

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ATHENA UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. SEPTEMBER 2025

VERWAHRSTELLE:



Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Vermögensübersicht zum 30.9.2025

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	74.611.825,20	101,43
1. Anleihen	72.173.108,00	98,12
< 1 Jahr	24.699.666,00	33,58
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	34.986.615,00	47,56
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	11.283.575,00	15,34
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.203.252,00	1,64
2. Derivate	558.899,70	0,76
3. Bankguthaben	1.562.641,59	2,12
4. Sonstige Vermögensgegenstände	317.175,91	0,43
II. Verbindlichkeiten	./1.053.134,17	./1,43
III. Fondsvermögen	73.558.691,03	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2025 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						72.173.108,00	98,12
Börsengehandelte Wertpapiere						72.173.108,00	98,12
Verzinsliche Wertpapiere						72.173.108,00	98,12
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.15(27)	DE000A14JYW1	1.400	0	0	97,953	1.371.342,00	1,86
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.16(26)	DE000A14JYZ4	1.500	0	0	99,539	1.493.085,00	2,03
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.20(30)	DE000A14JZP2	500	500	0	88,372	441.860,00	0,60
2,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.24(30)	DE000A3H25W0	1.200	1.200	0	100,271	1.203.252,00	1,64
0,0100 % Bayern, Freistaat Schatzanw.v.20(27) Ser.136	DE0001053551	1.500	0	0	96,650	1.449.750,00	1,97
0,0100 % Bayern, Freistaat Schatzanw.v.20(29) Ser.134	DE0001053536	2.000	0	0	91,701	1.834.020,00	2,49
0,6250 % Berlin, Land Landessch.v.16(26)Ausg.487	DE000A168015	1.000	0	0	99,343	993.430,00	1,35
0,0100 % Berlin, Land Landessch.v.21(26)Ausg.533	DE000A3H2Y32	1.000	0	0	99,034	990.340,00	1,35
1,2500 % Berlin, Land Landessch.v.22(28)Ausg.542	DE000A3MQYK2	2.000	0	0	97,301	1.946.020,00	2,65
1,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 18(26) XS1823246803		500	0	0	99,393	496.965,00	0,68
0,2500 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.16(26)	DE000A11QE86	1.000	0	0	98,045	980.450,00	1,33
0,0100 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.20(27)	DE000A2TR6M3	2.000	0	0	96,695	1.933.900,00	2,63
0,0100 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.246 v.20(27)	DE000A289KZ5	2.000	0	0	96,284	1.925.680,00	2,62
0,0100 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.250 v.20(28)	DE000A289K30	500	0	0	93,161	465.805,00	0,63
2,3750 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.279 v.25(27)	DE000A30V4C6	1.500	0	0	100,304	1.504.560,00	2,05
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.16 (26)	DE0001102408	3.000	0	0	98,332	2.949.960,00	4,01
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.16 (26)	DE0001102390	3.000	0	0	99,485	2.984.550,00	4,06
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.17 (27)	DE0001102416	3.000	6.000	3.000	97,705	2.931.150,00	3,98
0,5000 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.2 v.16(26)	DE000A1YCQK7	500	0	0	99,093	495.465,00	0,67
0,0100 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.3 v.21(28)	DE000A2LQPJ6	1.000	0	0	94,047	940.470,00	1,28
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1605 v.16(26)	DE000A1RQCY2	500	0	0	98,719	493.595,00	0,67
0,6250 % Hessen, Land Schatzanw. S.1801 v.18(28)	DE000A1RQC93	1.000	0	0	95,345	953.450,00	1,30
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2102 v.21(26)	DE000A1RQD35	400	0	0	98,590	394.360,00	0,54
2,6250 % Hessen, Land Schatzanw. S.2206 v.22(27)	DE000A1RQEG5	500	0	0	100,813	504.065,00	0,69
0,1000 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.51 v.16(26)	DE000A2BN5X6	3.000	0	0	97,961	2.938.830,00	4,00
0,0100 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.61 v.21(27)	DE000A3MP5P6	1.000	0	0	95,650	956.500,00	1,30
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(26)	DE000A3H3E76	500	0	0	98,595	492.975,00	0,67
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	DE000A30VM78	1.500	0	0	101,830	1.527.450,00	2,08

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2025 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.24(27)	DE000A383B10	1.000	0	0	101,190	1.011.900,00	1,38
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1206 v.21(28)	XS2386139732	1.000	0	0	92,993	929.930,00	1,26
0,0500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1181 v.19(26)	DE000LFA1818	500	0	0	98,200	491.000,00	0,67
0,0100 % Mecklenburg-Vorpommern, Land Landessch.v.20(27)	DE000A254S82	1.900	0	0	96,788	1.838.972,00	2,50
0,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.16(26) Ausg.863	DE000A2AAWN1	600	0	0	98,927	593.562,00	0,81
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(27) Ausg.901	DE000A3H20D1	1.000	1.000	0	95,420	954.200,00	1,30
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.21(26) Ausg.903	DE000A3H2499	1.000	0	0	99,079	990.790,00	1,35
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.16(26) R.1409	DE000NRW0JH2	800	800	0	99,166	793.328,00	1,08
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN6	2.000	0	0	99,186	1.983.720,00	2,70
3,1500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(26) Reihe 1564	DE000NRW0N91	1.500	1.000	0	101,145	1.517.175,00	2,06
0,1000 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.16 (26)	DE000RLP0777	500	0	0	98,245	491.225,00	0,67
0,7500 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.16 (26)	DE000RLP0728	1.000	0	0	99,596	995.960,00	1,35
0,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.16 (27)	DE000RLP0835	1.000	0	0	97,685	976.850,00	1,33
3,1250 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.24 (26)	DE000RLP1510	500	0	0	100,764	503.820,00	0,68
3,2500 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.24 (26)	DE000RLP1502	500	0	0	100,724	503.620,00	0,68
2,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.25 (27)	DE000RLP1593	1.000	1.000	0	100,304	1.003.040,00	1,36
2,1000 % Saarland Landesschatz.R.4 14(27)	DE000A11P8N5	1.000	0	0	99,921	999.210,00	1,36
2,7500 % Saarland, Land Landesschatz R.1 v.23(30)	DE000A3H3GK4	800	0	0	100,965	807.720,00	1,10
0,5000 % Saarland, Land Landesschatz R.3 v.16(26)	DE000A11P8T2	1.800	0	0	98,965	1.781.370,00	2,42
2,4500 % Sachsen-Anhalt, Land Landessch. S.36 v.25(30)	DE000A4DE9Z0	1.000	1.000	0	99,804	998.040,00	1,36
0,1250 % Sachsen-Anhalt, Land Landessch. v.19(29)	DE000A2YNRZ8	1.000	0	0	91,792	917.920,00	1,25
0,0100 % Sachsen-Anhalt, Land Landessch. v.21(26)	DE000A3MP7P2	1.000	0	0	97,704	977.040,00	1,33
0,5000 % Sachsen-Anhalt, Land MTN-LSA v.17(27)	DE000A2GSCL6	1.000	0	0	97,169	971.690,00	1,32
3,3750 % Sachsen, Freistaat Schatzanw. v.23(26)S137	DE0001789360	1.500	0	0	101,192	1.517.880,00	2,06
0,3750 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.19(27) A.1	DE000SHFM659	1.000	0	0	97,626	976.260,00	1,33
0,5000 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.19(29) A.1	DE000SHFM675	1.000	1.000	0	93,646	936.460,00	1,27
0,0100 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.20(26) A.1	DE000SHFM774	1.400	0	0	97,804	1.369.256,00	1,86
0,0100 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.21(26) A.1	DE000SHFM824	1.100	0	0	97,755	1.075.305,00	1,46
0,2000 % Thüringen, Freistaat Landesschatz.S2016/01 v.16(26)	DE000A2BPJZ8	1.000	0	0	97,955	979.550,00	1,33
0,5000 % Thüringen, Freistaat Landesschatz.S2022/01 v.22(29)	DE000A3MQQT9	1.500	0	0	93,730	1.405.950,00	1,91

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.9.2025 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,0000 % Thüringen, Freistaat Landesschatz.S2023/01 v.23(28)DE000A352BS5			1.000	0	0	101,842	1.018.420,00	1,38
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 21(26)	XS2326546434		300	0	0	98,962	296.886,00	0,40
0,0000 % Zürcher Kantonalbank EO-Anl. 21(26)	CH1111393000		2.000	700	0	98,589	1.971.780,00	2,68
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾							72.173.108,00	98,12
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							558.899,70	0,76
Aktienindex-Derivate							556.851,65	0,76
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							373.091,33	0,51
FUTURE E-MINI S+P 500			USD					
INDEX 19.12.25 CME		352	54				373.091,33	0,51
Optionsrechte							183.760,32	0,25
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							183.760,32	0,25
FUT E S+P EOM 12.25 PUT 31.10.25			Stück			USD		
BP 5500,00 CME		352	9000			4,200	32.172,95	0,04
FUT E S+P EOM 12.25 PUT 31.10.25 BP 6200,00 CME		352	./27000			16,750	./384.926,38	./0,52
FUT E S+P EOM 12.25 PUT 31.10.25 BP 6550,00 CME		352	9000			50,000	383.011,32	0,52
FUT E-MI SP W3 12.25 PUT 17.10.25 BP 5400,00 CME		352	20000			1,200	20.427,27	0,03
FUT E-MI SP W3 12.25 PUT 17.10.25 BP 6350,00 CME		352	./20000			10,500	./178.738,62	./0,24
FUT E-MI SP W3 12.25 PUT 17.10.25 BP 6550,00 CME		352	10000			25,750	219.167,59	0,30
FUT E-MI SP W4 12.25 PUT 24.10.25 BP 5200,00 CME		352	9000			1,650	12.639,37	0,02
FUT E-MI SP W4 12.25 PUT 24.10.25 BP 6400,00 CME		352	./18000			20,500	./314.069,28	./0,43
FUT E-MI SP W4 12.25 PUT 24.10.25 BP 6600,00 CME		352	9000			45,000	344.710,19	0,47
FUT MI SP W2 12.25 PUT 10.10.25 BP 5300,00 CME		352	20000			0,250	4.255,68	0,01
FUT MI SP W2 12.25 PUT 10.10.25 BP 6300,00 CME		352	./20000			3,600	./61.281,81	./0,08
FUT MI SP W2 12.25 PUT 10.10.25 BP 6500,00 CME		352	10000			9,100	77.453,40	0,11
FUT MINI S+P W1 12.25 PUT 03.10.25 BP 6450,00 CME		352	./5000			1,750	./7.447,44	./0,01
FUT MINI S+P W1 12.25 PUT 03.10.25 BP 6650,00 CME		352	5000			8,550	36.386,08	0,05
Devisen-Derivate							2.048,05	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Währungsterminkontrakte							2.048,05	0,00
FUTURE CROSS RATE			USD			USD		
EUR/USD 15.12.25 CME		352	./6.875.000			1,180	2.048,05	0,00

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025 Gattungsbezeichnung				Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				1.562.641,59	2,12
Bankguthaben					
EUR-Guthaben bei:					
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland				840.437,55	1,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:					
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland	USD	848.517,53	722.204,04	0,98	
Sonstige Vermögensgegenstände				317.175,91	0,43
Zinsansprüche				317.175,91	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten				./1.053.134,17	./1,43
Verwaltungsvergütung				./59.018,73	./0,08
Performance Fee				./427.159,83	./0,58
Verwahrstellenvergütung				./6.455,18	./0,01
Depotgebühren				./3.570,00	0,00
Prüfungskosten				./11.250,00	./0,02
Veröffentlichungskosten				./2.100,00	0,00
Portfoliomanagervergütung				./163.467,23	./0,22
Variation Margin				./380.113,20	./0,52
Fondsvermögen				73.558.691,03	100,00 ²⁾
ATHENA UI Anteilklasse I				ATHENA UI Anteilklasse V	
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	215.756	Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	189.940
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	132,41	Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	120,02
Ausgabepreis	EUR	139,03	Ausgabepreis	EUR	120,02
ATHENA UI Anteilklasse S				ATHENA UI USD	
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	146.684	Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	81.500
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	104,10	Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	99,84
Ausgabepreis	EUR	104,10	Ausgabepreis	USD	99,84

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL USD 1 EUR = 1,1749000

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 = Chicago – CME Globex

²⁾ 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	ISIN	Käufe / Zugänge EUR	Verkäufe / Abgänge EUR
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
5,7500 % Baden-Württemberg, Land Landesobl.v.1998(28) R.48	DE0001040228	0	900
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)	XS1673096829	0	1.000
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,8750 % Apple Inc. EO-Notes 17(17/25)	XS1619312173	0	400
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 20(25)	XS2182404298	0	300
1,2500 % BlackRock Finance Inc. EO-Notes 15(15/25)	XS1117297785	0	400
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	FR0013509726	0	500
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.15 (25)	DE0001102382	0	3.000
4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 10(25)	XS0525602339	0	400
0,1250 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/25)	FR0013463650	0	500
0,3750 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.2 v.15(25)	DE000A1YCQD2	0	1.200
0,0000 % Hannover.Beteilig.Nieders. mbH Inh.-Schuldver.v.20(25)	DE000A3E45L8	0	500
0,2500 % Hessen, Land Schatzanw. S.1512 v.15(25)	DE000A1RQCP0	0	1.000
0,3750 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.54 v.18(25)	DE000A2LQKN9	0	1.000
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25)	DE000A3MP7J5	0	1.000
0,0000 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 21(21/25)	XS2327298217	0	500
0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 20(20/25)	XS2102916793	0	500
0,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(25) Ausg.881	DE000A2LQ5H4	0	400
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(25) Ausg.895	DE000A289NY2	0	1.500
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(25) R.1502	DE000NRW0ME3	0	1.000
0,5000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 20(25)	XS2171253912	0	500
0,0000 % Sachsen-Anhalt, Land Landessch. v.20(25)	DE000A254S41	0	1.100
0,0100 % Sachsen, Freistaat Schatzanw. v.20(25)S128	DE0001789279	0	1.500
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 22(22/25)	FR0014009KS6	0	500
1,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 20(25)	XS2156510021	0	400
0,7500 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 20(25)	XS2167002521	0	500
0,5000 % Thüringen, Freistaat Landesschatz.S2015/01 v.15(25)	DE000A14KJ84	0	500

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]: S+P 500)

EUR

21.227,74

Währungsterminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

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

EUR

8.454,74

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Optionsrechte**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate****Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte**

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: FUTURE E-MIN S+P 500 EOM 19.09.25 CME, FUTURE E-MIN S+P 500 EOM 20.06.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 19.09.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 19.12.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 20.06.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 19.09.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 19.12.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 20.06.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 19.09.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 19.12.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 20.06.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 19.09.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 19.12.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 20.06.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 19.09.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.06.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500EUR Thurs F 19.09.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500EUR Thurs F 20.06.25 CME) EUR 80.344,47

verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: FUTURE E-MIN S+P 500 EOM 19.09.25 CME, FUTURE E-MIN S+P 500 EOM 20.06.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 19.09.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 19.12.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 20.06.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 19.09.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 19.12.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 20.06.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 19.09.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 19.12.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 20.06.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 19.09.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 19.12.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 20.06.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 19.09.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.06.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500EUR Thurs F 19.09.25 CME,
 FUTURE E-MINI S+P 500EUR Thurs F 20.06.25 CME) EUR 40.338,60

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	Mindest- anlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag, derzeit (Angabe in %) ⁴⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ⁴⁾	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					
ATHENA UI Anteilklasse I	keine	5,000 %	0,150 %	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ATHENA UI Anteilklasse V	1.000.000	0,000 %	0,150 %	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ATHENA UI Anteilklasse S	10.000.000	0,000 %	0,150 %	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ATHENA UI USD	10.000.000	0,000 %	0,300 %	Thesaurierer	USD

⁴⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,76

Sonstige Angaben**ATHENA UI Anteilklasse I**

Anteilwert		132,41
Ausgabepreis		139,03
Rücknahmepreis		132,41
Anzahl Anteile	Stück	215.756

ATHENA UI Anteilklasse V

Anteilwert		120,02
Ausgabepreis		120,02
Rücknahmepreis		120,02
Anzahl Anteile	Stück	189.940

ATHENA UI Anteilklasse S

Anteilwert		104,10
Ausgabepreis		104,10
Rücknahmepreis		104,10
Anzahl Anteile	Stück	146.684

ATHENA UI USD

Anteilwert	USD	99,84
Ausgabepreis	USD	99,84
Rücknahmepreis	USD	99,84
Anzahl Anteile	Stück	81.500

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. Oktober 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.

Das Sondervermögen im Überblick**Erstausgabedatum**

Anteilklasse I:	23. Juni 2008
Anteilklasse Q:	Anteilklasse ist aufgelöst
Anteilklasse V:	24. November 2020
Anteilklasse S:	1. Juli 2024
Anteilklasse USD:	3. März 2025

Erstausgabepreis

Anteilklasse I:	Euro 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V:	Euro 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S:	Euro 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse USD:	US-Dollar 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I:	derzeit 5,00 %
Anteilklasse V:	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S:	derzeit 0,00 %
Anteilklasse USD:	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I:	keine
Anteilklasse V:	Euro 1.000.000,00 ⁵⁾ 6)
Anteilklasse S:	Euro 10.000.000,00 ⁵⁾
Anteilklasse USD:	US-Dollar 10.000.000,00 ⁵⁾

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I:	derzeit 0,15 % p.a.
Anteilklasse V:	derzeit 0,15 % p.a.
Anteilklasse S:	derzeit 0,15 % p.a.
Anteilklasse USD:	derzeit 0,30 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I:	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse V:	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse S:	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse USD:	derzeit 0,05 % p.a.

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse I:	derzeit 0,95 % p.a.
Anteilklasse V:	derzeit 0,50 % p.a.
Anteilklasse S:	derzeit 0,85 % p.a.
Anteilklasse USD:	derzeit 0,85 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I:	20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). ⁷⁾
Anteilklasse V:	20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). ⁷⁾
Anteilklasse S:	Keine
Anteilklasse USD:	Keine

⁵⁾ Die Mindestanlagesumme gilt nur für Erstinvestments.

⁶⁾ Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

⁷⁾ vgl. Abschnitt B. 17. Verwaltungs- und sonstige Kosten dieses Verkaufsprospektes

Währung

Anteilklasse I:	Euro
Anteilklasse V:	Euro
Anteilklasse S:	Euro
Anteilklasse USD:	US-Dollar

Ertragsverwendung

Anteilklasse I:	Ausschüttung
Anteilklasse V:	Ausschüttung
Anteilklasse S:	Ausschüttung
Anteilklasse USD:	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse I:	A0Q2SF / DE000A0Q2SF3
Anteilklasse V:	A2QCX3 / DE000A2QCX37
Anteilklasse S:	A40DBV / DE000A40DBV9
Anteilklasse USD:	A40RCZ / DE000A40RCZ8

Kurzübersicht über die Partner des ATHENA 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:

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

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
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:

Aktiengesellschaft nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio. 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset-Management-Gesellschaft

Name:

LeanVal Asset Management AG

Postanschrift:

Bleichstrasse 52
60313 Frankfurt am Main

Telefon: 069 94 94 88 000
Telefax: 069 94 94 88 010
www.lvam.de

4. Anlageausschuss

Thomas Wiegemann,
LeanVal Asset Management AG,
Frankfurt am Main

Steffen Kern,
LeanVal Asset Management AG,
Frankfurt am Main

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:



Senckenberganlage 19 · 60325 Frankfurt am Main
Telefon: 069/152 05-0 · Telefax: 069/152 05-550