

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Leonardo UI

JAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



Zweigniederlassung Frankfurt am Main

ASSET MANAGER UND VERTRIEB:



Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 für das am 15. Oktober 2007 aufgelegte Sondervermögen

Leonardo UI

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert in Anlehnung an ein quantitatives Allokationsmodell in verschiedene Anlageklassen. Angestrebt wird, durch regelmäßige Anpassung der Gewichtungen innerhalb der Assetklassen Aktien, Staatsanleihen und Liquidität, sowie der Verschiebung der Quoten in diesen Kategorien selbst, das Portfolio an aktuelle volkswirtschaftliche Daten und Markttechnik anzugleichen und so das Chance-/Risikoprofil des Portfolios zu verbessern. Das quantitative Allokationsmodell unterscheidet zwischen Ländern bzw. Ländergruppen. Für die monatliche Reallokation werden überwiegend börsennotierte Terminmarktinstrumente eingesetzt, mit dem Ziel Transaktionskosten zu reduzieren. Die überschüssige Liquidität soll in verzinsliche Papiere aller Bonitätsklassen investiert werden. Es wird ein Mehrertrag gegenüber einer Benchmark, die sich gleichgewichtet aus den Vergleichsindizes MSCI® World Net Return (EUR) hedged und Bloomberg Barclays® Global Aggregate Corporate Total Return (EUR) hedged zusammensetzt, angestrebt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Investitionsentscheidungen für den Fonds Leonardo UI erfolgen in Anlehnung an ein quantitatives Allokationsmodell mit spezifischen Minimum- und Maximum-Quoten. Dieses monatliche Modell unterscheidet zwischen drei Assetklassen – Aktien, 10jährige Staatsanleihen und Kasse. Die Adjustierung der Gewichtungen erfolgt auf monatlicher Basis und wird überwiegend kosteneffizient durch Einsatz von Futures abgebildet. Die verbleibende überschüssige Liquidität wird mittelfristig in festverzinsliche Wertpapiere unterschiedlicher Bonitäten und in Hartwährung investiert.

Das Jahr 2023 war am Ende ein Aktien-Jahr, was die Asset Allokation angeht. Die Aktienquote des Allokationsmodells betrug im Jahresdurchschnitt 62%. Die 10-jährigen Staatsanleihen wurden im Durchschnitt mit 36% gewichtet. Die durchschnittliche Cash-Quote des Modells lag bei 2%.

Monate mit der höchsten Aktiengewichtung von 68,9% waren Juli und Oktober. Die niedrigsten Aktiengewichtung lag im Juli bei 68,9%. Entsprechend umgekehrt war die Gewichtung der 10jährigen Staatsanleihen durch das Modell. Im Juli und September wurden 28,7% allokiert. Im März wurden 47,1% des Portfolios zugewiesen. Die höchste Liquiditätsquote des Modells war im Februar (3,4%) und die niedrigste im Mai, Juni und Juli (1,9%).

Die physische Rentenseite des Fonds wurde nach einem eigenen Bottom-Up-Ansatz mit Unternehmensanleihen abgebildet. Der Investmentprozess basiert auf Einzelanalysen der Emittenten, wobei der Bonitätsspread als wichtigster Faktor im Vordergrund stand. Die Gewichtung des Anleihen Blocks hat sich von 84,77% zum Jahresanfang auf 79,62% zum Jahresende reduziert.

Das durchschnittliche Rating lag zum Jahresanfang bei B und hat sich zum Jahresende auf B+ leicht verbessert. Renten mit einer Restlaufzeit von 0-3 Jahren und 3-5 Jahren bildeten mit einer Gewichtung

von jeweils 78,96% und 17,18% den größten Block zum Ende des Jahres. Die verbleibenden 3,86% des Anleiheportfolios hatten eine Restlaufzeit von 5-30 Jahren.

Die Macaulay Duration des Rentenportfolios zum Jahresanfang betrug 2,17 Jahre und hat sich zum Jahresende auf 1,73 Jahre verkürzt. Die effektive Duration hat sich im gleichen Zeitraum von 2,03% auf 1,65% verändert.

Der Fonds hält Anleihen von Emittenten aus den Emerging Markets Regionen. Diese Positionen weisen erhöhte Volatilität auf.

Das Analysehaus BCA Research hat zum Juli 2020 ein überarbeitetes Allokationsmodell vorgestellt, das als Grundlage für die Allokation verwendet wird. Die Aktienquote schwankt nun zwischen minimal 50% und maximal 70%. Die verbleibende Portfolio Allokation wird wie bereits vorher den 10jährigen Staatsanleihen und Liquidität zugeführt.

Das Modell unterscheidet außerdem zwischen folgenden Regionen: Euroraum, entwickelte Märkte, Schwellenländer Asien, Lateinamerika und andere Schwellenländer. Zu den einzelnen Ländern gehören: USA, U.K., Japan, Kanada und Australien.

Der Investmentfonds handelt in Anlehnung an ein quantitatives BCA Modell auf monatlicher Basis. Das Hauptrisiko liegt in massiven Kursverwerfungen zwischen den monatlichen Allokationszeitpunkten. Dies wurde im Jahr 2020 besonders deutlich, da das Modell verspätet auf den pandemiebedingten Crash mit einer Reduzierung der Aktienquote reagiert hat.

Die Aktienseite des BCA Modells wird mit Index-Futures umgesetzt. Die verbleibende Liquidität wird überwiegend in Non-Investmentgrade Unternehmensanleihen investiert. Hier besteht eine erhöhte Gefahr von Emittentenausfällen. Länderrisiken rücken seit den Sanktionen gegen Russland zusätzlich in den Vordergrund.

Das Hauptwährungsrisiko liegt im US-Dollar. Dieses Risiko wird durch den Einsatz eines Währungsfutures reduziert.

Der Einsatz von Futures und die Investition der überschüssigen Liquidität in Unternehmensanleihen, liegt die Investitionsquote regelmäßig über 100%.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

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 (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte

mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse G | +23,11% ¹⁾ |
| Anteilklasse I | +23,71% ¹⁾ |
| Benchmark | +13,60% ²⁾ |

| Fondsstruktur | per 31. Dezember 2023 | | per 31. Dezember 2022 | |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Kurswert | Anteil Fondsvermögen | Kurswert | Anteil Fondsvermögen |
| Renten | 74.853.507,25 | 79,61% | 63.075.702,92 | 84,76% |
| Fondsanteile | 1.005.830,00 | 1,07% | 967.350,00 | 1,30% |
| Zertifikate | 5.398.491,58 | 5,74% | 4.751.375,00 | 6,38% |
| Futures | 1.602.043,17 | 1,70% | ./2.885.352,04 | ./3,88% |
| Bankguthaben | 10.188.617,93 | 10,84% | 7.740.805,39 | 10,40% |
| Zins- und Dividendenansprüche | 1.375.392,54 | 1,44% | 1.111.212,08 | 1,49% |
| Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten | ./401.969,81 | ./0,43% | ./344.899,81 | ./0,46% |
| Fondsvermögen | 94.021.912,66 | 100,00 | 74.416.193,54 | 100,00% |

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

²⁾ <50% MSCI World NR (EUR) hedged, 50% Bloomberg GA CorpS TR (EUR) hedged>

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

| | Tageswert | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|
| Anlageschwerpunkte | | |
| I. Vermögensgegenstände | 94.423.911,55 | 100,43 |
| 1. Anleihen | 74.853.507,25 | 79,61 |
| < 1 Jahr | 15.104.833,66 | 16,07 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 44.290.163,05 | 47,11 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 12.814.780,17 | 13,63 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 1.730.361,90 | 1,84 |
| >= 10 Jahre | 913.368,47 | 0,97 |
| 2. Zertifikate | 5.398.491,58 | 5,74 |
| EUR | 5.398.491,58 | 5,74 |
| 3. Investmentanteile | 1.005.830,00 | 1,07 |
| EUR | 1.005.830,00 | 1,07 |
| 4. Derivate | 1.602.043,17 | 1,70 |
| 5. Bankguthaben | 10.188.617,93 | 10,84 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.375.421,62 | 1,46 |
| II. Verbindlichkeiten | ./401.998,89 | ./0,43 |
| III. Fondsvermögen | 94.021.912,66 | 100,00 |

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000 | ISIN | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs % | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | 81.257.828,83 | 86,42 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 35.069.034,67 | 37,30 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 35.069.034,67 | 37,30 |
| 4,5000 % Aareal Bank AG | | EUR | EUR | EUR | | | |
| MTN-IHS Serie 317 v.22(25) | DE000AAR0355 | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,340 | 1.003.400,00 | 1,07 |
| 6,7500 % Air Baltic Corporation AS | | | | | | | |
| EO-Bonds 19(22/24) Reg.S | XS1843432821 | 3.100 | 1.900 | 0 | 95,089 | 2.947.759,00 | 3,14 |
| 7,2500 % Air France-KLM S.A. | | | | | | | |
| EO-Med.-T. Notes 23(23/26) | FR001400F2Q0 | 1.000 | 1.000 | 0 | 106,897 | 1.068.970,00 | 1,14 |
| 4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. | | | | | | | |
| EO-Med.-T. Notes 14(14/24) | FR0011765825 | 700 | 0 | 0 | 0,850 | 5.950,00 | 0,01 |
| 3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. | | | | | | | |
| EO-Med.-T. Notes 14(14/25) | FR0012369122 | 700 | 0 | 0 | 1,012 | 7.084,00 | 0,01 |
| 5,1500 % CBOM Finance PLC EO- | | | | | | | |
| LPN 19(24)Moskovsk.Kred.Bk | XS1951067039 | 1.300 | 0 | 0 | 29,300 | 380.900,00 | 0,41 |
| 0,2500 % Delivery Hero SE | | | | | | | |
| Wandelanl. v.20(24)Tr.A | DE000A254Y84 | 1.000 | 500 | 0 | 99,573 | 995.730,00 | 1,06 |
| 5,8750 % Eramet S.A. | | | | | | | |
| EO-Obl. 19(25/25) | FR0013461274 | 1.000 | 1.000 | 0 | 101,342 | 1.013.420,00 | 1,08 |
| 3,3750 % Explorer II AS | | | | | | | |
| EO-Bonds 20(22-23/25) | NO0010874548 | 700 | 725 | 25 | 91,852 | 642.964,00 | 0,68 |
| 0,6250 % Grenke Finance PLC | | | | | | | |
| EO-Medium-T. Notes 19(25) | XS2078696866 | 1.500 | 1.500 | 0 | 96,038 | 1.440.570,00 | 1,53 |
| 5,1250 % Iliad Holding S.A.S. | | | | | | | |
| EO-Notes 21(21/26) Reg.S | XS2397781357 | 1.000 | 0 | 0 | 99,956 | 999.560,00 | 1,06 |
| 0,0000 % Italien, Republik | | | | | | | |
| EO-B.T.P. 21(24) | IT0005452989 | 2.500 | 0 | 0 | 97,996 | 2.449.900,00 | 2,61 |
| 6,5000 % Kleopatra Holdings 2 S.C.A. | | | | | | | |
| EO-Notes 21(21/26) Reg.S | XS2298382453 | 500 | 0 | 0 | 54,395 | 271.975,00 | 0,29 |
| 5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. | | | | | | | |
| EO-Notes 18(18/25) | XS1843461689 | 1.000 | 0 | 0 | 98,492 | 716.305,46 | 0,76 |
| 3,3750 % Montenegro, Republik | | | | | | | |
| EO-Notes 18(25) Reg.S | XS1807201899 | 1.000 | 500 | 0 | 98,449 | 984.490,00 | 1,05 |
| 0,6250 % MorphoSys AG | | | | | | | |
| Wandelanleihe v.20(25) | DE000A3H2XW6 | 500 | 1.000 | 500 | 84,326 | 421.630,00 | 0,45 |
| 0,8750 % MVM Energetika Zrt. | | | | | | | |
| EO-Bonds 21(21/27) | XS2407028435 | 1.000 | 1.000 | 0 | 85,594 | 855.940,00 | 0,91 |
| 5,0000 % Novafives S.A.S. | | | | | | | |
| EO-Notes 18(18/25) Reg.S | XS1713466222 | 1.000 | 500 | 0 | 98,661 | 986.610,00 | 1,05 |
| 4,6250 % Rolls-Royce PLC | | | | | | | |
| EO-M.-T.Nts 20(20/26)Reg.S | XS2244322082 | 1.000 | 1.000 | 0 | 101,956 | 1.019.560,00 | 1,08 |
| 2,1250 % SoftBank Group Corp. | | | | | | | |
| EO-Notes 21(21/24) | XS2361253862 | 700 | 0 | 0 | 98,373 | 688.611,00 | 0,73 |
| 3,8750 % SoftBank Group Corp. | | | | | | | |
| EO-Notes 21(21/32) | XS2362416617 | 500 | 0 | 0 | 86,009 | 430.045,00 | 0,46 |
| 5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. | | | | | | | |
| EO-Notes 19(19/26) Reg.S | XS2067263850 | 1.000 | 0 | 0 | 96,005 | 960.050,00 | 1,02 |
| 4,7500 % Tereos Finance Groupe I | | | | | | | |
| EO-Notes 22(22/27) Reg.S | XS2413862108 | 1.200 | 200 | 0 | 101,041 | 1.212.492,00 | 1,29 |
| 1,0000 % Wizz Air Finance Company B.V. | | | | | | | |
| EO-Med.-T. Notes 22(25/26) | XS2433361719 | 1.000 | 1.000 | 0 | 92,095 | 920.950,00 | 0,98 |
| 9,5000 % ABM Investama Tbk PT | | USD | USD | USD | | | |
| DL-Notes 21(23/26) Reg.S | USY708CHAB61 | 700 | 0 | 0 | 95,583 | 605.777,27 | 0,64 |
| 5,7500 % Ägypten, Arabische Republik | | | | | | | |
| DL-Med.-T. Nts 20(24)Reg.S | XS2176895469 | 1.000 | 0 | 0 | 97,997 | 887.252,15 | 0,94 |
| 12,0000 % Alam Sutera Realty Tbk PT | | | | | | | |
| DL-Notes 20(21/24-25) | XS2238947126 | 1.000 | 0 | 0 | 93,734 | 848.655,50 | 0,90 |
| 8,0000 % Atento Luxco 1 S.A. | | | | | | | |
| DL-Notes 21(21/26) Reg.S | USL0427PAD89 | 1.850 | 350 | 0 | 0,131 | 2.194,21 | 0,00 |

Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 für Leonardo UI

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000 | ISIN | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs % | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------------------------------|
| 5,8750 % Braskem Netherlands Fin. B.V. | | USD | USD | USD | | | |
| DL-Notes 19(19/50) Reg.S | USN15516AE23 | 1.400 | 1.400 | 0 | 68,464 | 867.809,87 | 0,92 |
| 8,7500 % China Evergrande Group | | | | | | | |
| DL-Notes 17(21/25) | XS1627599654 | 1.900 | 400 | 0 | 1,715 | 29.502,04 | 0,03 |
| 7,3750 % China SCE Group Holdings Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 19(19/24) | XS1974405893 | 200 | 0 | 0 | 6,355 | 11.507,47 | 0,01 |
| 4,8500 % China Water Affairs Group Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 21(21/26) | XS2320779213 | 1.500 | 0 | 0 | 86,367 | 1.172.933,45 | 1,25 |
| 2,1500 % Haidilao Int. Hldg Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 21(26) | XS2281463237 | 1.000 | 500 | 0 | 91,720 | 830.421,00 | 0,88 |
| 5,6250 % IHS Holding Ltd | | | | | | | |
| DL-Notes 21(21/26) Reg.S | XS2413632360 | 500 | 500 | 0 | 87,303 | 395.215,03 | 0,42 |
| 8,2500 % Indika Energy Cap. IV Pte Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 20(22/25) Reg.S | USY39690AA30 | 500 | 500 | 0 | 100,538 | 455.129,02 | 0,48 |
| 5,7500 % Intercement Finl. Operat. BV | | | | | | | |
| DL-Notes 14(14/24) Reg.S | USN20137AD23 | 500 | 500 | 0 | 70,971 | 321.281,12 | 0,34 |
| 5,5000 % Ipoteka-Bank JSCMB | | | | | | | |
| DL-Notes 20(25) | XS2260457754 | 1.000 | 0 | 0 | 93,401 | 845.640,56 | 0,90 |
| 9,0000 % Ithaca Energy (North Sea) PLC | | | | | | | |
| DL-Notes 21(21/26) Reg.S | USG49774AB18 | 500 | 500 | 0 | 99,001 | 448.171,12 | 0,48 |
| 5,8750 % KWG Group Holdings Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 17(17/24) | XS1716631301 | 200 | 0 | 0 | 6,437 | 11.655,95 | 0,01 |
| 5,3750 % MGM China Holdings Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 19(19/24) Reg.S | USG60744AA05 | 500 | 0 | 0 | 99,685 | 451.267,54 | 0,48 |
| 5,8750 % ReNew Power Private Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 20(20/23-27) Reg.S | USY7279WAA90 | 500 | 500 | 0 | 95,784 | 433.607,97 | 0,46 |
| 1,0000 % Sunac China Holdings Ltd. | | | | | | | |
| DL-Conv. Bonds 23(23/32) | XS2708723791 | 110 | 110 | 0 | 7,943 | 7.907,19 | 0,01 |
| 5,0000 % Sunac China Holdings Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 23(23/25) Reg.S | XS2708721233 | 72 | 72 | 0 | 12,612 | 8.216,47 | 0,01 |
| 5,2500 % Sunac China Holdings Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 23(23/26) Reg.S | XS2708721589 | 72 | 72 | 0 | 11,031 | 7.186,48 | 0,01 |
| 5,5000 % Sunac China Holdings Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 23(23/27) Reg.S | XS2708721829 | 144 | 144 | 0 | 9,630 | 12.547,51 | 0,01 |
| 5,7500 % Sunac China Holdings Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 23(23/28) Reg.S | XS2708722397 | 216 | 216 | 0 | 8,282 | 16.186,75 | 0,02 |
| 6,0000 % Sunac China Holdings Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 23(23/29) Reg.S | XS2708722637 | 216 | 216 | 0 | 7,875 | 15.391,29 | 0,02 |
| 6,2500 % Sunac China Holdings Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 23(23/30) Reg.S | XS2708722983 | 101 | 101 | 0 | 6,637 | 6.093,42 | 0,01 |
| 5,7500 % TBC Bank JSC | | | | | | | |
| DL-Notes 19(24) Reg.S | XS1843434363 | 1.000 | 0 | 0 | 99,467 | 900.561,34 | 0,96 |
| 7,5000 % Total Play Telecomunicaciones | | | | | | | |
| DL-Notes 20(20/25) Reg.S | USP9190NAB93 | 1.500 | 1.000 | 0 | 66,583 | 904.250,79 | 0,96 |
| 6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. | | | | | | | |
| DL-Notes 19(19/26) Reg.S | XS1961010987 | 750 | 750 | 750 | 100,191 | 680.337,26 | 0,72 |
| 4,8500 % Uzauto Motors JSC | | | | | | | |
| DL-Notes 21(21/26) Reg.S | XS2330272944 | 1.000 | 0 | 0 | 89,038 | 806.138,52 | 0,86 |
| 4,9500 % West China Cement Ltd. | | | | | | | |
| DL-Notes 21(21/26) | XS2346524783 | 1.000 | 0 | 0 | 73,044 | 661.330,92 | 0,70 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 44.070.289,71 | 46,87 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 38.671.798,13 | 41,13 |
| 5,9000 % 4 Impact Investing GmbH | | EUR | EUR | EUR | | | |
| Inh.-Schv. v.23(24/29) | DE000A351108 | 1.000 | 1.000 | 0 | 98,000 | 980.000,00 | 1,04 |
| 4,2500 % Afflelou S.A.S. | | | | | | | |
| EO-Notes 21(21/26) Reg.S | XS2342910689 | 1.000 | 0 | 0 | 99,933 | 999.330,00 | 1,06 |
| 4,6250 % APCOA Parking Holdings GmbH | | | | | | | |
| EO-Anleihe v.21(27) Reg.S | XS2366276595 | 500 | 500 | 0 | 94,295 | 471.475,00 | 0,50 |
| 1,2410 % Athene Global Funding | | | | | | | |
| EO-Medium-T. Notes 22(24) | XS2468129429 | 1.500 | 1.000 | 0 | 99,217 | 1.488.255,00 | 1,58 |

Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 für Leonardo UI

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000 | ISIN | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs % | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------------------------------|
| 1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.21(21/26) | XS2356316872 | EUR 500 | EUR 500 | EUR 0 | 87,325 | 436.625,00 | 0,46 |
| 4,0000 % Chemours Co., The EO-Notes 18(18/26) | XS1827600724 | 1.000 | 0 | 0 | 98,707 | 987.070,00 | 1,05 |
| 5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 22(22/27) Reg.S | XS2423013742 | 1.000 | 0 | 0 | 99,860 | 998.600,00 | 1,06 |
| 2,0000 % Eurobank S.A. EO-FLR M.-T. Nts 21(26/27) | XS2338193019 | 1.000 | 500 | 0 | 94,881 | 948.810,00 | 1,01 |
| 3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 17(17/25) Reg.S | XS1598757760 | 1.000 | 500 | 0 | 98,048 | 980.480,00 | 1,04 |
| 3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 18(18/26) Reg.S | XS1812087598 | 500 | 500 | 0 | 88,830 | 444.150,00 | 0,47 |
| 2,1000 % Kapitalmarkt-Immob. BB GmbH Anleihe v.21(22/27) | DE000A3E5SU6 | 5.550 | 1.300 | 0 | 94,346 | 5.236.203,00 | 5,57 |
| 3,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 19(19/26) Reg.S | XS2031871069 | 1.000 | 1.000 | 0 | 99,233 | 992.330,00 | 1,06 |
| 2,2500 % Mytilineos S.A. EO-Notes 21(21/26) | XS2337604479 | 1.000 | 0 | 0 | 95,772 | 957.720,00 | 1,02 |
| 7,0000 % Nitrogenmuvék Vegyipari Zrt. EO-Notes 18(21/25) Reg.S | XS1811852521 | 2.200 | 200 | 0 | 68,145 | 1.499.190,00 | 1,59 |
| 3,4500 % PATIO Direkt Drei GmbH Stufenz.-Anleihe v.19(25) | DE000A2BN3K8 | 5.500 | 0 | 0 | 98,704 | 5.428.720,00 | 5,77 |
| 3,8750 % Piraeus Bank SA EO- FLR Med.-T.Nts 21(26/27) | XS2400040460 | 500 | 0 | 0 | 96,038 | 480.190,00 | 0,51 |
| 5,9750 % Q-Park Holding I B.V. EO-FLR Nts 20(20/26) Reg.S | XS2115190295 | 1.000 | 0 | 0 | 99,972 | 999.720,00 | 1,06 |
| 1,6250 % Roadster Finance DAC EO-Med.-T. Nts 17(17/24.29) | XS1731882186 | 300 | 300 | 0 | 96,975 | 290.925,00 | 0,31 |
| 5,6250 % TAP – Transp.Aér.Port.SGPS SA EO- Obrigações 19(19/24)Reg.S | PTTAPDOM0005 | 1.500 | 1.000 | 0 | 99,513 | 1.492.695,00 | 1,59 |
| 4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 18(18/25) | XS1813724603 | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,170 | 1.001.700,00 | 1,07 |
| 8,5000 % Vallourec S.A. EO-Notes 21(21/26) Reg.S | XS2352739184 | 1.500 | 1.000 | 0 | 100,642 | 1.509.630,00 | 1,61 |
| 5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 20(20/25) | XS2271356201 | 1.000 | 1.000 | 0 | 102,133 | 1.021.330,00 | 1,09 |
| 8,4500 % Aragvi Finance Intl DAC DL-Nts 21(21/26) Reg.S | XS2326545204 | USD 1.120 | USD 0 | USD 0 | 68,814 | 697.797,01 | 0,74 |
| 7,7500 % Aydem Yenilenebilir Enerji AS DL-Notes 21(21/27) Reg.S | XS2368781477 | 1.000 | 500 | 0 | 91,387 | 827.406,07 | 0,88 |
| 9,0000 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 17(21/25) Reg.S | USC94143AM30 | 1.000 | 0 | 0 | 93,573 | 847.197,83 | 0,90 |
| 4,5000 % Chelpipe Finance DAC DL- LPN 19(19/24)Reg.S | XS2010044548 | 500 | 0 | 0 | 64,598 | 292.430,96 | 0,31 |
| 8,5000 % ENERGO-PRO a.s. DL-Notes 22(22/27) Reg.S | XS2412048550 | 1.000 | 1.000 | 0 | 98,435 | 891.217,75 | 0,95 |
| 11,6250 % EnQuest PLC DL-Notes 22(24/27) Reg.S | USG315APAG37 | 500 | 500 | 0 | 95,010 | 430.104,12 | 0,46 |
| 5,5000 % Harbour Energy PLC DL-Notes 21(21/26) Reg.S | USG4289TAA19 | 500 | 0 | 0 | 98,188 | 444.490,72 | 0,47 |
| 7,7500 % Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 20(20/25) Reg.S | USG5002FAT33 | 1.000 | 500 | 0 | 101,184 | 916.106,84 | 0,97 |
| 0,0000 % Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Notes 17(17/22) | XS1627597955 | 2.200 | 200 | 0 | 3,250 | 64.735,17 | 0,07 |
| 7,1250 % Kosmos Energy Ltd DL-Notes 19(19/26) Reg.S | USU5007TAA35 | 700 | 200 | 0 | 95,613 | 605.967,41 | 0,64 |

Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 für Leonardo UI

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000 | ISIN | Markt | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|--------------|-------|-----------------------|---|--|------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Odebrecht Holdco Finance Ltd. DL-Zero Bonds 21(58) Reg.S 0,0000 % OEC Finance Ltd. | USG6714UAA81 | | USD 987 | USD 0 | USD 0 | % 0,152 | 1.358,36 | 0,00 |
| DL-Notes 21(21/Und.) Reg.S 5,8750 % Sasol Financing USA LLC | USG6714RAG23 | | 1.106 | 109 | 0 | 6,852 | 68.609,95 | 0,07 |
| DL-Notes 18(18/24) 7,0000 % Stena AB | US80386WAA36 | | 500 | 0 | 0 | 99,492 | 450.393,84 | 0,48 |
| DL-Notes 14(14/24) Reg.S 10,2500 % Tullow Oil PLC | USW8758PAK22 | | 1.200 | 200 | 0 | 100,090 | 1.087.442,28 | 1,16 |
| DL-Notes 21(21/26) Reg.S | USG91237AB60 | | 1.730 | 0 | 112 | 89,470 | 1.401.391,82 | 1,49 |
| Zertifikate | | | | | | | 5.398.491,58 | 5,74 |
| Opus-Charter. Iss. S.A. C.100 Open End N.21(22/unlimited) | DE000A3GN3Z0 | | EUR 1.620 | EUR 120 | EUR 0 | % 131,886 | 2.136.551,58 | 2,27 |
| Opus-Charter. Iss. S.A. C.316 Open End Z. 21(21/Unl.) Index | DE000A3GTR78 | | Stück 2.500 | Stück 0 | Stück 0 | EUR 1.304,776 | 3.261.940,00 | 3,47 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | 1.112.674,45 | 1,18 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 1.112.674,45 | 1,18 |
| 5,1000 % OHL Operaciones S.A EO-Notes 21(21/26) Reg.S | XS2356570239 | | EUR 1.000 | EUR 158 | EUR 83 | % 92,825 | 960.578,32 | 1,02 |
| 0,0000 % DME Airport DAC DL-LPN 18(23) Hacienda Inv. | XS1772800204 | | USD 500 | USD 0 | USD 0 | % 23,834 | 107.894,98 | 0,11 |
| 0,0000 % SUNAC 0 09/30/28 | XS2708724096 | | 194 | 194 | 0 | 25,181 | 44.200,24 | 0,05 |
| 0,0000 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 16(16/23) Reg.S | USP94461AB96 | | 1.000 | 0 | 0 | 0,000 | 0,91 | 0,00 |
| Investmentanteile | | | | | | | 1.005.830,00 | 1,07 |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | | | 1.005.830,00 | 1,07 |
| Galilei Global Bond Opport. UI Inhaber-Anteile I | DE000A3DD945 | | Stück 1.000 | Stück 0 | Stück 0 | EUR 1.005,830 | 1.005.830,00 | 1,07 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 81.257.828,83 | 86,42 |
| Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | 1.602.043,17 | 1,70 |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | 1.059.289,33 | 1,13 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | 1.059.289,33 | 1,13 |
| FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 14.03.24 MSE | | 661 | CAD 7 | | | | 37.206,43 | 0,04 |
| FUTURE SMI 15.03.24 EUREX | | 185 | CHF 15 | | | | 25.984,51 | 0,03 |
| FUTURE AEX INDEX 19.01.24 EOE | | 203 | EUR 7 | | | | 12.628,00 | 0,01 |
| FUTURE CAC 40 INDEX 19.01.24 MONEP | | AE1 | 24 | | | | 24.192,00 | 0,03 |
| FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.03.24 EUREX | | 185 | 3 | | | | 6.675,00 | 0,01 |
| FUTURE FTSE/MIB INDEX 15.03.24 IDEM | | 609 | 2 | | | | 1.960,00 | 0,00 |
| FUTURE IBEX 35 INDEX 19.01.24 MEFF | | 592 | 3 | | | | ./2.529,00 | 0,00 |
| FUTURE FTSE 100 INDEX 15.03.24 ICE | | 961 | GBP 22 | | | | 45.965,61 | 0,05 |
| FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY 03.24 OSE | | 969 | JPY 28 | | | | 85.618,70 | 0,09 |

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung | Markt | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-------|-----------------------|---|-----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|
| FUTURE OMX | | | | | | | |
| INDEX 19.01.24 OMXSO | 865 | 19 | | | | 17.052,07 | 0,02 |
| FUTURE DJAI MINI | | | | | | | |
| E-CBOT 15.03.24 CBOT | 362 | 88 | | | | 545.767,32 | 0,58 |
| FUTURE EM ASIA NR USD 03.24 EUREX | 185 | 100 | | | | 208.682,67 | 0,22 |
| FUTURE EM LA NR USD 03.24 EUREX | 185 | 12 | | | | 50.086,02 | 0,05 |
| Zins-Derivate | | | | | | 542.753,84 | 0,58 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | 542.753,84 | 0,58 |
| FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.03.24 MSE | 661 | 600.000 | | | | 22.455,71 | 0,02 |
| FUTURE EURO | | | | | | | |
| BONO 07.03.24 EUREX | 185 | 800.000 | | | | 28.900,00 | 0,03 |
| FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX | 185 | 1.000.000 | | | | 35.500,00 | 0,04 |
| FUTURE LONG TERM EURO BTP 07.03.24 EUREX | 185 | 1.200.000 | | | | 44.040,00 | 0,05 |
| FUTURE LONG TERM EURO OAT 07.03.24 EUREX | 185 | 1.200.000 | | | | 45.000,00 | 0,05 |
| FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.03.24 ICE | 961 | 900.000 | | | | 54.022,85 | 0,06 |
| FUTURE JGB (SYNTH.) 13.03.24 OSE | 969 | 400.000.000 | | | | 21.838,22 | 0,02 |
| FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.03.24 CBOT | 362 | 8.500.000 | | | | 290.997,06 | 0,31 |

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung | | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-----|-----------------------|-----------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | 10.188.617,93 | 10,84 |
| Bankguthaben | | 10.188.617,93 | 10,84 |
| EUR-Guthaben bei: | | | |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | 526.937,78 | 0,56 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | SEK | 1.342.600,37 | 120.615,96 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | AUD | 10,98 | 6,78 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | CAD | 327.074,25 | 224.608,05 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | CHF | 128.259,05 | 138.001,99 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | GBP | 270.011,71 | 311.683,84 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | HKD | 5,68 | 0,66 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | JPY | 40.855.320,00 | 262.414,04 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | NZD | 123,33 | 70,72 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | USD | 9.503.425,18 | 8.604.278,11 |
| | | | 9,15 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | 1.375.421,62 | 1,46 |
| Zinsansprüche | | 1.375.392,54 | 1,46 |
| Sonstige Forderungen | | 29,08 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | /.401.998,89 | /.0,43 |
| Verwaltungsvergütung | | /.382.202,05 | /.0,41 |
| Verwahrstellenvergütung | | /.8.062,64 | /.0,01 |
| Lagerstellenkosten | | /.3.530,34 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | /.6.980,56 | /.0,01 |
| Veröffentlichungskosten | | /.696,11 | 0,00 |
| Portfoliomanagervergütung | | /.527,19 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | 94.021.912,66 | 100,00³⁾ |

Leonardo UI Anteilklasse G

| | | |
|--------------------------------|-------|---------|
| Anzahl der umlaufenden Anteile | Stück | 532.455 |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | EUR | 175,49 |
| Ausgabepreis | EUR | 175,49 |

Leonardo UI Anteilklasse I

| | | |
|--------------------------------|-------|--------|
| Anzahl der umlaufenden Anteile | Stück | 600 |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | EUR | 966,81 |
| Ausgabepreis | EUR | 966,81 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | | | |
|----------------------|-----|-------------------|-------------------|-----|---------------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 EUR = 1,6183000 | Japanischer Yen | JPY | 1 EUR = 155,6903000 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 EUR = 1,4562000 | Neuseeland-Dollar | NZD | 1 EUR = 1,7438000 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 EUR = 0,9294000 | Schwedische Krone | SEK | 1 EUR = 11,1312000 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 EUR = 0,8663000 | US-Dollar | USD | 1 EUR = 1,1045000 |
| Hongkong Dollar | HKD | 1 EUR = 8,6243000 | | | |

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|-------------------------------|---------------------------------|
| 185 = Eurex Deutschland, | 661 = Montreal Exch.-Fut./Opt., |
| 203 = Amsterdam Euronext Der. | 865 = Stockholm – Derivatives |
| 362 = Chicago Board of Trade, | 961 = London – ICE Fut. Europe |
| 592 = Madrid – MEFF Exchange | 969 = Osaka Exchange F.+O., |
| 609 = Mailand – IDEM | AE1 = Paris Euronext Deri. |

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 Währung in 1.000 | ISIN | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|--------------|--------------------|-----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| 3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 21(21/26) Reg.S | XS2346972263 | EUR 1.000 | EUR 2.000 |
| 3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23) | DE000A2G8VX7 | 0 | 1.000 |
| 4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 17(17/28) Reg.S | USN15516AB83 | USD 0 | USD 1.000 |
| 7,6250 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-Med.-T.Notes 18(24) Reg.S | XS1901860160 | 0 | 750 |
| 8,9500 % Vedanta Resources Fin. II PLC DL-Bonds 21(24/25) Reg.S | USG9T27HAD62 | 1.500 | 1.500 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| 3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 16(16/24) Reg.S | XS1468662801 | EUR 0 | EUR 1.000 |
| 4,0000 % La Financiere Atalian S.A. EO-Bonds 17(20/24) Reg.S | XS1605600532 | 100 | 2.100 |
| 5,6250 % Metinvest B.V. EO-Notes 19(25) Reg.S | XS2056722734 | 0 | 500 |
| 6,3750 % Promontoria Holding 264 B.V. EO-Notes 22(22/27) Reg.S | XS2442802349 | 500 | 500 |
| 3,2500 % San Marino, Republik EO-Obbl. 21(24) | XS2239061927 | 0 | 2.000 |
| 3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.18(21/25) RegS | XS1814546013 | 1.500 | 1.500 |
| 9,0000 % Bonitron DAC DL-LPN 20(20/25) Eurotorg RegS | XS2243344434 | USD 0 | USD 950 |
| 6,5000 % Kernel Holding S.A. DL-Notes 19(22/24) Reg.S | XS2010040983 | 0 | 500 |
| 6,9500 % MHP Lux S.A. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1713469911 | 0 | 500 |
| 7,7500 % MHP SE DL-Notes 17(24) Reg.S | XS1577965004 | 0 | 1.700 |
| 5,0000 % Puma International Financing S DL-Notes 18(18/26) Reg.S | XS1751117604 | 0 | 750 |
| 7,5000 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 19(19/24) | XS2075937297 | 0 | 1.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere⁴⁾ | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| 0,5000 % Econocom Group SE EO-Obl. convertibles 18(23) | BE6302890247 | EUR 0 | EUR 496 |
| 4,5000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 18(21/24) | XS1816296062 | 750 | 1.000 |
| 4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 17(17/24) Reg.S | XS1590066624 | 0 | 500 |
| 8,2070 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-FLR Nts 19(19/25) 144A | XS2057886892 | 0 | 850 |
| 4,5000 % Norican A/S EO-Bonds 17(17/23) | XS1577963058 | 0 | 1.000 |
| 5,8120 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 18(23) | XS1824425265 | 1.000 | 1.000 |
| 4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 18(18/23) | XS1811213781 | 0 | 700 |
| 0,1250 % Maisons du Monde S.A. EO-Obl. Convert. 17(23) | FR0013300381 | Stück 0 | Stück 25.000 |
| 6,6250 % Alpha Star Holding V Ltd. DL-Bonds 18(23) | XS1807408486 | USD 0 | USD 526 |
| 4,8750 % Bank Muscat (SAOG) DL-Medium-Term Nts 18(23) | XS1789474274 | 0 | 200 |
| 5,5000 % China Oil & Gas Group Ltd. DL-Notes 19(19/23) | XS2016070190 | 0 | 500 |
| 7,1250 % Vedanta Resources Ltd. DL-Notes 13(23) Reg.S | USG9328DAJ93 | 0 | 1.000 |

⁴⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

| Gattungsbezeichnung Währung in 1.000 | ISIN | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|------|--------------------|-----------------------|
|---|------|--------------------|-----------------------|

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: AEX, CAC 40, DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, FTSE 100, FTSE MIB, IBEX 35, MSCI EM ASIA NR USD, MSCI EM LATIN AMERICA USD, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, OMX STOCKHOLM 30, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF) EUR 206.415,51

Zinsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 10Y.JAPAN GOV.BD.SYN.AN., 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN., 8,5-10,5Y.SP.GO.BD.SYN.A., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BUND) EUR 61.890,56

Währungsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL) EUR 63.819,29

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.

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023 | EUR | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|-----------------|----------------------|----------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 0,00 | -0,01 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 321.987,40 | 0,60 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 3.379.426,54 | 6,36 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 419.592,95 | 0,78 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 31.859,25 | 0,06 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | ./2.644,65 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | ./14.864,77 | ./0,03 |
| 11. Sonstige Erträge | | 3.308,01 | 0,01 |
| Summe der Erträge | | 4.138.664,74 | 7,77 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./1.275,96 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./1.444.908,24 | ./2,70 |
| – Verwaltungsvergütung | ./1.444.908,24 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./52.469,07 | ./0,10 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./8.771,99 | ./0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./52.226,23 | ./0,11 |
| – Depotgebühren | ./31.921,95 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | ./12.745,73 | | |
| – Sonstige Kosten | ./7.558,55 | | |
| Summe der Aufwendungen | | ./1.559.651,48 | ./2,93 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 2.579.013,26 | 4,84 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 14.116.062,55 | 26,51 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./5.944.594,70 | ./11,16 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 8.171.467,85 | 15,35 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 1.772.114,22 | 3,33 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 5.065.517,77 | 9,51 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 6.837.631,99 | 12,84 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 17.588.113,10 | 33,03 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2023 | | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | 74.142.668,60 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | 1.747.191,54 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 12.256.031,74 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./10.508.840,20 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | ./36.146,45 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | 17.588.113,10 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 1.772.114,22 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | 5.065.517,77 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | 93.441.826,80 |

| Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil | EUR | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|-----|----------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | 22.135.576,41 | 41,55 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | 11.385.095,30 | 21,36 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 10.750.481,11 | 20,19 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | 20.628.727,85 | 38,72 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | 6.612.453,83 | 12,42 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | 14.016.274,02 | 26,30 |
| III. Gesamtausschüttung | | 1.506.848,56 | 2,83 |
| 1. Zwischenausschüttung | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | 1.506.848,56 | 2,83 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2020 | 513.046 | 82.924.130,68 | 161,63 |
| 2021 | 548.499 | 103.349.398,64 | 188,42 |
| 2022 | 520.123 | 74.142.668,60 | 142,55 |
| 2023 | 532.455 | 93.441.826,80 | 175,49 |

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023 | EUR | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|-------------|-------------------------|--------------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 0,00 | -0,01 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 1.992,14 | 3,32 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 20.908,04 | 34,85 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 2.596,43 | 4,34 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 196,75 | 0,33 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | ./16,34 | ./0,03 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | ./91,91 | ./0,15 |
| 11. Sonstige Erträge | | 20,46 | 0,03 |
| Summe der Erträge | | <u>25.605,57</u> | <u>42,68</u> |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./7,35 | ./0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./6.169,44 | ./10,28 |
| – Verwaltungsvergütung | ./6.169,44 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./318,72 | ./0,53 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./52,79 | ./0,09 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./433,84 | ./0,73 |
| – Depotgebühren | ./184,56 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | ./230,72 | | |
| – Sonstige Kosten | ./18,56 | | |
| Summe der Aufwendungen | | <u>./6.982,15</u> | <u>./11,64</u> |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | <u>18.623,42</u> | <u>31,04</u> |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 87.475,31 | 145,79 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./36.913,25 | ./61,52 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | <u>50.562,06</u> | <u>84,27</u> |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 69.185,48 | 115,31 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 58.533,76 | 97,56 |
| | | <u>./29.968,97</u> | <u>./49,95</u> |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | <u>28.564,79</u> | <u>47,61</u> |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | <u>97.750,27</u> | <u>162,92</u> |
| Entwicklung des Sondervermögens 2023 | | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | 273.524,94 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | 209.525,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 209.525,00 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | 0,00 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | ./714,35 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | 97.750,27 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 58.533,76 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | ./29.968,97 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | <u>580.085,86</u> |

| Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil | EUR | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|-----|-------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | 113.701,88 | 189,49 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | 44.516,40 | 74,18 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 69.185,48 | 115,31 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | 104.371,88 | 173,94 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | 17.359,00 | 28,93 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | 87.012,88 | 145,01 |
| III. Gesamtausschüttung | | 9.330,00 | 15,55 |
| 1. Zwischenausschüttung | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | 9.330,00 | 15,55 |

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|-------------------------------|---|--|---|
| 2021 (Auflagedatum 27.8.2021) | 100 | 101.233,90 | 1.012,34 |
| 2022 | 350 | 273.524,94 | 781,50 |
| 2023 | 600 | 580.085,86 | 966,81 |

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023 | EUR | insgesamt EUR |
|--|-----------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 323.979,54 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 3.400.334,58 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 422.189,37 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 32.056,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | ./2.660,98 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | ./14.956,68 |
| 11. Sonstige Erträge | | 3.328,48 |
| Summe der Erträge | | 4.164.270,31 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./1.283,31 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./1.451.077,68 |
| – Verwaltungsvergütung | ./1.451.077,68 | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./52.787,79 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./8.824,78 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./52.660,07 |
| – Depotgebühren | ./32.106,51 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | ./12.976,45 | |
| – Sonstige Kosten | ./7.577,11 | |
| Summe der Aufwendungen | | ./1.566.633,63 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 2.597.636,68 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 14.203.537,86 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./5.981.507,96 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 8.222.029,91 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 1.830.647,98 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 5.035.548,80 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 6.866.196,78 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 17.685.863,37 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2023 | | |
| | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | |
| | | 74.416.193,54 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 1.956.716,54 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 12.465.556,74 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./10.508.840,20 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | ./36.860,80 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 17.685.863,37 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 1.830.647,98 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 5.035.548,80 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 94.021.912,66 |

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 5,000% derzeit | Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit | Ertragsverwendung | Währung |
|----------------------------|----------------------------------|--|--|--|---------|
| Leonardo UI Anteilklasse G | keine | 0,000% | 1,700% | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |
| Leonardo UI Anteilklasse I | 100.000 | 0,000% | 1,200% | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 57.047.552,99

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE
 J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB
 Societe Generale (Broker) GB

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 86,42 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 1,70 |

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 13.8.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

| | |
|--|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 0,59% |
| größter potenzieller Risikobetrag | 2,51% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,51% |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,81

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (LOC) (ID: XFI000000203 | BB: NDDLWI) 100,00%

Sonstige Angaben

Leonardo UI Anteilklasse G

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilwert | 175,49 |
| Ausgabepreis | 175,49 |
| Rücknahmepreis | 175,49 |
| Anzahl Anteile | Stück 532.455 |

Leonardo UI Anteilklasse I

| | |
|----------------|-----------|
| Anteilwert | 966,81 |
| Ausgabepreis | 966,81 |
| Rücknahmepreis | 966,81 |
| Anzahl Anteile | Stück 600 |

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Leonardo UI Anteilklasse G

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,81%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Leonardo UI Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,31 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % |
|-------------------|----------------|--|
|-------------------|----------------|--|

KVG-eigene Investmentanteile

| | | |
|--|--------------|-------|
| Galilei Global Bond Opport. UI Inhaber-Anteile I | DE000A3DD945 | 0,700 |
|--|--------------|-------|

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Leonardo UI Anteilklasse G

| | | |
|------------------------------------|-----|------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 0,00 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 0,00 |

Leonardo UI Anteilklasse I

| | | |
|------------------------------------|-----|------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 0,00 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 0,00 |

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

| | | |
|--------------------|-----|------------|
| Transaktionskosten | EUR | 126.168,03 |
|--------------------|-----|------------|

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|--------------------|-------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 84,3 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 75,0 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 9,3 |

| | | |
|-------------------------------------|--------|-----|
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 998 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |

| | | |
|---|--------------------|------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 4,8 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 3,9 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 0,9 |

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte. Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

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 zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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 Gesellschaftsebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser 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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Leonardo UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick**Erstausgabedatum**

| | |
|----------------|---|
| Anteilklasse G | 15. Oktober 2007 |
| Anteilklasse A | Diese Anteilklasse wurde zum 10.7.2018 mit der Anteilklasse G ("aufnehmende" Anteilklasse) zusammengelegt |
| Anteilklasse I | 27. August 2021 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|-------------------------------------|
| Anteilklasse G | EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I | EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse G | derzeit 0,00% |
| Anteilklasse I | derzeit 0,00% |

Mindestanlagesumme

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse G | derzeit keine |
| Anteilklasse I | EUR 100.000 |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|-----------------------------------|
| Anteilklasse G | derzeit 1,700% p.a. ⁵⁾ |
| Anteilklasse I | derzeit 1,200% p.a. |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|----------------|-----------------------------------|
| Anteilklasse G | derzeit 0,030% p.a. ⁶⁾ |
| Anteilklasse I | derzeit 0,030% p.a. |

Erfolgsabhängige Vergütung

| | |
|----------------|-------|
| Anteilklasse G | keine |
| Anteilklasse I | keine |

Währung

| | |
|----------------|-----|
| Anteilklasse G | EUR |
| Anteilklasse I | EUR |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse G | Ausschüttung |
| Anteilklasse I | Ausschüttung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse G | A0MYG1 / DE000A0MYG12 |
| Anteilklasse I | A2QSG7 / DE000A2QSG71 |

⁵⁾ Der Berechnung der Verwaltungsvergütung liegt eine volumenabhängige Staffel zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung.

⁶⁾ Unterliegt einer Staffelung

Kurzübersicht über die Partner des Leonardo UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
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,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/152 05-0
Telefax: 069/152 05-550
www.bnpparibas.de

Rechtsform:

Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft
nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio.122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Manager und Vertrieb

Name:

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

4. Anlageausschuss

Dr. Norbert Hagen,
I.C.M. InvestmentBank AG, Berlin

Dr. Viktor Papst,
I.C.M. InvestmentBank AG, Niederlassung Nürnberg,
Nürnberg

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Europa-Allee 12 · 60327 Frankfurt am Main
Telefon: 069/152 05-0 · Telefax: 069/152 05-550

ASSET MANAGER UND VERTRIEB:



Meinekestraße 26 · 10719 Berlin
Telefon: 030/88 71 06-0 · Telefax: 030/88 71 06-20