

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Conveo Capital-UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



CONSULTANT UND BERATUNG:

The logo for FABRICIUS VERMÖGENSVERWALTUNG, featuring the text 'FABRICIUS' in red and 'VERMÖGENSVERWALTUNG' in black, with a stylized red and white graphic element to the right.

FABRICIUS
VERMÖGENSVERWALTUNG

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

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

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	6.846.704,05	16,89	7.638.415,18	21,73
Aktien	12.838.579,00	31,68	9.608.970,41	27,34
Fondsanteile	15.873.475,36	39,16	13.493.486,44	38,39
Zertifikate	4.514.692,29	11,14	3.158.409,38	8,99
Optionen	2.598,81	0,01	105.125,81	0,30
Futures	5.460,84	0,01	-17.200,78	-0,05
Bankguthaben	436.762,77	1,08	1.124.996,02	3,20
Zins- und Dividendenansprüche	127.454,45	0,31	133.873,09	0,38
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-114.948,97	-0,28	-96.008,53	-0,27
Fondsvermögen	40.530.778,60	100,00	35.150.067,02	100,00

Segment Flossbach von Storch AG

Das Segment Flossbach von Storch verzeichnete im Geschäftsjahr eine Wertentwicklung von 12,69% (die Benchmark im Vergleich: 20,05%) mit einer Volatilität in Höhe von 5,51% (die Benchmark im Vergleich: 6,73%), entsprechend einer Sharpe Ratio von 1,59 (die Benchmark im Vergleich: 2,39). Seit Mandatsbeginn am 22.10.2009 verzeichnet das Segment von Flossbach von Storch eine Wertentwicklung von 5,30% p.a. (die Benchmark im Vergleich: 5,85%).

Im Laufe des Berichtszeitraumes wurde der Anteil von Aktien nennenswert erhöht. Die Quote wurde von 48,3% auf 57,1% gesetzt. Die Gewichtung von Renten im Portfolio wurde von 38,4% auf 30,6% reduziert, die Liquidität ebenfalls von 4,7% auf 0,7%.

Innerhalb der Aktienallokation (ohne Berücksichtigung von Aktienengagements in Zielfonds) wurde der Anteil von US-amerikanischen Engagements im Berichtszeitraum von 64,01% auf 68,58% ausgebaut. Weitere Länder mit relativ hohen Gewichtungen sind die Bundesrepublik Deutschland (9,37% zum Ultimo), die Schweiz (mit 6,85% zum Stichtag) sowie Frankreich (mit 7,76% zum Stichtag).

Im Rentensegment wurde bei den direkt investierten Titeln (ohne Berücksichtigung von Rentenengagements in Zielfonds) das Gewicht der Schuldner bester Bonität (AAA) deutlich von 52,22% auf 5,24% reduziert. Damit wurden Engagements in den Ratingstufen AA+ (9,02%) und AA- (4,74%) aufgebaut.

In der Betrachtung der risikoadjustierten Wertentwicklung betrug der sogenannte Maximum Drawdown des Flossbach von Storch Segments 3,65% (Benchmark im Vergleich 5,56%, jeweils auf Basis täglicher Performancedaten). Damit lag die Calmar Ratio mit 2,39 erneut unterhalb des Vergleichswertes der Benchmark (2,89, jeweils auf Basis täglicher Performancedaten). Die Transaktionen führten im Berichtszeitraum im Gesamtsaldo zu einem Gewinn von EUR 272.626.

Segment Fabricius Vermögensverwaltung GmbH

Das Segment Fabricius Vermögensverwaltung GmbH verfolgt einen passiven Ansatz und verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 18,66% (die Benchmark im Vergleich: 20,03%) mit einer Volatilität in Höhe von 7,33% (die Benchmark im Vergleich: 6,71%). Seit Mandatsbeginn am 1.4.2019 beträgt die annualisierte Rendite in diesem Segment damit 4,95% p.a. (die Benchmark im Vergleich: 6,86%).

Wie bereits im Vorjahr, wurden die Allokationsquoten (Aktien 65%, Renten 25% und Gold 10%) der einzelnen Vermögensklassen überwiegend konstant gehalten. Dies resultiert aus dem Mandat, die Benchmark passiv nachzubilden. Etwaige wertentwicklungsbedingte Abweichungen von den Zielgewichtungen wurden im Rahmen des quartalsmäßig durchgeführten Rebalancing wieder an die Zielgrößen angeglichen.

Die Aktienquote lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 64,6% und damit 0,6%-Punkte niedriger als zu Beginn des Geschäftsjahres. Der Anteil des Rentensegments ist mit 23,9% leicht unter dem Vorjahreswert mit 24,1%.

Die Goldquote, die mittels Xetra Gold abgebildet wird, bewegte sich stets um die Sollallokation von 10%, zum Stichtag lag sie bei 10,6%.

In der Betrachtung der risikoadjustierten Wertentwicklung betrug der sogenannte Maximum Drawdown des Segments Fabricius 5,42% (Benchmark im Vergleich: 5,52%, jeweils auf Basis täglicher Performancedaten), damit blieb die Calmar Ratio mit 2,71 unter dem vergleichbaren Wert der Benchmark (2,90, jeweils auf Basis täglicher Performancedaten). Die Transaktionen führten im Berichtszeitraum im Gesamtsaldo zu einem Gewinn von EUR 203.857.

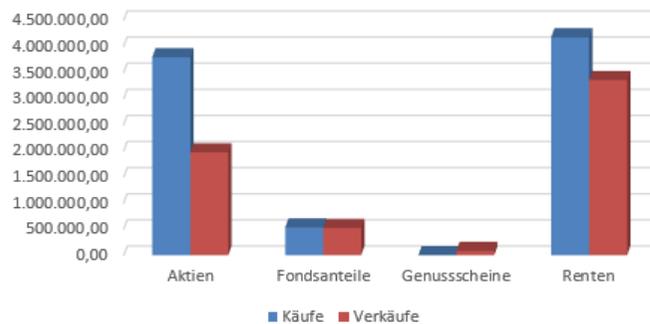
Jahresbericht Conveo Capital-UI

Aktuelle Geschehnisse

Die Energiepreise haben sich im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres etwas abgeschwächt und zeigen nur moderate Volatilität. Damit einhergehend sank die Inflationsrate in den USA auf 2,6% im Oktober 2024 (im Vergleich zum Vorjahresmonat), was im Vergleich zum Vorjahreswert ein deutlicher Rückgang ist. Im Oktober 2023 war die Inflation noch bei 3.2% gegenüber dem Vorjahresmonat. Die entsprechenden Werte in der Eurozone sind 2% Inflation im Oktober 2024 gegenüber dem Vorjahresmonat, welcher 2023 noch bei 2.9% lag. Die Zentralbanken haben nach einer zweijährigen Phase von kontinuierlichen Erhöhungen gegen Ende des Geschäftsjahres erstmals wieder die Leitzinsen gesenkt. Das makroökonomische Umfeld bleibt weiterhin positiv und sorgte für eine höhere Risikobereitschaft. Der MSCI USA legte zwischen Oktober 2023 und Oktober 2024 um 34,30% und der MSCI Deutschland um 29,50% (jeweils in EUR) zu.

An den Rentenmärkten zeigt sich nach wie vor kein einheitliches Bild. Bei Staatsanleihen mit 10 Jahren Laufzeit gab es außer einigen Ausnahmen (Japan, Italien, USA, Deutschland) zweistellige Rückgänge. Unabhängig von der Laufzeit gab es auch bei den Unternehmensanleihen erneut positive Wachstumsraten. Die erfreulichen Entwicklungen am Kapitalmarkt spiegelten sich auch in der Performance des Gesamtfonds wider.

Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)



Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien	3.787.948,28	1.967.786,27
Fondsanteile	531.066,73	519.801,89
Genussscheine	0,00	80.599,18
Renten	4.170.829,21	3.351.025,84

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

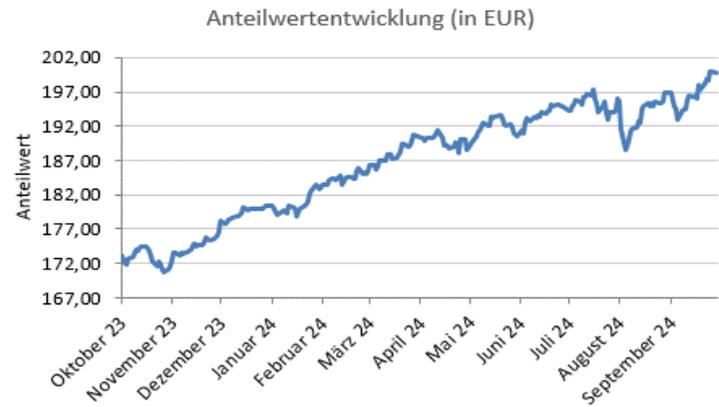
Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +15,26%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 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	40.649.789,69	100,29
1. Aktien	12.747.727,32	31,45
Bundesrep. Deutschland	1.328.080,14	3,28
Canada	467.029,32	1,15
Curaçao	117.440,45	0,29
Dänemark	220.909,84	0,55
Frankreich	871.697,35	2,15
Großbritannien	198.027,84	0,49
Irland	472.325,63	1,17
Niederlande	68.595,20	0,17
Schweiz	788.557,84	1,95
USA	8.215.063,71	20,27
2. Anleihen	6.846.704,05	16,89
< 1 Jahr	116.638,28	0,29
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.848.515,00	4,56
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	209.274,00	0,52
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.063.528,34	7,56
>= 10 Jahre	1.608.748,43	3,97
3. Zertifikate	4.514.692,29	11,14
EUR	4.044.335,52	9,98
USD	470.356,77	1,16
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	90.851,68	0,22
CHF	90.851,68	0,22
5. Investmentanteile	15.873.475,36	39,16
EUR	8.579.557,71	21,17
USD	7.293.917,65	18,00
6. Derivate	8.059,65	0,02

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Bankguthaben	440.823,39	1,09
8. Sonstige Vermögensgegenstände	127.455,95	0,31
II. Verbindlichkeiten	-119.011,09	-0,29
III. Fondsvermögen	40.530.778,60	100,00

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen						EUR	#####	98,87	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	#####	53,05	
Aktien						EUR	#####	31,45	
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	160	0	0 CAD	#####	467.029,32	1,15
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	1.100	0	0 CHF	133,800	156.374,84	0,39
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	55	0	0 CHF	#####	271.143,22	0,67
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.484	0	0 CHF	84,960	133.957,33	0,33
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	2.200	0	0 CHF	97,150	227.082,45	0,56
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	2.093	2.093	0 DKK	786,800	220.909,84	0,55
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW		STK	1.400	0	0 EUR	237,900	333.060,00	0,82
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	509	509	0 EUR	173,260	88.189,34	0,22
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	987	317	0 EUR	295,000	291.165,00	0,72
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	92	0	308 EUR	745,600	68.595,20	0,17
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.570	0	0 EUR	79,180	124.312,60	0,31
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	2.247	0	0 EUR	35,630	80.060,61	0,20
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	700	0	0 EUR	210,700	147.490,00	0,36
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.680	0	4.320 EUR	40,030	107.280,40	0,26
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	418	0	232 EUR	402,050	168.056,90	0,41
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	1.200	0	0 EUR	103,300	123.960,00	0,31
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	273	155	0 EUR	688,500	187.960,50	0,46
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.500	0	1.600 EUR	58,040	87.060,00	0,21
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	3.336	3.336	0 EUR	37,500	125.100,00	0,31
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	621	621	0 EUR	181,340	112.612,14	0,28
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.820	1.322	0 EUR	58,500	223.470,00	0,55
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24		STK	3.778	3.778	0 GBP	37,380	169.778,36	0,42
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	3.404	0	0 GBP	48,390	198.027,84	0,49
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	1.059	0	1.541 USD	114,010	108.196,60	0,27
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	245	0	100 USD	517,780	113.680,53	0,28
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.368	0	2.632 USD	165,850	500.567,08	1,24
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.253	414	1.161 USD	186,330	209.222,59	0,52
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	4.000	4.000	2.000 USD	65,160	233.569,32	0,58
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.993	793	0 USD	233,000	416.138,54	1,03
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	341	341	0 USD	202,050	61.743,03	0,15

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.09.2024					
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.500	0	0 USD	460,260	618.684,47	1,53
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	350	0	0 USD	949,510	297.812,08	0,73
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	65	9	0 USD	#####	245.351,55	0,61
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	1.287	0	0 USD	71,860	82.878,23	0,20
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	2.632	1.181	0 USD	105,280	248.317,02	0,61
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	400	0	0 USD	278,020	99.657,68	0,25
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	3.338	1.270	0 USD	117,220	350.641,06	0,87
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	665	265	0 USD	405,200	241.471,46	0,60
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	74	74	0 USD	621,000	41.181,11	0,10
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.200	0	0 USD	162,060	174.273,68	0,43
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	298	52	104 USD	493,800	131.868,81	0,33
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	139	0	123 USD	304,510	37.930,72	0,09
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	3.750	0	0 USD	90,030	302.547,27	0,75
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.221	797	376 USD	572,440	626.354,73	1,55
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.000	0	0 USD	430,300	771.216,06	1,90
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	201	0	0 USD	474,590	85.484,89	0,21
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.448	2.431	983 USD	121,440	157.581,43	0,39
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	5.777	5.167	0 USD	78,030	403.960,31	1,00
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	650	0	0 USD	170,050	99.052,33	0,24
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.000	0	0 USD	173,200	310.422,08	0,77
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	801	801	0 USD	150,510	108.037,02	0,27
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	165	165	0 USD	516,620	76.388,83	0,19
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	749	0	0 USD	273,710	183.716,09	0,45
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	3.124	0	0 USD	41,950	117.440,45	0,29
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	1.936	1.936	0 USD	117,540	203.922,79	0,50
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	1.567	1.567	0 USD	75,160	105.543,26	0,26
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	492	492	0 USD	246,480	108.672,96	0,27
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	800	0	0 USD	267,960	192.103,24	0,47
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	637	280	293 USD	274,950	156.952,37	0,39
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	5.700	5.700	1.900 USD	80,750	412.469,76	1,02

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens		
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	4.150.044,76	10,24		
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264		EUR	500	0	0 %	96,534	482.670,00	1,19	
4,4550 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2387929834		EUR	585	0	0 %	100,724	589.235,40	1,45	
1,2500 % Blackrock Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1117297785		EUR	118	118	0 %	98,846	116.638,28	0,29	
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660		EUR	300	0	200 %	106,400	319.200,00	0,79	
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622		EUR	175	175	0 %	100,765	176.338,75	0,44	
2,7500 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2481288525		EUR	350	0	0 %	98,593	345.075,50	0,85	
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A3K4ES4		EUR	175	175	0 %	102,096	178.668,00	0,44	
2,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2574388646		EUR	175	175	0 %	102,458	179.301,50	0,44	
4,4800 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2322254165		EUR	250	0	0 %	100,444	251.110,00	0,62	
4,4550 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR	120	120	0 %	101,323	121.587,60	0,30	
4,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(29/29)	XS2536502227		EUR	200	0	0 %	104,637	209.274,00	0,52	
3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	DE000A3LH6T7		EUR	400	400	0 %	100,978	403.912,00	1,00	
4,8750 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783649176		EUR	200	200	0 %	101,322	202.644,00	0,50	
4,7500 % Blackrock Inc. DL-Notes 2023(23/33)	US09247XAT81		USD	225	225	0 %	102,958	207.595,21	0,51	
5,0500 % ConocoPhillips Company DL-Notes 2023(23/33)	US20826FBF27		USD	200	200	0 %	103,528	185.550,68	0,46	
5,3000 % ConocoPhillips Company DL-Notes 2023(23/53)	US20826FBE51		USD	200	200	0 %	101,125	181.243,84	0,45	
Zertifikate						EUR	4.514.692,29	11,14		
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	53.264	3.378	6.139	EUR	75,930	4.044.335,52	9,98
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716		STK	5.020	5.020	0	USD	104,556	470.356,77	1,16
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	90.851,68	0,22		
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	316	0	334	CHF	270,600	90.851,68	0,22

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	2.696.659,29	6,65	
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	2.696.659,29	6,65	
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	300	300	0 %	99,194	297.582,00	0,73
3,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2486285377		EUR	300	0	100 %	97,490	292.470,00	0,72
3,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/31)	XS1369323149		EUR	500	0	0 %	96,463	482.315,00	1,19
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	300	400	100 %	89,775	269.325,00	0,66
6,0000 % Mexiko DL-Notes 2024(24/36)	US91087BAZ31		USD	350	350	0 %	102,096	320.222,24	0,79
3,8750 % MSCI Inc. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USU5521TAH50		USD	150	150	0 %	94,687	127.278,88	0,31
3,2500 % MSCI Inc. DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USU5521TAL62		USD	350	400	50 %	88,135	276.433,82	0,68
2,5000 % Nasdaq Inc. DL-Notes 2020(20/40)	US63111XAE13		USD	300	300	0 %	71,223	191.476,83	0,47
4,7500 % United States of America DL-Bonds 2011(41)	US912810QN19		USD	450	450	0 %	109,000	439.555,52	1,08
Investmentanteile						EUR	#####	39,16	
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	#####	39,16	
AIS-Amundi Stoxx Europe 600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	5.890	0	90 EUR	243,700	1.435.393,00	3,54
Deka Dt.B.EUROG.Ger.5-10 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL201		ANT	5.018	620	0 EUR	108,290	543.399,22	1,34
iShsIII-EO CB XF 1-5Y ESG ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03		ANT	11.715	1.500	0 EUR	106,370	1.246.124,55	3,07
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	8.083	0	285 EUR	107,105	865.729,72	2,14
MUL Amundi EUR HR Gov Bond UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1287023342		ANT	4.228	445	0 EUR	128,035	541.331,98	1,34
MUL Amundi MSCI EMU UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU1646360971		ANT	21.702	1.277	470 EUR	64,690	1.403.902,38	3,46
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35		ANT	26.584	262	380 EUR	54,796	1.456.696,86	3,59
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379		ANT	6.950	970	0 EUR	156,400	1.086.980,00	2,68
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	43.714	775	670 USD	36,890	1.445.120,05	3,57
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	29.434	0	2.893 USD	107,420	2.833.408,26	6,99
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDD92		ANT	28.608	0	1.445 USD	117,620	3.015.389,34	7,44
Summe Wertpapiervermögen						EUR	#####	98,87	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate						EUR	8.059,65	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	0,01	0,00
Wertpapier-Optionsscheine						EUR	0,01	0,00
Optionsscheine auf Aktien						EUR	0,01	0,00
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	CA21037X1345	X	STK	160	0	0 CAD	0,000	0,01
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	2.598,80	0,01
Optionsrechte						EUR	2.598,80	0,01
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	2.598,80	0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.10.24 BP 5000,00 CBOE				Anzahl 1000		USD	2,900	2.598,80
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	5.460,84	0,01
Währungsterminkontrakte						EUR	5.460,84	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.12.24 CME				625.000		USD	1,119	5.460,84

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	440.823,39	1,09
Bankguthaben						EUR	440.823,39	1,09
EUR - Guthaben bei:								
UBS Europe SE			EUR	255.154,33		% 100,000	255.154,33	0,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
UBS Europe SE			DKK	36.698,21		% 100,000	4.922,96	0,01
UBS Europe SE			NOK	31.208,54		% 100,000	2.655,30	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
UBS Europe SE			CAD	4.194,98		% 100,000	2.782,92	0,01
UBS Europe SE			CHF	2.723,01		% 100,000	2.893,12	0,01
UBS Europe SE			GBP	1.237,24		% 100,000	1.487,42	0,00
UBS Europe SE			HKD	3.215,77		% 100,000	371,02	0,00
UBS Europe SE			JPY	9.716,00		% 100,000	60,88	0,00
UBS Europe SE			USD	190.255,86		% 100,000	170.495,44	0,42
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	127.455,95	0,31
Zinsansprüche			EUR	72.834,39			72.834,39	0,18
Dividendenansprüche			EUR	7.512,28			7.512,28	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	47.109,28			47.109,28	0,12

Jahresbericht Conveo Capital-UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-119.011,09	-0,29
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1,50			-1,50	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.991,48			-25.991,48	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.419,25			-9.419,25	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-19.665,00			-19.665,00	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-17.000,00			-17.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00			-1.000,00	0,00
Consultantvergütung			EUR	-13.147,54			-13.147,54	-0,03
Portfoliomanagervergütung			EUR	-28.725,70			-28.725,70	-0,07
Variation Margin			EUR	-4.060,62			-4.060,62	-0,01
Fondsvermögen						EUR	#####	100,00 1)
Anteilwert			EUR				199,67	
Ausgabepreis			EUR				211,65	
Anteile im Umlauf			STK				202.992	

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 30.09.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,6673000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	159,5960000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

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					
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	440	440	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	3.778	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	133	133	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	0	200	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	0	600	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583	EUR	0	150	
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2484093393	EUR	0	200	
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109	EUR	200	200	
0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.47 v.2015(2025)	DE000A14J421	EUR	0	600	
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.16(26)	XS1379610675	EUR	0	400	
2,9500 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/32)	XS2446386430	EUR	0	150	
1,8750 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2000 v.22(32)	DE000MHB31J9	EUR	0	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1	EUR	0	400	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,4500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1523136247	EUR	0	500	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	0	1.000	
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	EUR	0	200	

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

1.881,90

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

87,12

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 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		42.378,41	0,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		144.606,95	0,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		18.248,42	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		198.981,03	0,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		33.465,98	0,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		85.241,12	0,42
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-6.356,76	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-54.897,97	-0,27
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		461.667,17	2,27
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1,78	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-280.567,58	-1,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-94.869,99		
- Beratungsvergütung	EUR	-74.777,02		
- Asset Management Gebühr	EUR	-110.920,57		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-36.570,09	-0,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.804,87	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-54.658,90	-0,27
- Depotgebühren	EUR	-3.478,48		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-342,72		
- Sonstige Kosten	EUR	-50.837,70		
- davon Consultantvergütung	EUR	-50.767,49		
Summe der Aufwendungen	EUR		-381.603,22	-1,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		80.063,95	0,39
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		842.765,13	4,15
2. Realisierte Verluste	EUR		-381.354,79	-1,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		461.410,34	2,27

Jahresbericht Conveo Capital-UI

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	541.474,29	2,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.303.171,67	21,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	518.270,27	2,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.821.441,94	23,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.362.916,23	26,41

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	35.150.067,02
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	18.200,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	90.632,84
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-72.432,64
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-404,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.362.916,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.303.171,67
davon nicht realisierte Verluste	EUR	518.270,27
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	40.530.778,60

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	541.474,29	2,66
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	541.474,29	2,66

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	203.153	EUR	36.631.790,48	EUR	180,32
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	724.935,81
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,02

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	0,74 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,20 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,87 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

eb.rexx Government Germany Total Return (EUR) (ID: XF1000001592 BB: RXRG)	6,00 %
iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (ID: XF11BOXX0211 BB: QW5A)	19,00 %
MSCI Emerging Markets Net Return (EUR) (ID: XF1000000103 BB: MSDEEEMN)	16,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XF1000000202 BB: MSDEWIN)	43,00 %
STOXX Europe 600 Net Return (EUR) (ID: XF1000000272 BB: SXXR)	16,00 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	199,67
Ausgabepreis	EUR	211,65
Anteile im Umlauf	STK	202.992

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,01 %

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 Aufwendungserstattungen 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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
AIS-Amundi Stoxx Europe 600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	0,070
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
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	0,200
IShsIII-EO CB XF 1-5Y ESG ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03	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	0,020

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	50.837,70
- davon Consultantvergütung	EUR	50.767,49

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

Transaktionskosten	EUR	4.884,54
--------------------	-----	----------

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	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

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 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):

1,01

potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Aktienpreises um 1 Basispunkt (Net Equity Delta):

126.496,12 EUR

potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Zinssatzes um 1 Basispunkt (Net DV01):

3.548,38 EUR

potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Credit Spreads um 1 Basispunkt (Net CS01):

2.804,90 EUR

Währungsrisiken:

Aufteilung des Investmentvermögens nach Währungsexposure in Basiswährung des Investmentvermögens:

CAD	469.818,22
CHF	917.538,24
DKK	226.076,53
EUR	20.003.977,74
GBP	369.300,15
HKD	371,72
JPY	60,88
NOK	2.661,77
SEK	2.843,84
USD	18.538.129,51

Jahresbericht Conveo Capital-UI

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	1,09
2-7 Tage	98,55
8-30 Tage	0,22
31-90 Tage	0,12
91-180 Tage	0,00
181-365 Tage	0,02
mehr als 365 Tage	0,00

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

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	1,01
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 2024

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 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, 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" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 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 in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht Conveo Capital-UI

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 13. Januar 2025

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:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
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 / DE000A0RKXLO