

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SK Spezial

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:



SK
VERMÖGENS-
VERWALTUNG

Jahresbericht SK Spezial

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. August 2023 bis 31. Juli 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert in hohem Maße direkt in Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere sowie Aktien- und Aktienindexfonds. Des Weiteren kann in Derivate auf Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben und Geldmarktinstrumente investiert werden. Schwerpunkt bilden hierbei die weltweiten Aktienmärkte. Die Gewichtung der verschiedenen Märkte kann je nach Marktlage stark variieren. Des Weiteren kann über börsengehandelte Fonds und Zertifikate (ETFs und ETCs) in rohstoff- oder edelmetallbezogene Vermögensgegenstände investiert werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.07.2024		31.07.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	189.932.024,52	99,49	165.141.991,44	96,86
Fondsanteile	0,00	0,00	3.002.051,89	1,76
Optionen	38.708,50	0,02	207.506,10	0,12
Bankguthaben	564.780,82	0,30	1.846.734,41	1,08
Zins- und Dividendenansprüche	529.142,42	0,28	446.392,66	0,26
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-165.608,01	-0,09	-142.318,23	-0,08
Fondsvermögen	190.899.048,25	100,00	170.502.358,27	100,00

Jahresbericht SK Spezial

Das Wachstum der Weltwirtschaft verlief im Berichtszeitraum besser als erwartet. Getragen wurde das Wachstum vom Konsum und Dienstleistungssektor sowie fiskalpolitischer Unterstützung in den G7 Ländern. Dabei wuchs Europa eher unterdurchschnittlich, während die USA und Asien positiv überraschten. Innerhalb Asiens kann China sein Wachstumspotenzial weiterhin nicht ausschöpfen. Es leidet unter einer anhaltenden Immobilienkrise und kämpft mit einer hohen Jugendarbeitslosigkeit. Positiv entwickelte sich im Berichtszeitraum die Inflation. Die restriktive Geldpolitik und positive Basiseffekte konnten den Anstieg der Konsumentenpreise in den Industrieländern deutlich senken. Das Ende des Zinserhöhungszyklus naht und erste Zinssenkungen werden erwartet. Einzelne Zentralbanken wie z.B. die EZB begannen bereits mit ersten Zinssenkungen und haben die Zinswende eingeleitet. Lediglich in Japan werden steigende Zinsen erwartet. Dort signalisieren stetige Inflationszahlen von ca. 2% ein Ende der jahrelangen Deflation und somit eine Normalisierung der Nullzinspolitik.

Die Kriege in der Ukraine und im Gaza Streifen, sowie die Entwicklungen vor und nach der Europawahl bestimmten die geopolitischen Risiken in der Berichtsperiode. Trotzdem konnten im Berichtszeitraum, die Erwartung auf eine baldige Lockerung der restriktiven Geldpolitik und insgesamt weiter steigende Unternehmensgewinne die Aktienmärkte beflügeln. Dies führte in einigen Märkten zu neuen Höchstkursen.

Die robusten Unternehmensgewinne profitierten von der anhaltenden Konsumnachfrage, fiskalpolitischer Unterstützung und einer Normalisierung der Lieferketten, die den enormen Kostendruck für Unternehmen während der Pandemie umkehrte. Die Zinsanhebungen in vielen Ländern führten ebenfalls zu einer deutlichen Margen- und Gewinnverbesserung bei Finanzinstituten. Hinzu kam mit dem Aufkommen kommunikativer KI-Modelle wie z.B. Chat GPT ein neuer Wachstumstreiber für den Technologiesektor, der verschiedene Technologiebereiche beeinflusst. Der Fonds konnte daher im Berichtszeitraum an Wert zulegen und profitierte von seiner Positionierung in den Sektoren Finanzen und Technologie.

Aufgrund eines sich verschlechternden Ausblicks für den privaten Konsum, reduzierten wir diesen Bereich durch Verkäufe von Carlsberg (Konsum), Femsa (Konsum) und CBRE (Immobilien). Im Gegenzug erhöhten wir unsere Gewichtung im Bereich Basis-Rohstoffe durch Zukäufe u.a. in Anglo American, Ternium, und SQM. Wir nutzen hier die niedrigen Kurse zum Positionsaufbau. Wir erwarten ein sich verbesserndes Marktumfeld, getrieben durch Investitionen in Infrastruktur und die Energiewende. Darüber hinaus fokussierten wir uns auf Einzeltitel und Unternehmen mit stabiler Geschäftsentwicklung und attraktiver Bewertung. So bauten wir z.B. United Rentals (Industrie), Samsung Securities (Finanzen) und Baidu (Internet/Kommunikation) im Portfolio auf, während Unternehmen mit verschlechterten Geschäftsaussichten wie z.B. Cielo (IT), DSV (Industrie) und Neste (Energie) reduziert wurden.

Eine sanfte Landung der Konjunktur, erste Zinssenkungen der Zentralbanken in den Industrieländern sowie weiterhin steigende Unternehmensgewinne werden für 2024 erwartet. Sollten diese Erwartungen enttäuscht werden macht es die Märkte anfällig für Rückschläge. Geopolitische Risiken können aufgrund verschiedener Wahlen wie z.B. in den USA an Bedeutung gewinnen. Daher erwarten wir eine erhöhte Volatilität und Unsicherheit an den Kapitalmärkten. Vor diesem Hintergrund favorisieren wir Unternehmen mit einer stabilen Geschäftsentwicklung und attraktiven Bewertung. Insgesamt behält das Portfolio seinen Fokus auf bestimmte langfristige Anlagetrends, wie z.B. demographischer Wandel und Konsum, Digitalisierung, Gaming und Ausbau der Infrastruktur.

Jahresbericht SK Spezial

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.

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 SK Spezial

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. August 2023 bis 31. Juli 2024)¹

Anteilklasse P: +14,60 %

Anteilklasse A: +14,37 %

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 31.07.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	191.064.656,26	100,09
1. Aktien	189.926.663,39	99,49
Australien	2.889.948,69	1,51
Bermuda	3.154.158,96	1,65
Brasilien	10.381.072,28	5,44
Bundesrep. Deutschland	1.593.345,66	0,83
Chile	2.286.414,05	1,20
Dänemark	13.891.904,20	7,28
Finnland	2.867.300,00	1,50
Griechenland	3.065.400,00	1,61
Großbritannien	18.138.852,35	9,50
Hongkong	4.176.446,92	2,19
Irland	2.863.927,81	1,50
Israel	4.027.264,33	2,11
Italien	2.669.064,41	1,40
Japan	23.888.334,97	12,51
Jersey	3.460.104,49	1,81
Kaimaninseln	15.393.769,94	8,06
Luxemburg	2.564.140,48	1,34
Rußland	40,67	0,00
Schweden	8.741.553,27	4,58
Spanien	3.786.750,00	1,98
Südkorea	6.121.703,56	3,21
Taiwan	4.597.042,51	2,41
USA	49.368.123,84	25,86
2. Andere Wertpapiere	5.361,13	0,00
BRL	5.361,13	0,00
3. Derivate	38.708,50	0,02
4. Bankguthaben	564.780,82	0,30

Vermögensübersicht zum 31.07.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Sonstige Vermögensgegenstände	529.142,42	0,28
II. Verbindlichkeiten	-165.608,01	-0,09
III. Fondsvermögen	190.899.048,25	100,00

Jahresbericht SK Spezial

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	189.932.024,52	99,49
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	189.931.983,85	99,49
Aktien							EUR	189.926.622,72	99,49
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8		STK	340.000	340.000	0	AUD 14,080	2.889.948,69	1,51
Cyrela Brazil Realty Emp. e P. Registered Shares o.N.	BRCYREACNOR7		STK	600.000	0	100.000	BRL 19,490	1.912.065,27	1,00
Localiza Rent a Car S.A. Registered Shares o.N.	BRRENTACNOR4		STK	420.000	340.000	0	BRL 43,830	3.009.957,65	1,58
Porto Seguro S.A. Registered Shares o.N.	BRPSSAACNOR7		STK	620.000	270.000	0	BRL 30,600	3.102.078,19	1,62
Prio S.A. Registered Shares o.N.	BRPRIOACNOR1		STK	300.000	60.000	0	BRL 48,050	2.356.971,17	1,23
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK	110.000	0	10.000	DKK 211,000	3.110.467,84	1,63
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	11.000	5.000	0	DKK 1.955,000	2.881.973,76	1,51
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	35.000	42.000	7.000	DKK 912,000	4.277.730,87	2,24
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	25.000	0	5.000	DKK 1.081,000	3.621.731,73	1,90
Alpha Services and Holdings SA Namens-Aktien EO -,29	GRS015003007		STK	1.800.000	0	0	EUR 1,703	3.065.400,00	1,61
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	850.000	0	0	EUR 4,455	3.786.750,00	1,98
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	265.000	0	0	EUR 10,820	2.867.300,00	1,50
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	190.000	190.000	0	GBP 23,500	5.301.591,07	2,78
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	60.000	0	0	GBP 56,020	3.990.976,02	2,09
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872		STK	2.300.000	500.000	0	GBP 1,267	3.460.104,49	1,81
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939		STK	45.000	45.000	0	GBP 53,600	2.863.927,81	1,50
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	120.000	0	0	GBP 19,040	2.712.894,80	1,42
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BM8Q5M07		STK	1.600.000	300.000	0	GBP 1,316	2.500.118,74	1,31
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	250.000	0	0	HKD 52,500	1.552.813,40	0,81
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065		STK	2.200.000	0	700.000	HKD 10,080	2.623.633,52	1,37
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101		STK	400.000	0	0	HKD 56,400	2.669.064,41	1,40
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	70.000	0	0	HKD 362,200	2.999.621,41	1,57
Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125	KYG9066F1019		STK	80.000	10.000	0	HKD 337,800	3.197.198,43	1,67
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001		STK	300.000	0	0	JPY 1.575,500	2.903.681,81	1,52
Kyoto Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3252200005		STK	200.000	300.000	100.000	JPY 2.840,000	3.489.455,76	1,83
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007		STK	13.000	0	7.000	JPY 26.830,000	2.142.759,29	1,12
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	600.000	0	0	JPY 940,100	3.465.250,73	1,82
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	25.000	0	10.000	JPY 13.530,000	2.078.007,77	1,09
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	60.000	0	10.000	JPY 10.915,000	4.023.317,92	2,11
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	100.000	100.000	0	JPY 6.022,000	3.699.560,32	1,94

Jahresbericht SK Spezial

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	240.000	240.000	80.000	JPY 1.415,000	2.086.301,37	1,09
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003		STK	50.000	0	0	KRW 83.900,000	2.816.621,49	1,48
Samsung Securities Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7016360000		STK	110.000	110.000	0	KRW 44.750,000	3.305.082,07	1,73
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607		STK	230.000	0	20.000	SEK 231,600	4.593.573,76	2,41
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844		STK	480.000	0	0	SEK 28,960	1.198.737,52	0,63
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	150.000	0	0	SEK 228,000	2.949.241,99	1,54
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	6.000	0	0	USD 551,650	3.059.057,30	1,60
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	45.000	0	5.000	USD 95,380	3.966.820,70	2,08
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	36.000	5.000	0	USD 78,850	2.623.475,05	1,37
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664		STK	140.000	140.000	0	USD 28,080	3.633.271,72	1,90
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	25.000	0	0	USD 212,200	4.902.957,49	2,57
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085		STK	20.000	20.000	0	USD 88,570	1.637.153,42	0,86
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	20.000	0	0	USD 86,200	1.593.345,66	0,83
Credicorp Ltd. Registered Shares DL 5	BMG2519Y1084		STK	20.000	0	0	USD 170,640	3.154.158,96	1,65
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	20.000	20.000	0	USD 113,680	2.101.293,90	1,10
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	20.000	0	0	USD 150,940	2.790.018,48	1,46
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028		STK	25.000	25.000	0	USD 101,640	2.348.428,84	1,23
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	16.000	0	0	USD 119,220	1.762.957,49	0,92
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027		STK	30.000	0	5.000	USD 92,110	2.553.881,70	1,34
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	90.000	90.000	9.000	USD 117,020	9.733.641,40	5,10
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	20.000	0	10.000	USD 128,890	2.382.439,93	1,25
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	4.000	0	0	USD 1.079,190	3.989.611,83	2,09
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056		STK	65.000	65.000	0	USD 38,060	2.286.414,05	1,20
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	8.000	0	0	USD 558,320	4.128.059,15	2,16
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	30.000	0	0	USD 165,800	4.597.042,51	2,41
Ternium S.A. Reg. Shares (Sp. ADRs)/10 o.N.	US8808901081		STK	80.000	80.000	0	USD 34,680	2.564.140,48	1,34
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098		STK	250.000	50.000	0	USD 17,430	4.027.264,33	2,11
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	6.000	6.000	0	USD 757,100	4.198.336,41	2,20
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	6.000	0	0	USD 576,160	3.194.972,27	1,67
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	13.000	0	2.000	USD 265,670	3.191.968,58	1,67
Andere Wertpapiere							EUR	5.361,13	0,00
Localiza Rent a Car S.A. Anrechte	BRRENTD06OR8		STK	2.829	2.829	0	BRL 11,590	5.361,13	0,00

Jahresbericht SK Spezial

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	40,67	0,00
Aktien							EUR	40,67	0,00
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Sh.(Spon.ADRs)/1/10 RL 1	US55315J1025		STK	140.000	0	0 USD	0,000	12,94	0,00
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080		STK	300.000	0	0 USD	0,000	27,73	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	189.932.024,52	99,49

Jahresbericht SK Spezial

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	38.708,50	0,02	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	38.708,50	0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	38.708,50	0,02	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	38.708,50	0,02	
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.09.24 BP 15300,00 EUREX			185	Anzahl 1100			EUR	13,000	14.300,00	0,01
NASDAQ-100 INDEX PUT 20.09.24 BP 15700,00 CBOE			361	Anzahl 600			USD	26,600	14.750,46	0,01
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4425,00 CBOE			361	Anzahl 2200			USD	4,750	9.658,04	0,01

Jahresbericht SK Spezial

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	564.780,82	0,30
Bankguthaben							EUR	564.780,82	0,30
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	564.471,70			% 100,000	564.471,70	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	334,47			% 100,000	309,12	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	529.142,42	0,28
Zinsansprüche			EUR	8.188,67				8.188,67	0,00
Dividendenansprüche			EUR	325.789,89				325.789,89	0,17
Quellensteueransprüche			EUR	195.163,86				195.163,86	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-165.608,01	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-129.475,63				-129.475,63	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.932,38				-16.932,38	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-18.000,00				-18.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00				-1.200,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	190.899.048,25	100,00 1)
SK Spezial Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	183,60	
Ausgabepreis							EUR	192,78	
Rücknahmepreis							EUR	183,60	
Anzahl Anteile							STK	934.490	

Jahresbericht SK Spezial

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SK Spezial Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	180,52	
Ausgabepreis							EUR	189,55	
Rücknahmepreis							EUR	180,52	
Anzahl Anteile							STK	107.033	

Fußnoten:

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

Jahresbericht SK Spezial

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2024	
AUD	(AUD)	1,6565000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	6,1159000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4619000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8422000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4524000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	162,7761000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1489,3730000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5962000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0820000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

Jahresbericht SK Spezial

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	US0427351004	STK	0	20.000	
CarGurus Inc. Registered Shs Cl.A DL-,001	US1417881091	STK	0	100.000	
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	8.000	20.000	
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	0	35.000	
Cielo S.A. Registered Shares o.N.	BRCIELACNOR3	STK	0	2.000.000	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	9.500	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	0	8.000	
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	0	15.000	
Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg.Uts(1Share B + 4 Shs D)oN	MXP320321310	STK	0	300.000	
Match Group Inc	US57667L1070	STK	10.000	70.000	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	65.000	
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	0	400.000	
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173	STK	0	310.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	0	35.000	
Bank of Kyoto Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3251200006	STK	0	60.000	
Kahoot! ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0010823131	STK	0	1.200.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	21.000	
Rothschild & Co. SCA Actions Port. EO 2	FR0000031684	STK	2.314	2.314	
Andere Wertpapiere					
Localiza Rent a Car S.A. Anrechte	BRRENTD04OR3	STK	1.466	1.466	
Localiza Rent a Car S.A. Anrechte	BRRENTD05OR0	STK	861	861	

**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

AGIF-All.Japan Small.Cos Eq. Act. Nom. WT9 USD Acc. oN	LU1941710722	ANT	0	30	
--	--------------	-----	---	----	--

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.

Jahresbericht

SK Spezial Anteilklasse P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		3.167.204,87	3,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		92.606,90	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
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		-450.820,17	-0,48
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.808.991,60	3,01
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-494,65	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.271.918,18	-1,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.271.918,18		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-60.832,65	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-12.017,64	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-38.468,61	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-47.129,64		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	9.548,45		
- Sonstige Kosten	EUR	-887,43		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.383.731,73	-1,48
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.425.259,86	1,53
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		9.976.420,65	10,68
2. Realisierte Verluste	EUR		-8.509.603,77	-9,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.466.816,88	1,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		20.314.363,92	21,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-1.368.452,93	-1,46

Jahresbericht SK Spezial Anteilklasse P

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	18.945.910,99	20,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	21.837.987,73	23,38

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		154.303.298,81
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-2.310.444,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.313.220,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	951.486,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.264.706,95	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		59.291,51
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		21.837.987,73
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	20.314.363,92	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.368.452,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		171.576.913,48

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	34.204.362,80	36,65
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	22.802.682,29	24,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.892.076,74	3,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	8.509.603,77	9,11
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	31.718.619,40	33,99
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	5.982.082,38	6,40
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	25.736.537,02	27,59
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.485.743,40	2,66
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.485.743,40	2,66

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

Jahresbericht

SK Spezial Anteilklasse P

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	1.460.845	EUR	247.063.763,71	EUR	169,12
2021/2022	Stück	1.390.086	EUR	214.560.281,93	EUR	154,35
2022/2023	Stück	948.539	EUR	154.303.298,81	EUR	162,67
2023/2024	Stück	934.490	EUR	171.576.913,48	EUR	183,60

Jahresbericht

SK Spezial Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		357.023,75	3,34
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		10.442,26	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
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		-50.823,72	-0,47
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		316.642,29	2,96
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-53,63	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-173.502,42	-1,62
- Verwaltungsvergütung	EUR	-173.502,42		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.643,41	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.296,17	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-10.087,01	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-5.153,76		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.835,28		
- Sonstige Kosten	EUR	-97,97		
Summe der Aufwendungen	EUR		-191.582,64	-1,79
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		125.059,65	1,17
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.124.843,04	10,51
2. Realisierte Verluste	EUR		-959.264,61	-8,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		165.578,43	1,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		290.638,07	2,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		3.171.896,29	29,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-1.094.116,20	-10,22

Jahresbericht SK Spezial Anteilklasse A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.077.780,09	19,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.368.418,16	22,13

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		16.199.059,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-249.648,15
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.012.525,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.793.553,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.781.027,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-8.220,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.368.418,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.171.896,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.094.116,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		19.322.134,77

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.822.992,77	35,72
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.573.090,09	24,04
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	290.638,07	2,72
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	959.264,61	8,96
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.542.566,14	33,10
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	644.245,93	6,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.898.320,22	27,08
III. Gesamtausschüttung	EUR	280.426,63	2,62
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	280.426,63	2,62

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

Jahresbericht SK Spezial Anteilklasse A

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	116.303	EUR	19.382.967,34	EUR	166,66
2021/2022	Stück	103.070	EUR	15.671.657,44	EUR	152,05
2022/2023	Stück	101.075	EUR	16.199.059,46	EUR	160,27
2023/2024	Stück	107.033	EUR	19.322.134,77	EUR	180,52

Jahresbericht SK Spezial

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		3.524.228,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		103.049,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-501.643,89
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		3.125.633,88
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-548,28
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.445.420,60
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.445.420,60	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-67.476,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-13.313,81
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-48.555,62
- Depotgebühren	EUR	-52.283,40	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.713,17	
- Sonstige Kosten	EUR	-985,39	
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.575.314,37
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.550.319,51
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		11.101.263,68
2. Realisierte Verluste	EUR		-9.468.868,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.632.395,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		23.486.260,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-2.462.569,13

Jahresbericht SK Spezial

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	21.023.691,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.206.405,90

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	170.502.358,27
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-2.560.092,15
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.300.694,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.745.040,10		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.045.734,75		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	51.070,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	24.206.405,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	23.486.260,21		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.462.569,13		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	190.899.048,26

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
SK Spezial Anteilklasse P	500.000	5,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
SK Spezial Anteilklasse A	1.000	5,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

911.542,79

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,49

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,02

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.08.2017 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

1,45 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,34 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,69 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XF1000000229 | BB: NDEEWNR)

100,00 %

Jahresbericht SK Spezial

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

SK Spezial Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	183,60
Ausgabepreis	EUR	192,78
Rücknahmepreis	EUR	183,60
Anzahl Anteile	STK	934.490

SK Spezial Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	180,52
Ausgabepreis	EUR	189,55
Rücknahmepreis	EUR	180,52
Anzahl Anteile	STK	107.033

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.

Jahresbericht SK Spezial

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

SK Spezial Anteilklasse P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,88 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

SK Spezial Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,08 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

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

Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF-All.Japan Small.Cos Eq. Act. Nom. WT9 USD Acc. oN	LU1941710722	0,730
--	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

SK Spezial Anteilklasse P

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

SK Spezial Anteilklasse A

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	122.603,36
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben 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. August 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht SK Spezial

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SK Spezial - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

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

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

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

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

Jahresbericht SK Spezial

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.
- 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.

Jahresbericht SK Spezial

- 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 29. November 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
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.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	1. August 2017
Anteilklasse A	8. August 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse P	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	5,00%
Anteilklasse A	5,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	€ 500.000,00 (Erstanlage, Folgeanlagen € 1.000,00)
Anteilklasse A	€ 1.000,00

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse P	0,80 % p.a. effektiv
Anteilklasse A	1,00 % p.a. effektiv

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse P	0,040 % p.a.
Anteilklasse A	0,040 % p.a.

Währung

Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	ausschüttend
Anteilklasse A	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A2DR2N / DE000A2DR2N8
Anteilklasse A	A2DR2P / DE000A2DR2P3

*Unterliegt einer Staffelung

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft

SK Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Kaiserallee 12a
76133 Karlsruhe

Telefon 0721 / 98565-0
Telefax 0721 / 98565-14
www.sk-karlsruhe.de