

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Conveo Capital-UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen. Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände (u.a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Anteile an Investmentvermögen, Derivate, Edelmetalle, unverbriefte Darlehensforderungen und Unternehmensbeteiligungen) nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten. Es soll eine vergleichsweise konservative Anlagepolitik verfolgt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	6.148.781,94	14,02	6.846.704,05	16,89
Aktien	13.800.634,36	31,48	12.838.579,00	31,68
Fondsanteile	17.675.252,30	40,31	15.873.475,36	39,16
Zertifikate	5.062.179,36	11,55	4.514.692,29	11,14
Optionen	37.560,64	0,09	2.598,81	0,01
Futures	11.383,94	0,03	5.460,84	0,01
Bankguthaben	1.124.396,48	2,56	436.762,77	1,08
Zins- und Dividendenansprüche	100.321,42	0,23	127.454,45	0,31
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-116.477,36	-0,27	-114.948,97	-0,28
Fondsvermögen	43.844.033,08	100,00	40.530.778,60	100,00

Segment Fabricius Vermögensverwaltung GmbH

Das Segment der Fabricius Vermögensverwaltung GmbH verfolgt einen klar Benchmark-orientierten Anlageansatz und erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 11,48 %, während die Benchmark 12,06 % erreichte. Die Volatilität lag bei 9,86 % (Benchmark: 8,04 %). Seit Mandatsbeginn am 1. April 2019 ergibt sich damit eine annualisierte Rendite von 5,93 % p.a. gegenüber 7,64 % der Benchmark.

Wie bereits im Vorjahr blieben die Allokationsquoten der Vermögensklassen – 65 % Aktien, 25 % Renten und 10 % Gold – weitgehend konstant. Dies entspricht dem Mandat, die Benchmark passiv abzubilden. Wertentwicklungsbedingte Abweichungen von den Zielgewichtungen wurden im Rahmen des quartalsweisen Rebalancings konsequent auf die definierten Zielgrößen zurückgeführt.

Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Aktienquote bei 65,7 %, was einem Anstieg von +1,1 Prozentpunkten gegenüber dem Vorjahr entspricht. Das Rentensegment verringerte sich auf 22,6 % (-1,3 Prozentpunkte). Die über Xetra-Gold gehaltene Goldposition bewegte sich über das gesamte Jahr hinweg eng um die Sollallokation von 10 % und betrug zum Stichtag 10,9 %.

In der Bewertung der risikoadjustierten Wertentwicklung verzeichnete das Segment einen Maximum Drawdown von 12,64 % (Benchmark: 11,67 % – jeweils auf Basis täglicher Performancedaten). Die Calmar Ratio lag mit 0,70 erneut unter dem Benchmarkwert von 0,81. Die Transaktionen im Berichtszeitraum führten in der Gesamtbetrachtung zu einem Gewinn von 489.904 EUR.

Aktuelle Geschehnisse

Das weiterhin robuste globale Ölangebot sowie das verhaltene Wachstum der weltweiten Nachfrage haben trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen zu einem Rückgang des Ölpreises geführt. Mit Ausnahme des US-Gaspreises notierten die meisten Energiepreise zum Ende des Geschäftsjahres deutlich unter ihren Ausgangsniveaus und wiesen dabei lediglich eine moderate Volatilität auf. Die Inflationsrate in den USA wird im Oktober 2025 auf 3,0 % (im Vergleich zum Vorjahresmonat) prognostiziert, was im Vergleich zum Vorjahreswert eine Erhöhung ist. Im Oktober 2024 war die Inflation noch bei 2,6 % gegenüber dem Vorjahresmonat. Die entsprechenden Werte in der Eurozone sind 2,1 % Inflation im Oktober 2025 gegenüber dem Vorjahresmonat, welcher 2024 bei 2,0 % lag. Zwischen Oktober 2024 und Oktober 2025 leitete sowohl die US-Notenbank als auch die Europäische Zentralbank einen klaren Zinssenkungszyklus ein. In den USA wurde der Leitzinskorridor schrittweise von 4,50 - 4,75 % auf 3,75- 4,00 % reduziert, während die EZB ihren Einlagenzins im gleichen Zeitraum von rund 3,25 % auf 2,00 % senkte. Damit lockerten beide Zentralbanken nach der vorangegangenen Straffungsphase erstmals wieder spürbar die Geldpolitik. Der MSCI USA legte zwischen Oktober 2024 und Oktober 2025 um 10,86 % und der MSCI Deutschland um 18,40 % (jeweils in EUR) zu.

Die 10-jährigen Staatsanleihen zeigten im Berichtszeitraum eine heterogene Entwicklung: Während einige Länder wie die Schweiz deutliche Renditerückgänge verzeichneten, stiegen die Renditen in anderen europäischen Märkten (Schweden, Deutschland, Dänemark) teils kräftig an. Auch bei Unternehmensanleihen stiegen die Renditen erneut an, was besonders bei längeren Laufzeiten deutlich wurde. Die positive Entwicklung an den Kapitalmärkten zeigte sich entsprechend auch in der Wertentwicklung des Gesamtfonds.

Jahresbericht Conveo Capital-UI

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.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Jahresbericht Conveo Capital-UI

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 ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +8,22%¹.

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	43.969.633,56	100,29
1. Aktien	13.721.101,51	31,30
Bundesrep. Deutschland	1.361.361,44	3,11
Canada	335.152,71	0,76
Curaçao	33.027,26	0,08
Dänemark	114.126,02	0,26
Frankreich	841.526,95	1,92
Großbritannien	155.104,29	0,35
Irland	259.989,02	0,59
Niederlande	209.245,40	0,48
Schweden	74.345,74	0,17
Schweiz	547.305,27	1,25
Taiwan	89.855,83	0,20
USA	9.700.061,58	22,12
2. Anleihen	6.148.781,94	14,02
< 1 Jahr	398.273,00	0,91
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	120.861,60	0,28
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	632.670,00	1,44
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.912.238,69	6,64
>= 10 Jahre	2.084.738,65	4,75
3. Zertifikate	5.062.179,36	11,55
EUR	4.541.882,76	10,36
USD	520.296,60	1,19
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	79.532,85	0,18
CHF	79.532,85	0,18
5. Investmentanteile	17.675.252,30	40,31
EUR	9.374.478,40	21,38
USD	8.300.773,90	18,93
6. Derivate	48.944,58	0,11

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Bankguthaben	1.133.519,60	2,59
8. Sonstige Vermögensgegenstände	100.321,42	0,23
II. Verbindlichkeiten	-125.600,48	-0,29
III. Fondsvermögen	43.844.033,08	100,00

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	42.686.847,96	97,36
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	21.969.344,97	50,11
Aktien							EUR	13.721.101,51	31,30
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	145	0	15	CAD 3.777,980	335.152,71	0,76
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	1.755	1.942	187	CHF 57,320	107.635,99	0,25
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	995	0	105	CHF 151,600	161.397,39	0,37
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	22	0	33	CHF 3.232,000	76.079,61	0,17
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.342	0	142	CHF 73,070	104.921,83	0,24
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	908	0	1.292	CHF 100,120	97.270,45	0,22
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	844	844	0	DKK 543,000	61.397,03	0,14
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	1.142	562	1.513	DKK 344,650	52.728,99	0,12
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.266	0	134	EUR 179,400	227.120,40	0,52
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	72	72	0	EUR 1.365,000	98.280,00	0,22
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	460	0	49	EUR 176,860	81.355,60	0,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.215	341	113	EUR 357,400	434.241,00	0,99
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	134	56	14	EUR 828,100	110.965,40	0,25
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	3.271	1.372	348	EUR 28,510	93.256,21	0,21
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	633	0	67	EUR 228,100	144.387,30	0,33
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.423	0	257	EUR 37,940	91.928,62	0,21
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	2.026	941	115	EUR 140,600	284.855,60	0,65
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	247	0	26	EUR 520,500	128.563,50	0,29
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	8.277	5.662	721	EUR 21,160	175.141,32	0,40
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	368	368	0	EUR 227,900	83.867,20	0,19
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	756	819	63	EUR 237,600	179.625,60	0,41
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	893	366	94	EUR 229,200	204.675,60	0,47
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	1.428	0	2.392	EUR 51,730	73.870,44	0,17
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24		STK	3.778	0	0	GBP 31,160	134.910,02	0,31
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	3.076	0	328	GBP 44,000	155.104,29	0,35
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	5.170	5.170	0	SEK 158,900	74.345,74	0,17
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	958	0	101	USD 133,940	109.213,14	0,25
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	222	0	23	USD 352,750	66.652,91	0,15
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.044	0	324	USD 243,100	629.837,77	1,44
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.133	0	120	USD 219,570	211.739,56	0,48

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	938	1.037	99	USD 332,160	265.185,19	0,60
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004		STK	861	952	91	USD 188,000	137.771,73	0,31
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	2.997	409	1.412	USD 123,750	315.668,35	0,72
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.613	812	192	USD 254,630	566.301,97	1,29
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	1.095	870	116	USD 204,740	190.816,50	0,44
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.357	0	143	USD 502,740	580.660,63	1,32
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	317	350	33	USD 1.165,870	314.563,61	0,72
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	59	0	6	USD 5.399,270	271.135,36	0,62
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	575	575	0	USD 329,910	161.459,06	0,37
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	1.164	0	123	USD 66,320	65.704,72	0,15
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	694	0	1.938	USD 94,590	55.873,23	0,13
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	362	0	38	USD 198,260	61.086,15	0,14
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	3.017	0	321	USD 112,750	289.528,26	0,66
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	601	0	64	USD 405,190	207.268,01	0,47
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	67	0	7	USD 682,910	38.943,71	0,09
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.085	0	115	USD 185,420	171.232,19	0,39
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	339	339	0	USD 177,930	51.339,07	0,12
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	269	0	29	USD 568,810	130.232,27	0,30
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	321	195	13	USD 303,890	83.027,23	0,19
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.543	0	2.207	USD 95,240	125.079,00	0,29
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.430	341	132	USD 734,380	893.832,16	2,04
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.808	0	192	USD 517,950	797.049,62	1,82
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	182	0	19	USD 476,480	73.809,99	0,17
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	419	419	0	USD 567,410	202.353,21	0,46
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	917	917	0	USD 88,450	69.034,51	0,16
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	128	128	0	USD 1.198,920	130.616,87	0,30
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.365	2.365	0	USD 69,730	140.362,12	0,32
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.564	255	139	USD 186,580	248.371,03	0,57
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	5.218	0	559	USD 67,060	297.828,82	0,68
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	588	0	62	USD 140,440	70.285,74	0,16
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.808	0	192	USD 153,650	236.444,97	0,54
Ralliant Corp. Registered Shares	US7509401086		STK	2.310	2.310	0	USD 43,730	85.978,64	0,20
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	205	205	0	USD 498,690	87.012,89	0,20
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	544	0	257	USD 152,390	70.559,33	0,16
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	149	0	16	USD 486,710	61.724,22	0,14
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	677	0	72	USD 237,000	136.563,96	0,31

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	1.129	0	1.995	USD	34,370	33.027,26	0,08
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	378	378	0	USD	279,290	89.855,83	0,20
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	1.317	0	619	USD	144,540	162.021,60	0,37
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	1.170	996	1.393	USD	97,970	97.561,41	0,22
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	445	0	47	USD	236,370	89.526,47	0,20
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	723	0	77	USD	251,510	154.772,09	0,35
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	576	0	61	USD	341,380	167.363,08	0,38
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	5.150	0	550	USD	103,060	451.748,23	1,03
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.106.531,25	7,09	
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264		EUR	300	0	200	%	99,146	297.438,00	0,68
4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Notes 2024(54)	XS2831765099		EUR	250	250	0	%	97,903	244.757,50	0,56
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660		EUR	300	0	0	%	105,028	315.084,00	0,72
2,7500 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2481288525		EUR	150	0	200	%	99,010	148.515,00	0,34
4,0000 % E.ON SE EO-Medium Term Nts v.25(39/40)	XS2978482169		EUR	100	100	0	%	100,623	100.623,00	0,23
3,0160 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR	120	0	0	%	100,718	120.861,60	0,28
4,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(29/29)	XS2536502227		EUR	200	0	0	%	104,613	209.226,00	0,48
3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	DE000A3LH6T7		EUR	100	0	300	%	100,835	100.835,00	0,23
4,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.24(24/34)	DE000A3829J7		EUR	400	400	0	%	103,429	413.716,00	0,94
6,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2024(54)Reg.S	XS2851609102		USD	700	700	0	%	104,340	621.652,91	1,42
4,7500 % BlackRock Finance Inc. DL-Notes 2023(23/33)	US09247XAT81		USD	225	0	0	%	102,287	195.885,39	0,45
5,0500 % ConocoPhillips Company DL-Notes 2023(23/33)	US20826FBF27		USD	200	0	0	%	103,136	175.565,58	0,40
5,3000 % ConocoPhillips Company DL-Notes 2023(23/53)	US20826FBE51		USD	200	0	0	%	95,385	162.371,27	0,37
Zertifikate							EUR	5.062.179,36	11,55	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	43.182	1.100	11.182	EUR	105,180	4.541.882,76	10,36
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716		STK	4.020	0	1.000	USD	152,064	520.296,60	1,19
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	79.532,85	0,18	
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	286	0	30	CHF	259,900	79.532,85	0,18

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.042.250,69	6,94	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.042.250,69	6,94	
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/44)	XS2777442281		EUR	100	100	0	%	95,544	95.544,00	0,22
3,8000 % Chile, Republik EO-Notes 2025(25/35)	XS3107229281		EUR	450	450	0	%	100,282	451.269,00	1,03
3,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2486285377		EUR	300	0	0	%	96,294	288.882,00	0,66
3,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/31)	XS1369323149		EUR	500	0	0	%	99,072	495.360,00	1,13
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	300	0	0	%	91,643	274.929,00	0,63
3,8000 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2025(25/45)	XS2997535146		EUR	400	400	0	%	93,175	372.700,00	0,85
6,0000 % Mexiko DL-Notes 2024(24/36)	US91087BAZ31		USD	350	0	0	%	102,676	305.869,44	0,70
3,8750 % MSCI Inc. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USU5521TAH50		USD	150	0	0	%	95,897	122.432,12	0,28
3,2500 % MSCI Inc. DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USU5521TAL62		USD	250	0	100	%	89,556	190.560,90	0,43
2,5000 % Nasdaq Inc. DL-Notes 2020(20/40)	US63111XAE13		USD	300	0	0	%	70,972	181.220,53	0,41
4,9000 % Netflix Inc. DL-Notes 2024(24/34)	US64110LAZ94		USD	300	300	0	%	103,189	263.483,70	0,60
Investmentanteile							EUR	17.675.252,30	40,31	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	17.675.252,30	40,31	
AIS-Amundi Core Stoxx Eur.600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	5.867	597	620	EUR	267,800	1.571.182,60	3,58
Deka Dt.B.EUROG.Ger.5-10 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL201		ANT	5.358	340	0	EUR	105,555	565.563,69	1,29
iShs3-EO CBXF1-5Y ESG SRI UETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03		ANT	12.295	1.210	630	EUR	107,025	1.315.872,38	3,00
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	8.683	860	260	EUR	108,065	938.328,40	2,14
MUL Amundi EUR HR Gov Bond UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1287023342		ANT	4.488	260	0	EUR	126,265	566.677,32	1,29
MUL Amundi MSCI EMU UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU1646360971		ANT	21.622	2.305	2.385	EUR	72,970	1.577.757,34	3,60
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM3P5		ANT	27.406	822	0	EUR	61,808	1.693.910,05	3,86
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379		ANT	7.066	531	415	EUR	162,070	1.145.186,62	2,61
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	45.070	3.456	2.100	USD	43,190	1.656.799,13	3,78
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	30.089	3.290	2.635	USD	125,800	3.221.717,76	7,35
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1C o.N.	IE00BJOKDQ92		ANT	29.238	3.095	2.465	USD	137,520	3.422.257,01	7,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	42.686.847,96	97,36	

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	48.944,58	0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	37.560,64	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	37.560,64	0,09
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	37.560,64	0,09
S+P 500 INDEX PUT 16.01.26 BP 6100,00 CBOE		361	Anzahl	600			USD 73,550	37.560,64	0,09
Devisen-Derivate							EUR	11.383,94	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	11.383,94	0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.12.25 CME		352	USD	3.125.000			USD 1,180	11.383,94	0,03

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.133.519,60	2,59	
Bankguthaben							EUR	1.133.519,60	2,59	
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE			EUR	973.253,89			%	100,000	973.253,89	2,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
UBS Europe SE			DKK	48.154,54			%	100,000	6.451,23	0,01
UBS Europe SE			NOK	32.114,44			%	100,000	2.739,58	0,01
UBS Europe SE			SEK	21.545,64			%	100,000	1.949,85	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
UBS Europe SE			CAD	73.165,47			%	100,000	44.763,21	0,10
UBS Europe SE			CHF	4.951,21			%	100,000	5.297,68	0,01
UBS Europe SE			GBP	1.282,03			%	100,000	1.469,21	0,00
UBS Europe SE			HKD	3.267,20			%	100,000	357,42	0,00
UBS Europe SE			JPY	9.716,00			%	100,000	56,00	0,00
UBS Europe SE			USD	114.178,58			%	100,000	97.181,53	0,22
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	100.321,42	0,23	
Zinsansprüche			EUR	83.527,16				83.527,16	0,19	
Dividendenansprüche			EUR	2.743,52				2.743,52	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	14.050,74				14.050,74	0,03	

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-125.600,48	-0,29
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.665,66				-30.665,66	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.181,08				-10.181,08	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-21.817,67				-21.817,67	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-8.500,00				-8.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Consultantvergütung			EUR	-13.913,56				-13.913,56	-0,03
Portfoliomanagervergütung			EUR	-30.399,39				-30.399,39	-0,07
Variation Margin			EUR	-9.123,12				-9.123,12	-0,02
Fondsvermögen							EUR	43.844.033,08	100,00 1)
Anteilwert							EUR	216,08	
Ausgabepreis							EUR	229,04	
Anteile im Umlauf							STK	202.902	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1410000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

361

Chicago - CBOE Opt. Ex.

Jahresbericht Conveo Capital-UI

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	1.570	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	418	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	1.500	

Verzinsliche Wertpapiere

3,0360 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2387929834	EUR	0	585	
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622	EUR	0	175	
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A3K4ES4	EUR	0	175	
2,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2574388646	EUR	0	175	
4,8750 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783649176	EUR	0	200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565	EUR	0	300	
3,8650 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2322254165	EUR	0	250	
4,7500 % United States of America DL-Bonds 2011(41)	US912810QN19	USD	0	450	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	350	
--	--------------	-----	---	-----	--

Verzinsliche Wertpapiere

1,2500 % BlackRock Finance Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1117297785	EUR	0	118	
--	--------------	-----	---	-----	--

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

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

Derivate

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

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Renten

Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	CA21037X1345	STK	0	160	
--	--------------	-----	---	-----	--

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			10.295,66
---	--	-----	--	--	-----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			114,81
---	--	-----	--	--	--------

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

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

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	36.241,41	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	149.156,39	0,74
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	12.953,68	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	256.774,74	1,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	18.473,05	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	110.260,52	0,54
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-5.436,19	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-68.207,38	-0,34
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	510.216,21	2,51
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-79,95	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-315.110,90	-1,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-110.114,14		
- Beratungsvergütung	EUR	-84.398,65		
- Asset Management Gebühr	EUR	-120.598,11		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-40.378,33	-0,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.068,41	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-59.066,70	-0,29
- Depotgebühren	EUR	-3.876,73		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	130,03		
- Sonstige Kosten	EUR	-55.320,00		
- davon Consultantvergütung	EUR	-55.196,81		
Summe der Aufwendungen		EUR	-419.704,29	-2,06
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	90.511,92	0,45
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.747.713,82	8,61
2. Realisierte Verluste		EUR	-413.391,81	-2,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.334.322,01	6,57

Jahresbericht Conveo Capital-UI

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.424.833,93	7,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.869.183,10	14,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-962.217,60	-4,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.906.965,50	9,40
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.331.799,43	16,42

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		40.530.778,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-18.969,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-18.969,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		424,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.331.799,43
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.869.183,10	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-962.217,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		43.844.033,08

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.424.833,93	7,02
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.424.833,93	7,02

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	202.979	EUR	32.570.082,51	EUR	160,46
2022/2023	Stück	202.909	EUR	35.150.067,02	EUR	173,23
2023/2024	Stück	202.992	EUR	40.530.778,60	EUR	199,67
2024/2025	Stück	202.902	EUR	43.844.033,08	EUR	216,08

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	3.719.362,64
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,11

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 17.12.2008 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	1,06 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,43 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,69 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

eb.rexx Government Germany Total Return (EUR) (ID: XFI000001592 BB: RXRG)	6,00 %
iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0211 BB: QW5A)	19,00 %
MSCI Emerging Markets Net Return (EUR) (ID: XFI000000103 BB: MSDEEEMN)	16,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	43,00 %
STOXX Europe 600 Net Return (EUR) (ID: XFI000000272 BB: SXXR)	16,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	216,08
Ausgabepreis	EUR	229,04
Anteile im Umlauf	STK	202.902

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,00 %

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 Aufwundererstattungen 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

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
AIS-Amundi Core Stoxx Eur.600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	0,020
Deka Dt.B.EUROG.Ger.5-10 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL201	0,150
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	0,180
iShs3-EO CBXF1-5Y ESG SRI UETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03	0,200
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	0,200
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	0,200
MUL Amundi EUR HR Gov Bond UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1287023342	0,095
MUL Amundi MSCI EMU UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU1646360971	0,120
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDQ92	0,090
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35	0,080
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	0,120

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	55.320,00
- davon Consultantvergütung	EUR	55.196,81

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

Transaktionskosten	EUR	8.717,75
--------------------	-----	----------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände

0 %

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Im Berichtszeitraum hat es keine Änderungen im Liquiditätsmanagement gegeben.

Angaben zum Risikoprofil und zu den eingesetzten Risikomanagementsystemen nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Gegenstand des Risikomanagementsystems der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind Risiken, die bei der Verwaltung von Investmentvermögen auftreten. Hierzu zählen insbesondere Adressenausfall-, Zinsänderungs-, Währungs-, sonstige Marktpreis-, Liquiditäts- und operationelle Risiken. Die Konzentration wesentlicher Risiken wird unter Anwendung von Limitsystemen begrenzt. Auf Investmentvermögensebene werden monatlich geeignete Stresstests durchgeführt. Hiermit werden mögliche außergewöhnlich große Wertverluste im Investmentvermögen ermittelt. Die identifizierten Risiken und deren Einschätzung werden periodisch an die relevanten Entscheidungsträger kommuniziert. Zur IT-technischen Unterstützung kommen im Risikomanagementprozess die Systeme XENTIS und RiskMetrics zum Einsatz. Das Risikoprofil des Investmentvermögens stellt sich zum Berichtsstichtag wie folgt dar. Bei der Berechnung des Risikoprofils des Investmentvermögens findet keine Durchschau durch Zielinvestmentvermögen statt.

Marktpreisrisiken:

Verhältnis zwischen dem Risiko nach Brutto-Methode und dem Nettoinventarwert (Brutto-Hebel):	1,06
potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Aktienpreises um 1 Basispunkt (Net Equity Delta):	131.404,37 EUR
potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Zinssatzes um 1 Basispunkt (Net DV01):	4.742,88 EUR
potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Credit Spreads um 1 Basispunkt (Net CS01):	3.917,31 EUR

Währungsrisiken:

Aufteilung des Investmentvermögens nach Währungsexposure in Basiswährung des Investmentvermögens:

CAD	379.953,67
CHF	632.476,67
DKK	120.678,70
EUR	21.170.769,86
GBP	291.488,36
HKD	357,94
JPY	56,00
NOK	2.745,22
SEK	79.207,40
USD	21.166.299,26

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Kontrahentenrisiko:

Zum Berichtsstichtag bestand kein Kontrahentenrisiko durch OTC-Derivate.

Liquiditätsrisiken:

Anteil des Portfolios, der voraussichtlich innerhalb folgender Zeitspannen liquidiert werden kann (Angaben in % des NAV des AIF zum Berichtsstichtag):

1 Tag oder weniger	2,59
2-7 Tage	97,19
8-30 Tage	0,18
31-90 Tage	0,03
91-180 Tage	0,00
181-365 Tage	0,01
mehr als 365 Tage	0,00

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Der Leverage nach Bruttomethode hat sich geändert von auf .

Der Leverage nach Commitmentmethode hat sich geändert von auf .

Es gab keine Änderungen des max. Umfang des Leverage nach Bruttomethode und nach Commitmentmethode.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	2,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,05
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	2,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Conveo Capital-UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Conveo Capital-UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht Conveo Capital-UI

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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht Conveo Capital-UI

- 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

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.

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

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

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Consultant und Anlageberatungsgesellschaft

Fabricius Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Opernplatz 10
60313 Frankfurt am Main

Telefon (069) 300 64 073-0

Telefax (069) 300 64 073-90

www.fabricius-vv.de

4. Asset Management-Gesellschaft

Flossbach von Storch AG

Postanschrift:

Ottoplatz 1
50679 Köln

Telefon (0221) 33 88-0

Telefax (0221) 33 88-101

www.flossbachvonstorch.de

WKN / ISIN: A0RKXL / DE000A0RKXL0