

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Pardus Global UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Pardus Global UI

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel des Pardus Global UI Fonds als vermögensverwaltender Mischfonds ist das Erzielen einer positiven Rendite bei möglichst geringer Volatilität. Das Erreichen einer angemessen und stetigen Wertentwicklung bei einer langfristigen Ausrichtung steht im Mittelpunkt. Dazu investiert der Fonds weltweit in Aktien und Renten auf Basis fundamentaler sowie technischer Analyse der Zielmärkte. Dabei kann der Fonds flexibel zwischen 0 % und 100 % in Wertpapiere investieren. Börsengehandelte Derivate können zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	8.677.189,04	50,21	11.739.733,28	48,31
Aktien	3.958.743,75	22,91	4.841.949,52	19,92
Fondsanteile	1.443.452,17	8,35	2.270.808,07	9,34
Zertifikate	1.674.862,67	9,69	1.832.124,96	7,54
Bankguthaben	1.394.451,71	8,07	3.499.195,28	14,40
Zins- und Dividendenansprüche	217.794,69	1,26	216.282,96	0,89
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-85.211,01	-0,49	-98.958,51	-0,41
Fondsvermögen	17.281.283,02	100,00	24.301.135,56	100,00

Jahresbericht Pardus Global UI

2022 war ein Börsenjahr der Extreme. Der steile Zinsanstieg und die durch Inflation und Ukraine-Krieg genährte Unsicherheit haben die Entwicklung an den Märkten geprägt. Positive Renditen konnten lediglich im Öl- und Gasbereich erzielt werden. Alle anderen Anlageklassen beendeten das Jahr mit einer negativen Performance. Die Anlagestrategie des Sondervermögens wurde während des Berichtszeitraums nicht verändert und eine zukünftige Anpassung ist auch weiterhin nicht vorgesehen. Die aus unserer Sicht anhaltende Unsicherheit an den globalen Aktienmärkten, bedingt durch die aktuell vorhandenen geopolitischen Unsicherheiten, lässt uns die Aktienquote des Fonds unverändert bei rund 25% halten. Die Investition in starke Dividendenwerte wird weiter ausgebaut, um Marktschwankungen mit Qualitätswerten entgegenzusetzen. Darüber hinaus wurden und werden weiterhin Kursschwankungen bei Einzelpositionen genutzt, um Trading-Erträge zu erzielen. Die expansive Geldpolitik der Notenbanken setzte sich im Berichtszeitraum unverändert fort, alle im Sondervermögen gehaltenen Anleihen notierten mit Abschlägen. Die Anleihequote beträgt 57% des Sondervermögens. Per Stichtag 31.12.2022 betrug der gewichtete durchschnittliche Nominalzins 3,63%. Fälligkeiten werden bei dem aktuell höheren Zinsniveau reinvestiert. Die Liquiditätsquote bewegt sich aus Risiko- und Flexibilitätsgründen, um jederzeit schnell auf Marktentwicklungen reagieren zu können, zwischen 5 und 30%.

Der Investitionsschwerpunkt in Währungen lag mit 62% unverändert in der Berichtswährung Euro. Der Anteil des US-Dollars beträgt 20%, der Anteil des Schweizer Francs wurde von 11% auf 14% erhöht. Weitere Währungen spielen nur eine untergeordnete Rolle.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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 Pardus Global UI

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.

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -6,52%¹.

¹ Eigene 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 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	17.366.494,03	100,49
1. Aktien	3.635.017,68	21,03
Bundesrep. Deutschland	1.193.409,00	6,91
Dänemark	87.355,27	0,51
Frankreich	80.328,00	0,46
Irland	152.725,00	0,88
Jersey	124.554,68	0,72
Kaimaninseln	85.750,16	0,50
Norwegen	92.557,89	0,54
Schweiz	874.892,61	5,06
Spanien	169.020,00	0,98
USA	774.425,07	4,48
2. Anleihen	8.677.189,04	50,21
< 1 Jahr	1.328.239,95	7,69
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.714.711,19	15,71
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.646.540,77	15,31
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	697.720,00	4,04
>= 10 Jahre	1.289.977,13	7,46
3. Zertifikate	1.674.862,67	9,69
EUR	769.500,00	4,45
USD	905.362,67	5,24
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	323.726,07	1,87
CHF	323.726,07	1,87
5. Investmentanteile	1.443.452,17	8,35
CHF	282.494,17	1,63
EUR	1.160.958,00	6,72
6. Bankguthaben	1.394.451,71	8,07

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Sonstige Vermögensgegenstände	217.794,69	1,26
II. Verbindlichkeiten	-85.211,01	-0,49
III. Fondsvermögen	17.281.283,02	100,00

Jahresbericht Pardus Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.754.247,63	91,16
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.344.344,27	59,86
Aktien							EUR	3.635.017,68	21,03
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	6.000	2.000	0 CHF	28,060	170.560,23	0,99
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919		STK	300	300	0 CHF	19,145	5.818,56	0,03
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	500	500	2.200 CHF	107,140	54.270,08	0,31
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	4.300	1.000	0 CHF	83,590	364.134,33	2,11
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	170	0	0 CHF	816,800	140.670,65	0,81
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	8.000	8.000	22.000 CHF	17,205	139.438,76	0,81
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	800	800	0 DKK	812,000	87.355,27	0,51
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.100	600	0 EUR	200,900	220.990,00	1,28
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	30.000	30.000	0 EUR	5,634	169.020,00	0,98
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	15.000	25.000	10.000 EUR	8,836	132.540,00	0,77
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7		STK	3.300	3.300	0 EUR	27,900	92.070,00	0,53
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	3.500	3.300	2.000 EUR	35,180	123.130,00	0,71
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	10.000	0	0 EUR	18,638	186.380,00	1,08
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	16.000	16.000	0 EUR	9,334	149.344,00	0,86
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	6.000	6.000	0 EUR	13,388	80.328,00	0,46
K+S AG	DE000KSAG888		STK	5.000	26.500	21.500 EUR	18,375	91.875,00	0,53
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	500	500	500 EUR	305,450	152.725,00	0,88
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	500	500	0 EUR	304,000	152.000,00	0,88
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	2.000	2.000	0 EUR	22,540	45.080,00	0,26
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	20.000	20.000	0 GBP	5,524	124.554,68	0,72
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489		STK	11.000	0	0 NOK	88,450	92.557,89	0,54
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.000	1.600	600 USD	129,930	121.759,91	0,70
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085		STK	800	800	0 USD	114,380	85.750,16	0,50
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	400	400	700 USD	308,900	115.790,46	0,67
Blueprint Medicines Corp. Registered Shares DL -,001	US09627Y1091		STK	3.000	3.000	0 USD	43,810	123.165,59	0,71
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013		STK	2.000	1.000	0 USD	83,790	157.042,45	0,91
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,000000625	US5949181045		STK	500	0	0 USD	239,820	112.369,97	0,65
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	600	0	0 USD	146,140	82.170,37	0,48
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	500	0	0 USD	132,590	62.126,32	0,36

Jahresbericht Pardus Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	5.480.237,85	31,71
Verzinsliche Wertpapiere									
1,7500 % Credit Suisse AG SF-Medium-Term Nts 2013(23)	CH0204477308		CHF	300	300	0 %	100,125	304.300,48	1,76
1,8750 % LGT Bank AG SF-Anl. 2013(23)	CH0200252838		CHF	250	250	0 %	100,081	253.472,29	1,47
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	500	500	0 %	87,251	436.255,00	2,52
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	500	0	0 %	96,473	482.365,00	2,79
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	300	0	0 %	96,760	290.280,00	1,68
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	300	0	0 %	94,880	284.640,00	1,65
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	300	0	0 %	77,852	233.556,00	1,35
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	600	0	0 %	96,688	580.128,00	3,36
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	600	0	0 %	97,202	583.212,00	3,37
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	400	0	0 %	98,035	392.140,00	2,27
5,1920 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	400	0	0 %	94,733	378.932,00	2,19
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995		EUR	600	0	0 %	95,340	572.040,00	3,31
4,8750 % Vodafone Group PLC LS-FLR Cap.Sec. 2018(25/78)	XS1888180996		GBP	300	0	0 %	93,936	317.709,13	1,84
4,7500 % Fresenius Med.C.US Fin.II Inc. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USU31434AE08		USD	200	200	0 %	98,148	183.952,77	1,06
2,9850 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/23)Reg.S	US88032XAE40		USD	200	0	0 %	99,910	187.255,18	1,08
							EUR	905.362,67	5,24
Zertifikate									
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	3.300	0	0 USD	175,825	543.737,70	3,15
XTrackers ETC PLC ETC Z17.04.80 Platin	DE000A2T0VT7		STK	5.500	0	0 USD	26,310	135.605,85	0,78
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9		STK	7.000	6.500	11.000 USD	34,455	226.019,12	1,31
							EUR	323.726,07	1,87
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.100	0	0 CHF	290,500	323.726,07	1,87
							EUR	3.966.451,19	22,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
							EUR	3.196.951,19	18,50
Verzinsliche Wertpapiere									
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	800	0	0 %	87,215	697.720,00	4,04
3,2500 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 2017(2026/2026)	XS1660709616		EUR	400	0	0 %	100,196	400.784,00	2,32
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	400	0	0 %	100,000	400.000,00	2,31
3,5000 % Secundus Erste Beteil. mbH Anleihe v.2018(2019/2026)	DE000A2LQJT8		EUR	500	0	0 %	94,000	470.000,00	2,72

Jahresbericht Pardus Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5000 % Secundus Fünfte Beteil.GmbH Anleihe v.19(20/27)verläng.	DE000A2TSC15		EUR	600	100	0	100,000	600.000,00	3,47
6,5000 % Coty Inc. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU2203CAA90		USD	400	100	0	96,191	360.569,77	2,09
4,5000 % Deutsche Bank AG Sub.Nts.v.2015(15/25)	US251525AP63		USD	300	300	0	95,284	267.877,42	1,55
Zertifikate							EUR	769.500,00	4,45
Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17(unlimited)	DE000A2FTV17		EUR	600	0	0	128,250	769.500,00	4,45
Investmentanteile							EUR	1.443.452,17	8,35
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.443.452,17	8,35
UBSLFS-SBI Fo.AAA-BBB1-5ESG UE Namens-Anteile CHF A Dis. o.N.	LU0879397742		ANT	25.000	0	0	CHF 11,154	282.494,17	1,63
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile I	DE000A2QG231		ANT	8.600	300	0	EUR 82,550	709.930,00	4,11
Pictet - Water Namens-Anteile P EUR o.N.	LU0104884860		ANT	700	0	0	EUR 436,040	305.228,00	1,77
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411075020		ANT	100.000	200.000	100.000	EUR 1,458	145.800,00	0,84
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.754.247,63	91,16
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.394.451,71	8,07
Bankguthaben							EUR	1.394.451,71	8,07
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	584.036,36			% 100,000	584.036,36	3,38
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			DKK	11.695,55			% 100,000	1.572,76	0,01
UBS Europe SE			NOK	39.842,09			% 100,000	3.790,23	0,02

Jahresbericht Pardus Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE				CAD	717,88		% 100,000	496,56	0,00
UBS Europe SE				CHF	308.029,21		% 100,000	312.054,72	1,81
UBS Europe SE				GBP	22.962,65		% 100,000	25.887,99	0,15
UBS Europe SE				HKD	713,98		% 100,000	85,73	0,00
UBS Europe SE				USD	497.831,35		% 100,000	466.527,36	2,70
							EUR	217.794,69	1,26
Zinsansprüche				EUR	190.654,80			190.654,80	1,10
Dividendenansprüche				EUR	104,96			104,96	0,00
Quellensteueransprüche				EUR	27.034,93			27.034,93	0,16
							EUR	-85.211,01	-0,49
Verwaltungsvergütung				EUR	-75.765,95			-75.765,95	-0,44
Verwahrstellenvergütung				EUR	-2.445,06			-2.445,06	-0,01
Prüfungskosten				EUR	-6.500,00			-6.500,00	-0,04
Veröffentlichungskosten				EUR	-500,00			-500,00	0,00
							EUR	17.281.283,02	100,00 1)
Anteilwert							EUR	103,50	
Ausgabepreis							EUR	103,50	
Anteile im Umlauf							STK	166.966	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Pardus Global UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2022	
CAD	(CAD)	1,4457000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9871000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4363000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8870000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3284000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Pardus Global UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Achiko AG Namens-Aktien SF -,01	CH0522213468	STK	0	113.096	
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	0	12.000	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	180	180	
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK	0	6.500	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	1.000	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	2.000	10.000	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	3.400	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	11.500	11.500	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.000	2.000	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	1.500	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	0	130	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	24.500	24.500	
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A111338	STK	0	6.500	
Standard Lithium Ltd. Registered Shares o.N.	CA8536061010	STK	14.000	14.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	3.000	9.500	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	0	600	
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	0	500	
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	0	500	
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	0	300	
European Investment Bank TN-Zo Med.-T.Notes 2007(22)	XS0318345971	TRY	0	2.000	
1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(23)	XS1893631330	EUR	500	500	
Zertifikate					
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT08/Und.2X D.LG WTI Crude Oil	JE00BDD9Q840	STK	14.500	14.500	

**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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	20.000	
Zertifikate					
Société Générale Effekten GmbH TRACKER UNLTD CAFU 0.001	DE000CU3RPS9	STK	3.000	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,3750 % Bayer AG z.Verh. FLR-Sub.Anl.15(22/75)	DE000BAY01V7	EUR	600	600	
4,0000 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275	EUR	0	400	
0,7500 % Deutsche Bank AG SF-Med.-Term.Nts v.2017(2022)	CH0358181219	CHF	0	500	
5,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG DL-FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1498442521	USD	0	300	
2,3750 % Nestlé Holdings Inc. DL-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1550117342	USD	0	200	
1,3500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(22)	CA68323AEA84	CAD	0	350	
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	0	500	
Zertifikate					
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. DT.ZT08/Und.2xD.Lng. WTI Oil	DE000A2BDEB6	STK	14.500	14.500	
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	ANT	0	600	

**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
Gruppenfremde Investmentanteile					
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - III	DE000A2N8143	ANT	0	250	
Flowerfield-Capital Allocation Inhaber-Anteile I o.N.	LU1480286050	ANT	800	2.800	
Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile CAV oN	LU0218245263	ANT	0	500	
MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF Nam.-Ant. Acc.oN	LU0252634307	ANT	5.000	5.000	
Xtr.S&P 500 2x Lev.Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078552	ANT	3.500	3.500	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

2.031,91

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

7.640,88

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 Pardus Global UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	28.114,99	0,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	46.485,43	0,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	153.111,77	0,93
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	148.208,08	0,89
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	24.083,06	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	15.166,56	0,09
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-4.217,25	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-6.280,84	-0,04
11. Sonstige Erträge		EUR	2.500,11	0,01
Summe der Erträge		EUR	407.171,91	2,44
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-328.540,51	-1,97
- Verwaltungsvergütung	EUR		-328.540,51	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.602,40	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.531,43	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	63.122,64	0,38
- Depotgebühren	EUR		-1.700,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		74.813,59	
- Sonstige Kosten	EUR		-9.990,95	
Summe der Aufwendungen		EUR	-282.551,70	-1,69
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	124.620,21	0,75
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	816.869,65	4,89
2. Realisierte Verluste		EUR	-544.690,29	-3,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	272.179,37	1,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-814.890,45	-4,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.103.160,32	-6,61

Jahresbericht Pardus Global UI

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.918.050,77	-11,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.521.251,20	-9,11

Entwicklung des Sondervermögens

		2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	24.301.135,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-5.618.837,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.613.727,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.232.564,40	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	120.235,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.521.251,20
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-814.890,45	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.103.160,32	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	17.281.283,02

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	396.799,57	2,38	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage		EUR	396.799,57	2,38

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	219.351	EUR	23.305.220,40	EUR	106,25
2020	Stück	220.351	EUR	22.868.780,10	EUR	103,78
2021	Stück	220.811	EUR	24.301.135,56	EUR	110,05
2022	Stück	166.966	EUR	17.281.283,02	EUR	103,50

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 30.07.2018 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	0,50 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,14 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,83 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,93**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Global Aggregate Total Return (EUR) (Bloomberg: LEGATREU INDEX)	20,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	80,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	103,50
Ausgabepreis	EUR	103,50
Anteile im Umlauf	STK	166.966

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

1,56 %

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 Pardus Global UI

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile I	DE000A2QG231	1,500
Pictet - Water Namens-Anteile P EUR o.N.	LU0104884860	1,600
UBSLFS-SBI Fo.AAA-BBB 1-5 ESG Namens-Anteile CHF A Dis. o.N.	LU0879397742	0,200
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411075020	0,400

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

KVG - eigene Investmentanteile

The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	0,900
--	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - III	DE000A2N8143	0,095
Flowerfield-Capital Allocation Inhaber-Anteile I o.N.	LU1480286050	1,260
Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile CAV oN	LU0218245263	2,000
MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF Nam.-Ant. Acc.oN	LU0252634307	0,400
Xtr.S&P 500 2x Lev.Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078552	0,400

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	14.747,98

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Pardus Global UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Pardus Global UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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.

Jahresbericht Pardus Global UI

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

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

Frankfurt am Main, den 18. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Pardus Global UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main

Ellen Engelhardt

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Daniel F. Just, München

Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft & Vertrieb

Pardus Capital GmbH für Rechnung und unter der Haftung der
BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 2475127-60

Telefax (069) 2475127-66

www.bnpartner.com

Pardus Capital GmbH

Postanschrift:

Rütersberg 48
20529 Hamburg

Telefon +49 (0)40 9999 699-06

Telefax +49 (0)40 9999 699-09

WKN / ISIN: A2JF7R / DE000A2JF7R6