

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Leonardo UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



Zweigniederlassung Frankfurt am Main

ASSET MANAGER:



Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	111.727.801,28	101,45
1. Aktien	7.439,67	0,01
Mexiko	7.439,67	0,01
2. Anleihen	85.361.265,51	77,51
< 1 Jahr	14.314.487,86	13,00
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	29.087.788,14	26,41
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	37.357.024,78	33,92
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.846.032,55	3,49
>= 10 Jahre	755.932,18	0,69
3. Zertifikate	2.637.855,92	2,40
EUR	2.637.855,92	2,40
4. Investmentanteile	3.317.595,00	3,01
EUR	3.317.595,00	3,01
5. Derivate	1.044.035,29	0,95
6. Bankguthaben	17.442.851,61	15,84
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.916.758,28	1,74
II. Verbindlichkeiten	./1.596.727,08	./1,45
III. Fondsvermögen	110.131.074,20	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen EUR
Bestandspositionen						91.324.156,10	82,92
Börsengehandelte Wertpapiere						30.138.987,47	27,37
Aktien						7.439,67	0,01
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. Registered Shares MN 0,01	MX00UN000002	Stück 137.459	Stück 0	Stück 0	MXN 1,200	7.439,67	0,01
Verzinsliche Wertpapiere						30.131.547,80	27,36
10,7500 % 4Finance S.A. EO-Notes 21(21/26)	NO0011128316	EUR 1.000	EUR 500	EUR 0	% 101,286	1.012.860,00	0,92
4,5000 % Aareal Bank AG MTN- IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	1.600	0	0	100,136	1.602.176,00	1,45
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 24(24/29) Reg.S	XS2800678224	2.500	1.000	0	94,379	2.359.475,00	2,14
7,2500 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-T. Notes 23(23/26)	FR001400F2Q0	1.000	0	0	103,677	1.036.770,00	0,94
8,8750 % Banca Transilvania S.A. EO- FLR Non-Pr.Bonds 23(26/27)	XS2616733981	500	0	0	104,036	520.180,00	0,47
7,5000 % BOI Finance B.V. EO-Notes 22(27) Reg.S	XS2348767083	500	500	0	102,030	510.150,00	0,46
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.23(28)	DE000BU25000	4.000	4.000	0	100,775	4.031.000,00	3,66
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 22(22/27)	XS2495084621	1.000	0	0	105,735	1.057.350,00	0,96
4,1250 % CEZ AS EO-Med.-T. Nts 24(24/31)	XS2894908768	1.000	1.000	0	102,722	1.027.220,00	0,93
2,3750 % Citycon Treasury B.V. EO-Med.-T. Nts 18(18/27)	XS1822791619	1.000	0	0	98,944	989.440,00	0,90
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22	500	0	1.200	99,302	496.510,00	0,45
6,6510 % EPH Financing International as EO-Med.-T. Nts 23(23/28)	XS2716891440	1.000	1.000	0	108,369	1.083.690,00	0,98
5,9060 % European Energy A.S. EO-FLR Notes 24(24/27)	DK0030541289	500	0	0	100,358	501.790,00	0,46
9,0000 % House of HR Group B.V. EO-Notes 22(22/29) Reg.S	XS2541618299	500	0	0	99,418	497.090,00	0,45
10,7500 % Intl Personal Finance PLC EO- Med.-T.Nts 24(26/29)Reg.S	XS2835773255	500	0	0	110,803	554.015,00	0,50
7,6370 % Kongsberg Automotive ASA EO-FLR Notes 24(24/28)	NO0013260943	500	0	0	97,236	486.180,00	0,44
9,5210 % LR Health & Beauty SE FLR-Notes v.24(26/28)	NO0013149658	800	0	0	95,789	766.312,00	0,70
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 21(21/27)	XS2407028435	500	0	500	94,943	474.715,00	0,43
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 17(17/25)	XS1684385161	500	0	0	99,885	499.425,00	0,45
1,0000 % Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-T. Notes 22(25/26)	XS2433361719	1.000	0	0	98,635	986.350,00	0,90
8,0000 % Atento Luxco 1 S.A. DL-Notes 21(21/26) Reg.S	USL0427PAD89	USD 1.850	USD 0	USD 0	% 0,000	1,58	0,00
5,8750 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 19(19/50) Reg.S	USN15516AE23	1.400	0	0	63,274	754.738,01	0,69
4,8500 % China Water Affairs Group Ltd. DL-Notes 21(21/26)	XS2320779213	1.500	0	0	98,619	1.260.360,40	1,14
9,2500 % DNO ASA DL-Nts 24(27/29)	NO0013243766	200	200	0	102,979	175.477,55	0,16
6,5000 % Energear PLC DL-Notes 21(21/27) Reg.S	USG3044DAA49	500	0	0	98,268	418.624,86	0,38
8,4500 % ESKOM Holdings SOC Limited DL-M.-T. Nts 18(28)Reg.S	XS1864522757	750	750	0	105,159	671.971,12	0,61

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025 für Leonardo UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,1500 % Haidilao Int. Hldg Ltd. DL-Notes 2021(26)	XS2281463237	USD 1.000	USD 0	USD 0	98,492	839.158,22	0,76
9,1250 % Health & Happiness (H&H) Int. DL-Notes 25(26/28)	XS2971969287	1.000	1.000	0	101,769	867.078,47	0,79
5,5000 % Ipoteka-Bank JSCMB DL-Notes 20(25)	XS2260457754	1.000	0	0	99,607	848.658,09	0,77
9,2500 % JSCB Agrobank DL-Notes 24(29) Reg.S	XS2891726296	500	0	0	106,167	452.274,86	0,41
5,3750 % Peru LNG S.R.L. DL-Nts 18(18/24-30) Reg.S	USP7721BAE13	500	500	0	94,050	333.906,75	0,30
5,8750 % ReNew Power Private Ltd. DL-Nts 20(20/23-27) Reg.S	USY7279WAA90	1.000	0	0	99,384	846.758,12	0,77
5,0000 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 23(23/25) Reg.S	XS2708721233	76	0	0	12,182	7.923,13	0,01
5,2500 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 23(23/26) Reg.S	XS2708721589	77	0	0	12,188	7.946,24	0,01
5,5000 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 23(23/27) Reg.S	XS2708721829	153	0	0	12,270	16.038,50	0,01
5,7500 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 23(23/28) Reg.S	XS2708722397	231	0	0	12,179	23.937,23	0,02
6,0000 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 23(23/29) Reg.S	XS2708722637	231	0	0	12,184	24.004,98	0,02
6,2500 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 23(23/30) Reg.S	XS2708722983	109	0	0	12,199	11.317,41	0,01
7,5000 % Vallourec S.A. DL-Notes 24(24/32) Reg.S	USP9682PAA14	500	500	0	105,030	447.431,20	0,41
10,2500 % Vedanta Resources Fin. II PLC DL-Bonds 24(26/28) Reg.S	USG9T27HAH76	1.000	1.000	0	104,020	886.257,14	0,80
4,9500 % West China Cement Ltd. DL-Notes 21(21/26)	XS2346524783	1.000	0	0	87,439	744.985,94	0,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						52.307.837,55	47,50
Verzinsliche Wertpapiere						49.669.981,63	45,10
5,9000 % 4 Impact Investing GmbH Inh.-Schv. v.23(24/29)	DE000A351108	EUR 4.950	EUR 0	EUR 0	102,905	5.093.815,80	4,63
6,0000 % Afflelou S.A.S. EO-Notes 24(26/29) Reg.S	XS2864442376	500	0	0	104,110	520.550,00	0,47
6,0000 % APCOA Group GmbH EO-Anl. v.24(26/31) Reg.S	XS2911131253	500	500	0	100,858	504.290,00	0,46
6,8550 % Conceria Pasubio S.p.A. EO-FLR Nts 21(21/28) Reg.S	XS2389334124	500	0	0	91,116	455.580,00	0,41
6,5000 % Eastern Europ.Electric Co.B.V. EO- Bonds 25(27/30) Reg.S	XS3073101712	500	500	0	103,291	516.455,00	0,47
4,8750 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 25(25/30) Reg.S	XS3091931058	500	500	0	100,013	500.065,00	0,45
8,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 25(27/30) Reg.S	XS3063695715	1.000	1.000	0	103,485	1.034.850,00	0,94
1,6980 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19(19/26)	XS2034622048	1.000	0	0	98,716	987.160,00	0,90
2,0000 % Eurobank S.A. EO-FLR M.-T. Nts 21(26/27)	XS2338193019	1.000	0	0	99,318	993.180,00	0,90
3,8750 % Grifols S.A. EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2393001891	500	500	0	95,677	478.385,00	0,43
4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 24(24/29)	XS2918553855	1.000	1.000	0	103,835	1.038.350,00	0,94
2,1000 % Kapitalmarkt-Immob. BB GmbH Anleihe v.21(22/27)	DE000A3E5SU6	8.850	1.800	0	98,760	8.740.260,00	7,94
2,2500 % Metlen Energy & Metals S.A. EO-Notes 21(21/26)	XS2337604479	1.000	0	0	99,280	992.800,00	0,90
6,1250 % MLP Group S.A. EO-Bonds 24(24/29)	XS2914001750	500	0	0	103,500	517.500,00	0,47

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025 für Leonardo UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2362994068	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	93,525	935.250,00	0,85
7,0000 % Netfonds AG Inh.-Schv. v.24(27/29)	DE000A4DFAM8	753	0	47	104,200	784.626,00	0,71
4,2500 % NSI Structured Investments Inh.-Schv.v.22(22/27)	DE000A3MQXW9	1.500	0	0	89,500	1.342.500,00	1,22
6,0000 % PATIO Direkt Drei GmbH Anleihe v.24(25/30)	DE000A4DFDK6	9.200	2.300	0	99,986	9.198.712,00	8,35
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO- Med.-T.Nts 14(14/26)Reg.S	XS1057659838	1.700	0	0	98,965	1.682.405,00	1,53
3,8750 % Piraeus Bank SA EO- FLR Med.-T.Nts 21(26/27)	XS2400040460	500	0	0	101,774	508.870,00	0,46
9,0000 % Rekeep S.p.A. EO-Notes 25(25/29) Reg.S	XS3005193183	800	800	0	99,404	795.232,00	0,72
9,7500 % Sig PLC EO-Notes 24(26/29) Reg.S	XS2919902820	500	0	0	97,882	489.410,00	0,44
5,8750 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 25(25/30) Reg.S	XS2998755040	1.000	1.000	0	99,362	993.620,00	0,90
7,3750 % Synthomer PLC EO-Notes 24(24/29) Reg.S	XS2805249641	500	500	0	99,266	496.330,00	0,45
10,2500 % Takko Fashion GmbH Anleihe v.24 (26/30) Reg.S	XS2921539883	500	0	250	108,732	543.660,00	0,49
8,5000 % Viridien S.A. EO-Notes 25(25/30) Reg.S	XS3023943692	500	500	0	99,045	495.225,00	0,45
3,9940 % African Export-Import Bank DL- Med.-T. Nts 19(29/29)Reg.S	XS2053566068	USD 500	USD 500	USD 0	91,119	388.169,89	0,35
8,5000 % Arcelik A.S. DL- Notes 23(23/28) Reg.S	XS2695038401	250	0	250	104,050	221.628,18	0,20
7,7500 % Aydem Yenilenebilir Enerji AS DL- Notes 21(21/27) Reg.S	XS2368781477	500	0	500	99,515	381.543,41	0,35
8,5000 % DNO ASA DL-Nts 25(28/30)	NO0013511113	500	500	0	100,261	427.115,11	0,39
11,6250 % EnQuest PLC DL-Notes 22(24/27) Reg.S	USG315APAG37	1.000	0	0	102,082	869.745,25	0,79
9,3750 % Five Holdings (BVI) Ltd. DL-Notes 23(23/28) Reg.S	XS2611093365	1.000	0	0	105,188	896.208,57	0,81
7,8750 % Frontera Energy Corp. DL-Notes 21(21/28) Reg.S	USC35898AB82	1.000	1.000	0	67,854	578.120,47	0,52
5,5000 % Harbour Energy PLC DL-Notes 21(21/26) Reg.S	USG4289TAA19	500	0	0	99,300	423.021,21	0,38
7,7500 % Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 20(20/25) Reg.S	USG5002FAT33	1.000	0	0	100,218	853.863,85	0,78
0,0000 % Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Notes 17(17/22)	XS1627597955	2.200	0	0	4,317	80.918,46	0,07
7,1250 % Kosmos Energy Ltd. DL-Notes 19(19/26) Reg.S	USU5007TAA35	700	0	0	96,583	576.025,39	0,52
9,7500 % Limak Cimento Sanayi A.S. DL-Notes 24(24/29) Reg.S	XS2862382541	500	500	0	100,311	427.328,11	0,39
Odebrecht Holdco Finance Ltd. DL-Zero Bonds 21(58) Reg.S	USG6714UAA81	987	0	0	0,142	1.194,17	0,00
0,0000 % OEC Finance Ltd. DL-Nts 21(21/Und.) Reg.S	USG6714RAG23	1.130	0	0	0,477	4.590,73	0,00
9,5000 % Paratus Energy Services Ltd. DL-Bonds 24(24/29)	NO0013256099	500	0	0	98,735	420.614,30	0,38
7,0000 % Preduzece za Telekom.Srbija DL-Notes 24(24/29) Reg.S	XS2921374273	1.000	500	0	100,002	852.023,52	0,77

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025 für Leonardo UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
8,5000 % TAV Havalimanlari Holding A.S. DL-Notes 23(23/28) Reg.S	XS2729164462	USD 500	USD 0	USD 0	% 104,421	444.836,84	0,40
10,2500 % Tullow Oil PLC DL-Notes 21(21/26) Reg.S	USG91237AB60	1.000	0	616	86,719	738.856,67	0,67
9,5000 % WE Soda Investments Hldg PLC DL-Notes 23(23/28) Reg.S	USG95448AA75	500	0	0	104,482	445.096,70	0,40
Zertifikate						2.637.855,92	2,40
Opus-Charter. Iss. S.A. C.100 Open End N.21(22/unlimited)	DE000A3GN3Z0	EUR 1.391	EUR 0	EUR 0	% 61,640	857.418,42	0,78
Opus-Charter. Iss. S.A. C.316 Open End Z. 21(21/Unl.) Index	DE000A3GTR78	Stück 1.250	Stück 0	Stück 1.250	EUR 1.424,350	1.780.437,50	1,62
Neuemissionen						1.514.711,80	1,38
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen						715.199,80	0,65
Verzinsliche Wertpapiere						715.199,80	0,65
11,8750 % Cruise Yacht Upper Holdco Ltd. DL-Bonds 24(26/28)	NO0013270314	USD 1.000	USD 200	USD 0	% 83,943	715.199,80	0,65
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen						799.512,00	0,73
Verzinsliche Wertpapiere						799.512,00	0,73
10,0000 % ASK Chemical Deut.Holding GmbH Notes v.24(26/29) Reg.S	XS2919072962	EUR 800	EUR 800	EUR 0	% 99,939	799.512,00	0,73
Nichtnotierte Wertpapiere						4.045.024,28	3,67
Verzinsliche Wertpapiere						4.045.024,28	3,67
0,0000 % CBOM Finance PLC EO-LPN 19(24)Moskovsk.Kred.Bk	XS1951067039	EUR 1.300	EUR 0	EUR 0	% 18,349	238.537,00	0,22
9,0000 % Kleopatra Finco S.à r.l. EO-Notes 25(26/29) Reg.S	XS3056028171	500	500	0	76,809	384.045,00	0,35
7,0000 % Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt. EO-Notes 18(21/25) Reg.S	XS1811852521	2.715	515	0	70,000	1.900.500,00	1,73
9,7500 % OHL Operaciones S.A EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2356570239	750	0	750	93,827	561.584,44	0,51
10,0000 % 1261229 B.C. Ltd. DL-Notes 25(25/32) Reg.S	USC6900QAA51	USD 1.000	USD 1.000	USD 0	% 100,995	860.483,94	0,78
0,0000 % Chelpipe Finance DAC DL-LPN 19(19/24)Reg.S Chelpipe	XS2010044548	500	0	0	12,171	51.848,85	0,05
0,0000 % China Evergrande Group DL-Notes 17(21/25)	XS1627599654	1.900	0	0	1,719	27.827,38	0,03
0,0000 % China SCE Group Holdings Ltd. DL-Notes 19(19/24)	XS1974405893	200	0	0	5,177	8.821,68	0,01
0,0000 % KWG Group Holdings Ltd. DL-Notes 17(17/24)	XS1716631301	200	0	0	6,676	11.375,99	0,01
Investmentanteile						3.317.595,00	3,01
KVG-eigene Investmentanteile						3.317.595,00	3,01
Abaki Fixed Income Convexity Inhaber-Anteile A o.N.	DE000A40RCV7	Stück 10.000	Stück 10.000	Stück 0	EUR 99,610	996.100,00	0,90
Abaki UI Inhaber-Anteile P o.N. Galilei Global Bond Opport.UI	DE000A3D9G10	12.500	0	0	106,010	1.325.125,00	1,20
Inhaber-Anteile I	DE000A3DD945	1.000	0	0	996,370	996.370,00	0,90
Summe Wertpapiervermögen						91.324.156,10	82,92

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen		
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						1.044.035,29	0,95		
Derivate auf einzelne Wertpapiere						225,36	0,00		
Wertpapier-Optionsscheine						225,36	0,00		
Optionsscheine auf Aktien						225,36	0,00		
Casino, Guichard-Perrachon S.A. BDS 27.04.29	FR001400OJ98	A	690.376	690.376	0	0,001	225,36	0,00	
Aktienindex-Derivate						293.723,95	0,27		
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte						293.723,95	0,27		
FUTURE ATX AUSTRIAN					EUR				
19.09.25 EUREX		185				45	32.475,00	0,03	
FUTURE MINI MDAX		185				180	143.375,00	0,13	
19.09.25 EUREX									
FUTURE STXE MID 200 PR.EUR		185				100	4.000,00	0,00	
19.09.25 EUREX									
FUTURE FTSE 100 INDEX					GBP				
19.09.25 ICE	CH5					10	-13.721,83	-0,01	
FUTURE HANG SENG INDEX					HKD				
30.07.25 HKFE	456					10	596,96	0,00	
FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY					JPY				
11.09.25 OSE	969					7	118.512,84	0,11	
FUTURE EM LA NR USD					USD				
19.09.25 EUREX	185					10	8.485,98	0,01	
Zins-Derivate						250.325,60	0,23		
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						250.325,60	0,23		
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.)					CAD				
18.09.25 MSE	661					600.000	1.686,13	0,00	
FUTURE EURO BONO					EUR				
08.09.25 EUREX	185					800.000	5.440,00	0,00	
FUTURE LONG TERM EURO BTP	185					1.200.000	23.040,00	0,02	
08.09.25 EUREX									
FUTURE LONG TERM EURO OAT	185					3.000.000	16.820,00	0,02	
08.09.25 EUREX									
FUTURE LONG GILT (SYNTH.)					GBP				
26.09.25 ICE	961					1.800.000	37.837,21	0,03	
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)					USD				
19.09.25 CBOT	362					8.400.000	165.502,26	0,15	
Devisen-Derivate						499.760,38	0,45		
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte						499.760,38	0,45		
FUTURE CROSS RATE EUR/USD					USD				
15.09.25 CME	352					20.750.000	1,180	499.760,38	0,45

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	17.442.851,61	15,84
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	14.481.692,69	13,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	SEK 1.786.934,53	159.751,69 0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	AUD 11,48	6,41 0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	CAD 433.403,76	270.657,44 0,25
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	CHF 200.066,00	214.203,43 0,19
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	GBP 422.652,53	493.579,97 0,45
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	HKD 5.692.046,34	617.807,55 0,56
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	JPY 55.360.903,00	326.579,28 0,30
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	NZD 128,83	66,66 0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	USD 1.031.103,07	878.506,49 0,80
Sonstige Vermögensgegenstände	1.916.758,28	1,74
Zinsansprüche	1.903.036,45	1,73
Variation Margin	13.721,83	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	./1.596.727,08	./1,45
Zinsverbindlichkeiten	./5,64	0,00
Verwaltungsvergütung	./449.320,96	./0,41
Verwahrstellenvergütung	./8.101,97	./0,01
Depotgebühren	./3.570,00	0,00
Prüfungskosten	./10.500,00	./0,01
Veröffentlichungskosten	./1.400,00	0,00
Variation Margin	./1.123.828,51	./1,02
Fondsvermögen	110.131.074,20	100,00¹⁾

Leonardo UI Anteilklasse G

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	522.951
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	191,05
Ausgabepreis	EUR	191,05

Leonardo UI Anteilklasse I

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	9.620
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.062,57
Ausgabepreis	EUR	1.062,57

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar AD	AUD	1 EUR = 1,7905000	Japanische Yen YN	JPY	1 EUR = 169,5175000
Kanadischer Dollar CD	CAD	1 EUR = 1,6013000	Mexikanische Pesos MN	MXN	1 EUR = 22,1718000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR = 0,9340000	Neuseeland-Dollar ND	NZD	1 EUR = 1,9327000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8563000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR = 11,1857000
Hongkong Dollar HD	HKD	1 EUR = 9,2133000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1737000

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A = Börsenhandel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland,	661 = Montreal Exch.-Fut./Opt.,
352 = Chicago – CME Globex	961 = London – ICE Fut. Europe
362 = Chicago Board of Trade,	969 = Osaka Exchange F.+O.,
456 = Hongkong – HKFE	CH5 = London Financ.Prod.Div.

¹⁾ 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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
6,5000 % Kleopatra Holdings 2 S.C.A. EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2298382453	0	500
5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 19(19/26) Reg.S	XS2067263850	0	1.000
4,9500 % Listrindo Capital B.V. DL-Notes 16(16/26) Reg.S		USD	USD
	USN5276YAD87	0	500
6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. DL-Notes 19(19/26) Reg.S	XS1961010987	0	750
9,2500 % Vedanta Resources Fin. II PLC DL-Notes 19(19/26) Reg.S	USG9T27HAA24	0	1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
5,8750 % Altice France S.A. EO-Notes 18(18/27) Reg.S	XS1859337419	0	1.000
4,6250 % APCOA Group GmbH EO-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366276595	0	500
5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 22(22/27) Reg.S	XS2423013742	0	1.000
10,0000 % Flos B&B Italia S.p.A. EO-Notes 23(23/28) Reg.S	XS2719293826	0	450
9,0000 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 17(21/25) Reg.S		USD	USD
	USC94143AM30	0	1.000
8,5000 % ENERGO-PRO a.s. DL-Notes 22(22/27) Reg.S	XS2412048550	0	1.800
8,2500 % Mersin Ulusl. Liman Isletm.AS DL-Notes 23(25/28) Reg.S	XS2696793012	0	500
Nichtnotierte Wertpapiere²⁾			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 18(25)	XS1839682116	0	1.000
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	0	4.000
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 21(27/Und.)	DE000A3MQE86	0	500
3,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 19(19/26) Reg.S	XS2031871069	0	1.000
3,3750 % Montenegro, Republik EO-Notes 18(25) Reg.S	XS1807201899	0	1.000
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 18(18/25)	XS1813724603	0	1.000
8,7500 % Anton Oilfield Services Group DL-Notes 21(21/25)		USD	USD
	XS2364121645	0	765
6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 19(25) Reg.S	XS1955059420	0	500
4,0000 % VEON Holdings B.V. DL-Bonds 24(24/25) Reg.S	XS2824765098	0	700

²⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

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]: ATX AUSTRIAN TRADED EUR, ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, HANG SENG, MDAX PERFORMANCE-INDEX, MSCI EM LATIN AMERICA USD, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, RUSSELL 2000, S+P 500, STXE MID 200 PR.EUR) EUR 42.071,57

Zinsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 10Y.CANADA 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.) EUR 17.295,86

Währungsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL) EUR 24.961,99

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ³⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ³⁾	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

³⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,95

Sonstige Angaben

Leonardo UI Anteilklasse G

Anteilwert	191,05
Ausgabepreis	191,05
Rücknahmepreis	191,05
Anzahl Anteile	Stück 522.951

Leonardo UI Anteilklasse I

Anteilwert	1.062,57
Ausgabepreis	1.062,57
Rücknahmepreis	1.062,57
Anzahl Anteile	Stück 9.620

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.

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	Euro 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	Euro 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse G	derzeit keine
Anteilklasse I	Euro 100.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse G	derzeit 1,700 % p.a. ⁴⁾
Anteilklasse I	derzeit 1,200 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse G	derzeit 0,030 % p.a. ⁵⁾
Anteilklasse I	derzeit 0,030 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse G	keine
Anteilklasse I	keine

Währung

Anteilklasse G	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse G	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse G	A0MYG1 / DE000A0MYG12
Anteilklasse I	A2QSG7 / DE000A2QSG71

⁴⁾ Der Berechnung der Verwaltungsvergütung liegt eine volumenabhängige Staffel zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung.

⁵⁾ Unterliegt einer Staffelung

Kurzübersicht über die Partner des Leonardo UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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,- (Stand: September 2024)

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
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, 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

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:



Europa-Allee 92-96 · 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:



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