

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Multi Asset Global Vision

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Multi Asset Global Vision

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds Multi Asset Global Vision ist eine breit und global gestreute Investitionslösung bei der ein strategischer Schwerpunkt auf internationale Investmentideen gesetzt wird, vor allem durch den Erwerb von Anteilen an Investmentfonds, die diversifiziert von erfolgreichen Fondsmanagern namhafter Kapitalverwaltungsgesellschaften gemanagt werden. Der Fonds investiert in diverse Anlageklassen, z.B. Geldmarkt, Anleihen, Aktien aber auch alternative Anlagen (umgesetzt mittels über die für das OGAW-Sondervermögen erwerbbarer Vermögensgegenstände), wobei hierbei auf eine ausgewogene Risikostruktur Wert gelegt wird. Investiert wird gemäß dem Julius Bär Investmentansatz: Ziel ist die Erzielung attraktiver Renditen über den gesamten Anlagezyklus durch eine breite Streuung über unterschiedliche Märkte, auch unter Beimischung alternativer Investments, sowie der Konzentration auf externe Managementexpertise.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2024		30.06.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	18.846.496,47	16,03	19.802.862,08	15,50
Aktien	2.082.684,12	1,77	2.000.922,32	1,57
Fondsanteile	85.351.871,50	72,60	94.236.181,49	73,76
Zertifikate	3.495.750,00	2,97	6.747.450,00	5,28
Optionen	0,00	0,00	16.905,00	0,01
Futures	-134.728,44	-0,11	187.058,85	0,15
Bankguthaben	7.857.143,74	6,68	4.793.751,93	3,75
Zins- und Dividendenansprüche	409.830,09	0,35	366.967,30	0,29
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-350.838,35	-0,30	-399.167,74	-0,31
Fondsvermögen	117.558.209,13	100,00	127.752.931,23	100,00

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Zu Beginn des Geschäftsjahrs war das Marktumfeld von den Auswirkungen des globalen Inflationsschubes geprägt, der sich jedoch abschwächte und die Marktteilnehmer zum Ende des Kalenderjahres bereits viele Zinssenkungen seitens der US-Notenbank FED und der europäischen Zentralbank (EZB) erwarten ließ. Die erste beschlossene Senkung erfolgte in der Sitzung im Juni zu Ende des Geschäftsjahres durch die EZB aufgrund der deutlich geringer ausgefallenen Inflation. Aktien notierten nach zunächst schwächerem Beginn insbesondere ab dem November 2023 positiv, wobei die Erholung vor allem bei hochkapitalisierten Technologietiteln erfolgte, jedoch bei Aktien im Nebenwertesegment weiterhin auf sich warten ließ. Während sich die Langfristzinsen in den USA im Geschäftsjahr leicht erhöht haben, blieben die Renditen von Bundesanleihen auf nahezu unverändertem, erhöhten Niveau. Kreditrisikoaufschläge haben sich hingegen weiter kontinuierlich eingeeengt. Die Transaktionen im Geschäftshalbjahr erfolgten einerseits mit dem Ziel, die Partizipation des Sondervermögens an den gestiegenen Anleiherenditen zu erhöhen (z.B. Rentenkauf von Danone, Fraport und RWE), andererseits wurden ETFs auf internationale Aktienindizes aufgestockt (z.B. Amundi MSCI World und iShares DAX). Die Investitionshöhe im GAM Star Cat Bonds Fonds wurde deutlich reduziert, da hiermit erfreuliche Kursgewinne realisiert wurden, vor allem aber, weil wir uns in diesem Marktsegment aufgrund erhöhter US-Windaktivitäten eine Zunahme der Volatilität vorstellen können

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.

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

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.

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.

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +9,76%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.

**Jahresbericht
Multi Asset Global Vision**

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	117.908.862,51	100,30
1. Aktien	2.082.684,12	1,77
Schweiz	2.082.684,12	1,77
2. Anleihen	18.846.496,47	16,03
< 1 Jahr	4.255.304,06	3,62
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.958.552,89	2,52
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.657.620,50	2,26
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.136.580,63	6,07
>= 10 Jahre	1.838.438,39	1,56
3. Zertifikate	3.495.750,00	2,97
EUR	3.495.750,00	2,97
4. Investmentanteile	85.351.421,50	72,60
EUR	37.887.500,80	32,23
NOK	1.246.804,21	1,06
USD	46.217.116,49	39,31
5. Derivate	-134.728,44	-0,11
6. Bankguthaben	7.392.068,16	6,29
7. Sonstige Vermögensgegenstände	875.170,70	0,74
II. Verbindlichkeiten	-351.103,38	-0,30
III. Fondsvermögen	117.557.759,13	100,00

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	109.776.352,09	93,38
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.198.756,64	17,18
Aktien							EUR	2.082.684,12	1,77
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	50.000	0	0	CHF 40,100	2.082.684,12	1,77
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.620.322,52	12,44
18,6387 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-DM-Med.-Term Anl.v.96(26)	DE0003030516		DEM	1.000	1.000	0	% 117,402	600.266,89	0,51
3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1967636199		EUR	500	0	0	% 95,363	476.815,00	0,41
4,6250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	FR001400Q6Z9		EUR	500	500	0	% 98,651	493.255,00	0,42
3,6300 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	2.000	0	0	% 91,708	1.834.160,00	1,56
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	XS1840618216		EUR	500	0	0	% 91,225	456.125,00	0,39
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005		EUR	2.000	0	0	% 98,900	1.978.000,00	1,68
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298		EUR	700	0	0	% 86,738	607.166,00	0,52
1,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014005EJ6		EUR	500	500	0	% 92,818	464.090,00	0,39
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8		EUR	400	400	0	% 100,899	403.596,00	0,34
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	500	0	0	% 97,408	487.040,00	0,41
1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/49)	XS2051149552		EUR	500	0	0	% 67,167	335.835,00	0,29
4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2024 (2032)	XS2832873355		EUR	400	400	0	% 100,970	403.880,00	0,34
1,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031/2031)	DE000A2YN2V0		EUR	1.100	0	0	% 82,252	904.772,00	0,77
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	1.000	0	0	% 98,825	988.250,00	0,84
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025		EUR	1.250	0	750	% 89,688	1.121.100,00	0,95
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2022093517		EUR	500	0	0	% 78,415	392.075,00	0,33
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.24(31/32)	XS2743711298		EUR	750	750	0	% 99,155	743.662,50	0,63
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2604697891		EUR	1.000	0	0	% 100,356	1.003.560,00	0,85
2,1250 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2021(21/31)	US01609WAX02		USD	1.200	0	0	% 82,752	926.674,13	0,79
Zertifikate							EUR	3.495.750,00	2,97
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	50.000	0	40.000	EUR 69,915	3.495.750,00	2,97

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.193.075,89	2,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.193.075,89	2,72
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)	XS2270142966		EUR	650	0	0 %	50,149	325.968,50	0,28
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	500	0	0 %	86,832	434.160,00	0,37
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	XS2634593854		EUR	400	0	0 %	99,949	399.796,00	0,34
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	500	0	0 %	86,666	433.330,00	0,37
1,7500 % Pfizer Inc. DL-Notes 2021(21/31)	US717081FB45		USD	500	0	0 %	81,262	379.162,00	0,32
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US9128282R06		USD	500	0	0 %	93,465	436.099,50	0,37
2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SJ88		USD	1.300	0	0 %	64,672	784.559,89	0,67
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	1.033.098,06	0,88
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.033.098,06	0,88
3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8		EUR	600	0	0 %	100,000	600.000,00	0,51
1,6100 % Scania CV AB SK-Medium-Term Notes 2019(25)	XS1976955010		SEK	5.000	5.000	0 %	98,302	433.098,06	0,37
Investmentanteile							EUR	85.351.421,50	72,60
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	2.525.150,00	2,15
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	2.500	0	0 EUR	1.010,060	2.525.150,00	2,15
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	82.826.271,50	70,46
Algebris UCITS Fds-AI.Fin.Cre. Registered Shares I EUR o.N.	IE00B81TMV64		ANT	24.000	4.000	0 EUR	200,950	4.822.800,00	4,10
BlackR.Str.Fds-BI.Eur.Abs.Ret. Act. Nom. I2 EUR o.N.	LU0776931064		ANT	10.000	0	0 EUR	182,340	1.823.400,00	1,55
CPR Inv.-Climate Action Euro Namens-Ant.Cl.I Acc.EUR o.N.	LU1530901146		ANT	15	0	0 EUR	150.586,220	2.258.793,30	1,92
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	150.000	0	150.000 EUR	16,399	2.459.895,00	2,09
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	100.000	0	50.000 EUR	23,230	2.323.000,00	1,98
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	20.000	20.000	0 EUR	151,980	3.039.600,00	2,59
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964		ANT	10.000	7.500	12.500 EUR	139,580	1.395.800,00	1,19

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	30.06.2024	im Berichtszeitraum			in EUR	des Fonds-
									vermögens
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	250.000	0	0 EUR	12,346	3.086.500,00	2,63
LGT(Lux)I-Cat Bond Fund Actions Nom. B2 EUR o.N.	LU0816333396		ANT	5.000	0	0 EUR	134,270	671.350,00	0,57
LOYS Philosophie Bruns Inhaber-Anteile C (t)	DE000A2QFHB2		ANT	6.000	6.000	0 EUR	335,450	2.012.700,00	1,71
Mirova Fds-GI.Sustainable Equ. Namens-Anteile SI-A EUR o.N.	LU1616698574		ANT	15.000	0	0 EUR	243,350	3.650.250,00	3,11
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738		ANT	6.000	6.000	0 EUR	225,260	1.351.560,00	1,15
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	750	0	500 EUR	2.737,070	2.052.802,50	1,75
Well.Man.F.(L)-W.GI.Qual.Gr.Fd Nam.-Ant.Cl.S EUR Acc.Unh.o.N.	LU1076253134		ANT	40.000	0	35.000 EUR	38,143	1.525.700,00	1,30
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021		ANT	35.000	77.500	42.500 EUR	82,520	2.888.200,00	2,46
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	LU0500137822		ANT	60.000	0	60.000 NOK	237,101	1.246.804,21	1,06
Bellevue-Bellevue Dig.Health Namens-Anteile I USD o.N.	LU1811047247		ANT	10.000	0	0 USD	176,480	1.646.883,17	1,40
BlackRock GI.Event Driven Fd. Actions Nominat. I2 USD o.N.	LU1251621345		ANT	10.000	0	40.000 USD	130,210	1.215.098,92	1,03
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	1.000	0	500 USD	3.191,420	2.978.182,16	2,53
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	LU0333811072		ANT	75.000	75.000	0 USD	48,030	3.361.562,15	2,86
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	5.000	5.000	0 USD	580,420	2.708.193,36	2,30
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	30.000	0	0 USD	86,580	2.423.852,18	2,06
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	90.000	0	0 USD	102,030	8.569.148,94	7,29
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52		ANT	50.000	0	0 USD	43,315	2.021.043,30	1,72
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRL9		ANT	175.000	175.000	0 USD	8,318	1.358.389,32	1,16
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	80.000	80.000	0 USD	15,135	1.129.899,22	0,96
L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BCD43		ANT	50.000	50.000	0 USD	19,946	930.664,43	0,79
MUL Amundi MSCI World V UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1781541179		ANT	450.000	100.000	0 USD	18,586	7.804.871,22	6,64
Multico.-J.B.Eq.Next Gener.Fd. Namens-Anteile K USD o.N.	LU1649333934		ANT	5.000	0	10.000 USD	173,010	807.250,84	0,69
Multico.-JB EQ.FD SPECIAL VAL. Namens-Ant. Kp(thes.)USD o.N.	LU1069837125		ANT	15.000	0	15.000 USD	185,370	2.594.764,84	2,21
Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B3RW8498		ANT	4.100	4.100	0 USD	382,682	1.464.162,95	1,25
Premium Sel.-T.R.P.As.Eq.eX JP Reg. Shs I USD Acc. oN	IE00BMTVJB19		ANT	40.000	0	20.000 USD	82,283	3.071.407,24	2,61
Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN	IE00BMFKG444		ANT	50.000	33.572	83.572 USD	45,688	2.131.742,25	1,81
Summe Wertpapiervermögen						EUR		109.776.352,09	93,38

**Jahresbericht
Multi Asset Global Vision**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-134.728,44	-0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-134.728,44	-0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-134.728,44	-0,11
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.09.24 CME		352	USD	12.500.000		USD	1,076	-134.728,44	-0,11

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.392.068,16	6,29	
Bankguthaben							EUR	7.392.068,16	6,29	
EUR - Guthaben bei:										
State Street Bank International GmbH			EUR	3.883.412,06			%	100,000	3.883.412,06	3,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			NOK	216.787,43			%	100,000	18.999,77	0,02
State Street Bank International GmbH			SEK	82.058,80			%	100,000	7.230,68	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			CHF	82.739,02			%	100,000	85.944,76	0,07
State Street Bank International GmbH			CNY	2.673,07			%	100,000	343,33	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	388,15			%	100,000	457,94	0,00
State Street Bank International GmbH			JPY	15.896.997,00			%	100,000	92.233,45	0,08
State Street Bank International GmbH			USD	3.539.972,92			%	100,000	3.303.446,17	2,81
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	875.170,70	0,74	
Zinsansprüche			EUR	228.076,58				228.076,58	0,19	
Quellensteueransprüche			EUR	181.780,41				181.780,41	0,15	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	323.348,26				323.348,26	0,28	
Variation Margin			EUR	141.727,32				141.727,32	0,12	
Sonstige Forderungen			EUR	238,13				238,13	0,00	

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-351.103,38	-0,30
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-26,90				-26,90	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.827,53				-28.827,53	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.424,82				-17.424,82	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.961,11				-6.961,11	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-939,44				-939,44	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-296.923,58				-296.923,58	-0,25
Fondsvermögen							EUR	117.557.759,13	100,00 1)
Anteilwert							EUR	132,49	
Ausgabepreis							EUR	132,49	
Anteile im Umlauf							STK	887.311	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,7858000	= 1 EUR (EUR)
Deutsche Mark	(DEM)	1,9558300	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	172,3561000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,4100000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3487000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Jahresbericht Multi Asset Global Vision

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5	EUR	0	600	
1,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(34)	DE000A2YNZY4	EUR	0	700	
1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0	EUR	0	500	
0,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(29)	XS2343822503	EUR	0	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(24)	DE000A19HCW0	EUR	0	500	
Zertifikate					
SG Issuer S.A. OPEN END ZT 20(20/Und.) Index	DE000SR7YGD4	STK	0	15.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % Kommuninvest i Sverige AB SK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1968465572	SEK	0	4.300	
0,3750 % Shell International Finance BV SF-Medium-Term Notes 2015(23)	CH0292877880	CHF	0	1.000	
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342	EUR	0	500	

Jahresbericht
Multi Asset Global Vision

**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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile IC o.N.	LU1534073041	ANT	5.000	50.000	
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	ANT	0	250.000	
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	ANT	0	7.000	
LOYS Philosophie Bruns Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	ANT	0	6.000	
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101	ANT	0	810	
Pict.-Sh.-Term Money Mkt USD Namens-Ant. J Acc.USD o.N.	LU0474963658	ANT	25.000	25.000	
Rob.Cap.Gr-Rob.Smart Mobility Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU2145465824	ANT	0	20.000	
UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. Inst. Shares USD o.N.	IE00BYPC7R45	ANT	60.000	160.000	
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Fintech Regist.Acc.Shs E USD o.N.	IE00BDTMQ324	ANT	0	125.000	

Jahresbericht
Multi Asset Global Vision

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	63.989,90
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/YN)	EUR	3.700,90

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	423,53
---	-----	--------

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

Multi Asset Global Vision

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	99.641,84	0,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	208.785,93	0,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	281.211,94	0,32
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	12.805,54	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	449.300,94	0,51
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-14.972,29	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	3.073,52	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.039.847,41	1,17
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-10.267,64	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.343.242,73	-1,51
- Verwaltungsvergütung	EUR	-118.871,40		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-1.224.371,33		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-42.051,61	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.613,87	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	72.305,32	0,08
- Depotgebühren	EUR	-26.373,76		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	98.749,29		
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.331.870,53	-1,50
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-292.023,12	-0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	7.096.732,69	8,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.597.296,59	-4,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	3.499.436,11	3,95

Jahresbericht Multi Asset Global Vision

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.207.412,99	3,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.750.665,84	6,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.975.228,50	2,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.725.894,34	8,71
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.933.307,33	12,33

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	127.752.931,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-406.660,80
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-1.552.794,25
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-19.034.341,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.737.671,31
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-23.772.012,99
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-134.682,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.933.307,33
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.750.665,84
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.975.228,50
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	117.557.759,13

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	22.615.785,44	25,50
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	16.347.542,05	18,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.207.412,99	3,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.060.830,40	3,45
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	19.279.496,08	21,74
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.645.832,21	1,85
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	17.633.663,87	19,89
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.336.289,36	3,76
1. Zwischenausschüttung **)		1.552.794,25	1,75
2. Endausschüttung	EUR	1.783.495,11	2,01

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

***) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

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	1.097.900	EUR	152.273.174,55	EUR	138,69
2021/2022	Stück	1.174.230	EUR	141.839.751,77	EUR	120,79
2022/2023	Stück	1.040.125	EUR	127.752.931,23	EUR	122,82
2023/2024	Stück	887.311	EUR	117.557.759,13	EUR	132,49

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	12.548.992,16
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,11

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2017 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	0,83 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,35 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,02 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,18

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Emerging Markets USD Aggregate Total Return (USD) (ID: XFI000002957 BB: EMUSTRUU) in EUR	10,00 %
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return (EUR) (ID: XFI000001502 BB: LECPTREU)	40,00 %
EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 BB: SX5T)	20,00 %
MSCI World Excluding Europe Net Return (EUR) (ID: XFI000000211 BB: MSDEWEUN)	30,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	132,49
Ausgabepreis	EUR	132,49
Anteile im Umlauf	STK	887.311

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,61 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwendererstattungen 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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Gruppeneigene Investmentanteile

XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	0,120
---	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

Algebris UCITS Fds-AI.Fin.Cre. Registered Shares I EUR o.N.	IE00B81TMV64	0,120
Bellevue-Bellevue Dig.Health Namens-Anteile I USD o.N.	LU1811047247	0,750
BlackR.Str.Fds-BI.Eur.Abs.Ret. Act. Nom. I2 EUR o.N.	LU0776931064	0,700
BlackRock Gl.Event Driven Fd. Actions Nominat. I2 USD o.N.	LU1251621345	1,750
CPR Inv.-Climate Action Euro Namens-Ant.Cl.I Acc.EUR o.N.	LU1530901146	2,300
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524	1,000
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59	1,500
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	LU0333811072	1,150
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2	0,900
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	1,340
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964	1,460
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	1,010
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	1,500
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	1,800
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	1,195
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	0,340

Jahresbericht Multi Asset Global Vision

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9	0,430
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,750
L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BCD43	0,750
LGT(Lux)I-Cat Bond Fund Actions Nom. B2 EUR o.N.	LU0816333396	1,500
LOYS Philosophie Bruns Inhaber-Anteile C (t)	DE000A2QFHB2	1,250
Mirova Fds-GI.Sustainable Equ. Namens-Anteile SI-A EUR o.N.	LU1616698574	1,000
MUL Amundi MSCI World V UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1781541179	0,100
Multico.-J.B.Eq.Next Gener.Fd. Namens-Anteile K USD o.N.	LU1649333934	1,800
Multico.-JB EQ.FD SPECIAL VAL. Namens-Ant. Kp(thes.)USD o.N	LU1069837125	0,250
Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B3RW8498	1,300
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	LU0500137822	0,150
Premium Sel.-T.R.P.As.Eq.eX JP Reg. Shs I USD Acc. oN	IE00BMTVJB19	1,460
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	0,979
Varioptr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	0,350
Well.Man.F.(L)-W.GI.Qual.Gr.Fd Nam.-Ant.Cl.S EUR Acc.Unh.o.N.	LU1076253134	1,080
Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN	IE00BMFKG444	0,250
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	0,400

Jahresbericht Multi Asset Global Vision

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile IC o.N.	LU1534073041	0,120
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	0,750
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	0,700
LOYS Philosophie Bruns Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	1,750
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101	2,300
Pict.-Sh.-Term Money Mkt USD Namens-Ant. J Acc.USD o.N.	LU0474963658	1,000
Rob.Cap.Gr-Rob.Smart Mobility Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU2145465824	1,500
UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. Inst. Shares USD o.N.	IE00BYPC7R45	1,150
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Fintech Regist.Acc.Shs E USD o.N.	IE00BDTMQ324	0,900

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 17.933,86

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.

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

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.

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

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. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Multi Asset Global Vision

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Multi Asset Global Vision - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 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

Jahresbericht Multi Asset Global Vision

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 Multi Asset Global Vision

- 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 11. Oktober 2024

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

Multi Asset Global Vision

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 Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100

Telefax: + 49 (89) 244471 464

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon: (089) 5150 - 0

Telefax: (089) 5150 - 1111

www.baaderbank.de

4. Vertriebsgesellschaft und Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft

Bank Julius Bär Deutschland AG

Hausanschrift:

An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 15 02 52
60062 Frankfurt

Telefon: (069) 90 743 - 500

Telefax: (069) 90 743 - 570

www.juliusbaer.com

WKN / ISIN: A1CXUU / DE000A1CXUU0