

Secundus Aktien Fonds

Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss zum 31. August 2024

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K950



Secundus Aktien Fonds

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Bericht des Fondsmanagements	5
Erläuterungen zum Jahresabschluss	6 - 9
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11 - 13
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	14
Entwicklung des Fondsvermögens	15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	16
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises agréé</i>	17 - 19
Anlagen (ungeprüft)	
Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)	20 - 21
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)	22
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (ungeprüft)	22

Zeichnungsanträge können nicht auf der Grundlage des vorliegenden Berichtes entgegengenommen werden.
Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes erfolgen.

Secundus Aktien Fonds

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Frank Eggloff (bis 9. Juni 2024)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Johannes Elsner (ab 12. Juni 2024 bis 12. Dezember 2024)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

André Jäger (ab 13. Dezember 2024)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Heiko Laubheimer (bis 5. Juni 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Beteiligungs- und Servicegesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Katja Müller (ab 11. Juni 2024)
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

André Jäger (ab 15. Oktober 2024 bis 12. Dezember 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzende des Vorstands

Dr. Sofia Harrschar (bis 30. September 2023)
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Etienne Rougier (ab 1. Oktober 2023 bis 31. Januar 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Martin Groos
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Bernhard Heinz
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle sowie Zahlstelle

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Fondsmanagement

Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH
Börsenstraße 2 - 4, D - 60313 Frankfurt am Main

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer, L - 1821 Luxemburg

Secundus Aktien Fonds

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht des Secundus Aktien Fonds vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024.

Der Secundus Aktien Fonds ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“). Der Fonds erfüllt die Bestimmungen des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Dr. Sofia Harrschar schied zum 30. September 2023 aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab dem 1. Oktober 2023 bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Frank Eggloff schied zum 9. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Neuer Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft ist seit 12. Juni 2024 Johannes Elsner. Heiko Laubheimer schied zum 5. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab 11. Juni 2024 ist Katja Müller ein neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)" / "KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 31. August 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Fonds	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Secundus Aktien Fonds	LU0274663979	52.455.541,62	12,38%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Secundus Aktien Fonds

Bericht des Fondsmanagements zum 31. August 2024

Kapitalmarktrückblick und Portfolio

Im Herbst 2023 schien der Hochpunkt der Leitzinsen erreicht. In den vorangegangenen Monaten hatte die wirtschaftliche Dynamik abgenommen, was auch den inflationären Druck verringerte. Obwohl die gestiegenen Energiepreise einen weiteren Rückgang der Inflationsraten hätten bremsen können, rechneten wir im letzten Quartal 2023 nicht mit weiteren Zinserhöhungen. Eine globale Rezession erschien uns unwahrscheinlich, und eine sanfte Landung der Wirtschaft möglich. Es boten sich gleichzeitig kaum Chancen für Zinssenkungen.

Parallel zur Kursentwicklung war auch die Gewinnentwicklung der Sektoren im laufenden Jahr auffällig heterogen. Banken und Konsumgüterunternehmen verzeichneten prozentual zweistellige Gewinnzuwächse im Jahresvergleich, während Energie- und Rohstoffunternehmen ähnlicher Größenordnung Gewinnrückgänge erlitten. In Summe behaupteten sich die Unternehmensgewinne trotz eingetrübter Einkaufsmanagerindizes erstaunlich robust. Die Kursrally der Indizes wurde in 2023 vor allem von nur wenigen IT-Schwergewichten getragen.

Anfang Juni 2024 leitete die EZB mit ihrer ersten Zinssenkung letztlich den von uns erwarteten Zinssenkungszyklus in der Eurozone ein. Als die Inflationsrate im gemeinsamen Währungsraum zuvor zunehmend auf das Zentralbankziel zusteuerte, war dieser Schritt vom Kapitalmarkt bereits erwartet worden. Und so reagierten sowohl der Aktien- als auch der Rentenmarkt gelassen. Eine nochmalige Verbesserung des makroökonomischen Umfelds im Euro-Währungsgebiet sowie das Ausbleiben einer Verschlechterung in den USA trugen im zweiten Quartal dazu bei, dass die Kurse am Aktienmarkt weiter stiegen. Insbesondere ein paar Schwergewichte aus dem US-Technologiesektor haben die Aktienmärkte weiter beflügelt. Die Streuung der Kursentwicklung zwischen einzelnen Branchen und Unternehmen nahm zu. Aufgrund des hohen Ergebniswachstums blieben Technologieunternehmen unsere Favoriten. Die jüngste Kursschwäche im Softwarebereich sahen wir im zweiten Quartal als Gelegenheit zum Nachkauf.

Im Juli begann schließlich die Sommerkorrektur bei Aktien. Verschiedene Indizes wurden unterschiedlich beeinflusst; die ausgelöste Rotation war beachtlich. So ließen insbesondere der IT-Sektor und Momentum-Aktien Federn. Zu den Gewinnern zählten hingegen stabile Geschäftsmodelle, zum Beispiel Versorger und der Gesundheitssektor, die in diesem Jahr bislang wenig gefragt waren. Unsere Aktieninvestments konnten sich im volatilen Umfeld nur mit Mühe behaupten. Zwar erzielten einige Titel dank guter Quartalszahlen zweistellige Gewinne, doch die Kurskorrekturen der hochgewichteten „Everybody's Darlings“ konnten nicht überkompensiert werden. Neben den Technologiewerten wurden auch Konsumunternehmen kritisch begutachtet. Deren Umsatzentwicklung gestaltete sich in vielen Bereichen – Luxus, Einzelhandel, Restaurants – schwach und teils rückläufig. Unsere Branchenstrategie konnte sich in diesem schwierigen Umfeld behaupten, denn unsere aktive Positionierung war (im Vergleich zu den Weltbörsen) in den Sektoren „IT“ und „Kommunikation“ überschaubar.

Mit Beginn des Augusts gewann die Sommerkorrektur an den Aktienmärkten deutlich an Dynamik. Die Erholung nach dem Tiefpunkt am 5. August verlief V-förmig, sodass einige Aktienindizes bis Ende August bereits neue Höchststände erreichten. In der Folge konnten vor allem defensive Sektoren, ähnlich wie im Juli, positiv abschneiden. Unsere Übergewichtung im Gesundheitssektor und bei Verbrauchsgütern hat sich sowohl absolut als auch relativ ausgezahlt. Der Energiesektor war der einzige Bereich mit negativen Vorzeichen, in dem wir weiterhin untergewichtet waren. Besonders hervorzuheben ist der Mehrwert, den unsere gezielte Unternehmensauswahl geschaffen hat. Neben den Zukäufen in diesem Jahr haben sich auch die „Nachzügler“ positiv entwickelt.

Kapitalmarktausblick und Positionierung

Die neuesten Daten aus den USA deuten auf eine allmähliche Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik hin. Dies wird besonders deutlich an den Arbeitsmarktdaten, da sowohl die Zahl neu geschaffener Stellen als auch das durchschnittliche Lohnwachstum zurückgehen. Hauptursache für das nachlassende Momentum sind unserer Ansicht nach die Zinserhöhungen der letzten Jahre. Da jedoch der deutliche Rückgang der Inflationsraten in den USA auf das Zielniveau der Fed hindeutet, eröffnet sich ab Herbst Spielraum für Zinssenkungen. Wir erwarten daher kein Abrutschen in eine Rezession.

Die Lage in Europa ist hingegen heterogener. Besonders das verarbeitende Gewerbe in Deutschland zeigt keine Anzeichen einer Erholung, was die deutsche Wachstumsschwäche verstärkt und das europäische Wachstum insgesamt bremst. In beiden Regionen stützt jedoch der Dienstleistungssektor die Wirtschaft mit weiterhin positivem Momentum. Trotz belastender Faktoren bleiben wir optimistisch für Aktien, erkennen jedoch an, dass die Bewertungen in den USA nicht mehr günstig sind. Unsere Präferenz gilt daher eher defensiven Sektoren und Aktien, die nicht am „KI-Hype“ der letzten Monate teilgenommen haben und somit Nachholpotenzial aufweisen.

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024

Allgemeines

Der Secundus Aktien Fonds ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“). Der Fonds erfüllt die Bestimmungen des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Zweck des Fonds ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses.

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. September und endet am 31. August des darauffolgenden Jahres.

Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses so wie unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung aufgestellt. Die Fondswährung und Berichtswährung ist der Euro (EUR).

Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft täglich, falls der betreffende Tag gleichzeitig ganzer Bankarbeits- und Börsentag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist („Bewertungstag“), errechnet. Falls der betreffende Tag kein ganzer Bankarbeits- und Börsentag in Luxemburg und zugleich Frankfurt am Main ist, wird der Anteilwert am letzten vorherigen Tag der zugleich ganzer Bankarbeits- und Börsentag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist, berechnet.

Der Vorstand kann in außergewöhnlichen Fällen beschließen, mit vorheriger Absprache und Genehmigung der Verwahrstelle, sowie unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber, außerhalb des festgelegten Bewertungstages eine zusätzliche Berechnung des Inventarwertes vorzunehmen und Ausgaben und Rücknahmen von Anteilen des Fonds annehmen.

Das Fondsvermögen („Inventarwert“) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu dem letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert und ggf. zuzüglich Zinsen bewertet.
- f) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letztverfügbaren Devisenkurs in die Währung des Fonds umgerechnet.
- g) Bei Derivaten ist im Hinblick auf die Nettoinventarwertberechnung zu unterscheiden:
 - (i) An der Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelte Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Marktpreisen bewertet.
 - (ii) Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft und den Abschlussprüfern der Verwaltungsgesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist nachvollzogen.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Fonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verkaufsprospektes unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den in diesem Artikel genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens.

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Abschlussprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Gesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

Devisenkurse

Per 31. August 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CAD	1,4915
EUR - CHF	0,9389
EUR - DKK	7,4589
EUR - GBP	0,8420
EUR - SEK	11,3344
EUR - USD	1,1068

Verwaltungsvergütung

Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,30% p.a. des Fondsvermögens, mindestens jedoch eine Vergütung von EUR 35.000,- p.a. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich zahlbar. Die Fondsmanagementvergütung ist in der Verwaltungsvergütung enthalten.

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024 (Fortsetzung)

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben ein Entgelt von durchschnittlich bis zu 0,25% p.a. des Fondsvermögens, abhängig vom Transaktionsaufkommen kann die Vergütung auch höher ausfallen, mindestens jedoch EUR 2.000,00 p.m., zzgl. eventuell anfallender Mehrwertsteuer sowie eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich zahlbar.

Fondsmanagementvergütung

Der Fondsmanager erhält aus dem Fondsvermögen eine Vergütung von bis zu 0,60% p.a. zuzüglich eventuell anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar.

Transaktionskosten

Für den am 31. August 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 21.660,26 EUR angefallen.

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR) (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum: 35,34%

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (TOR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Fondsvermögens für den Berichtszeitraum vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 dar.

Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges*)

Ongoing Charges - die Ongoing Charges umfassen die Arten von Kosten, die der OGAW zu tragen hat, unabhängig davon, ob es sich um Ausgaben handelt, die für seinen Betrieb notwendig sind, oder um die Vergütung von Parteien, die mit ihm verbunden sind oder für ihn Dienstleistungen erbringen.

Im Berichtszeitraum: 0,89%

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von 0,05% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2024 (Fortsetzung)

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind, sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert des Fonds kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit 15. Oktober 2024 ist Gerrit van Vliet neues Mitglied des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft.

Von 15. Oktober 2024 bis 12. Dezember 2024 war Andre Jäger Mitglied im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft, seit 13. Dezember 2024 ist er der neue Vorsitzende des Aufsichtsrates der Verwaltungsgesellschaft.

Von 12. Juni 2024 bis 12. Dezember 2024 war Johannes Elsner Vorsitzender des Aufsichtsrates der Verwaltungsgesellschaft.

Secundus Aktien Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	52.596.669,60	100,27
1. Aktien	50.129.646,64	95,57
2. Bankguthaben	2.425.530,68	4,62
3. Sonstige Vermögensgegenstände	41.492,28	0,08
II. Verbindlichkeiten	-141.127,98	-0,27
III. Fondsvermögen	52.455.541,62	100,00

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

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		50.129.646,64	95,57
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		50.129.646,64	95,57
Aktien				EUR		50.129.646,64	95,57
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	8.750	CAD	158,790	931.553,80	1,78
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	11.500	CHF	91,020	1.114.847,16	2,13
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	3.350	CHF	272,000	970.497,39	1,85
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	14.500	DKK	938,100	1.823.653,62	3,48
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	5.250	EUR	280,900	1.474.725,00	2,81
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.950	EUR	812,000	1.583.400,00	3,02
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	5.500	EUR	214,200	1.178.100,00	2,25
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	125.000	EUR	12,820	1.602.500,00	3,05
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	85.000	EUR	16,394	1.393.490,00	2,66
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	3.350	EUR	396,600	1.328.610,00	2,53
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.500	EUR	674,300	1.011.450,00	1,93
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	3.500	EUR	489,300	1.712.550,00	3,26
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	11.000	EUR	101,200	1.113.200,00	2,12
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	9.750	EUR	197,720	1.927.770,00	3,68
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	6.700	EUR	229,700	1.538.990,00	2,93
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	7.000	EUR	169,920	1.189.440,00	2,27
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	17.500	EUR	62,190	1.088.325,00	2,07
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	10.500	EUR	108,150	1.135.575,00	2,16
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	3.700	USD	341,950	1.143.128,84	2,18
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	2.150	USD	574,410	1.115.812,70	2,13
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	12.000	USD	163,380	1.771.376,94	3,38
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	6.200	USD	178,500	999.909,65	1,91
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	7.500	USD	229,000	1.551.770,87	2,96
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	300	USD	3.909,230	1.059.603,36	2,02
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	1.950	USD	892,380	1.572.227,14	3,00
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	2.575	USD	385,740	897.434,50	1,71

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	3.500	USD	478,250	1.512.355,44	2,88
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	4.500	USD	288,660	1.173.626,67	2,24
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	5.000	USD	417,140	1.884.441,63	3,59
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	12.000	USD	103,610	1.123.346,58	2,14
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	2.650	USD	580,590	1.390.100,74	2,65
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	14.000	USD	83,320	1.053.921,21	2,01
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	8.000	USD	172,880	1.249.584,39	2,38
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	2.750	USD	519,580	1.290.969,46	2,46
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	2.825	USD	615,070	1.569.906,71	2,99
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	2.500	USD	590,200	1.333.122,52	2,54
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	5.500	USD	276,370	1.373.360,14	2,62
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	5.700	USD	183,490	944.970,18	1,80
Summe Wertpapiervermögen				EUR		50.129.646,64	95,57
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.425.530,68	4,62
Bankguthaben				EUR		2.425.530,68	4,62
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch Guthaben in Fondswährung			1.220.124,31	EUR		1.220.124,31	2,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			2.620.297,71	DKK		351.298,14	0,67
			57.190,00	SEK		5.045,70	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			23.996,77	CAD		16.089,02	0,03
			54.496,87	CHF		58.043,32	0,11
			317,17	GBP		376,69	0,00
			857.275,81	USD		774.553,50	1,48
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		41.492,28	0,08
Dividendenansprüche			8.419,48	EUR		8.419,48	0,02
Sonstige Forderungen			33.072,80	EUR		33.072,80	0,06

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-141.127,98	-0,27
Verwaltungsvergütung			-22.612,34	EUR		-22.612,34	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-20.500,00	EUR		-20.500,00	-0,04
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-16.000,00	EUR		-16.000,00	-0,03
Taxe d'abonnement			-4.357,69	EUR		-4.357,69	-0,01
Fondsmanagementvergütung			-77.528,03	EUR		-77.528,03	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten			-129,92	EUR		-129,92	0,00
Fondsvermögen				EUR		52.455.541,62	100,00
Secundus Aktien Fonds							
Anteilwert				EUR		203,28	
Ausgabepreis				EUR		213,44	
Rücknahmepreis				EUR		203,28	
Anteile im Umlauf				STK		258.050,000	

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

Secundus Aktien Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis zum 31.08.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden (netto)		EUR	809.326,17
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	27.817,15
Summe der Erträge		EUR	837.143,32
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung		EUR	-85.935,50
- Fondsmanagementvergütung		EUR	-294.635,97
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.106,42
- Depotgebühren		EUR	-16.315,41
- Taxe d'abonnement		EUR	-25.020,96
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.063,44
Summe der Aufwendungen		EUR	-436.077,70
III. Ordentliches Nettoergebnis			
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	2.376.694,44
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.349.582,72	
- Devisen	EUR	27.111,72	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-701.181,40
- Wertpapiergeschäften	EUR	-701.181,40	
Realisiertes Ergebnis		EUR	1.675.513,03
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	3.876.900,59
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-176.345,22
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	3.700.555,37
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	5.777.134,02

Secundus Aktien Fonds

Entwicklung des Fondsvermögens				2023/2024	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes				EUR	46.678.407,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	0,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00	
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	5.777.134,02	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes				EUR	52.455.541,62

Secundus Aktien Fonds

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 259.000,000	EUR 43.361.304,44	EUR 167,42
2022/2023	Stück 258.050,000	EUR 46.678.407,60	EUR 180,89
2023/2024	Stück 258.050,000	EUR 52.455.541,62	EUR 203,28

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Anteile
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	258.050,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	258.050,000

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Secundus Aktien Fonds (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensübersicht und Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. August 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé”* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”* zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé”* für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *“réviseur d’entreprises agréé”* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Maryam Khabirpour, *Réviseur d’entreprises agréé*

Partner

Luxemburg, den 18. Dezember 2024

Secundus Aktien Fonds

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Secundus Aktien Fonds

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Auslastung
Secundus Aktien Fonds	Commitment	100%	0,00%	0,08%	0,00%

Secundus Aktien Fonds

Anlagen (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2024) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,49 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,41 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,08 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	163 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,12 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	2,55 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,57 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Vergütungspolitik des Fondsmanagements (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	12,74 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	8,25 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	4,49 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	58 Vollzeitäquivalent

Secundus Aktien Fonds

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 2: 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 (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

Konventionelles Produkt – Artikel 6

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.