

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ART AI EURO Balanced

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS

VERTRIEB:

AGATHON
CAPITAL

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der ART AI EURO Balanced ist ein vollständig auf maschinellem Lernen und künstlicher Intelligenz (KI, engl. „Artificial Intelligence“ (AI)) basierender Investmentfonds. Das Anlageziel ist das Erreichen einer positiven Rendite bei im Vergleich zum Aktienmarkt reduzierten Risikokennzahlen. Den Kern der quantitativen Investmentstrategie bildet ein automatisiertes KI-Handelssystem, das risikoadjustierte Long-Portfolios generiert. Im Fokus der Aktienselektion mit flexibler Investitionsgradsteuerung stehen vorwiegend Aktien, die an Börsen in Europa notiert sind. Die verbleibende Liquidität soll hauptsächlich in Renten investiert werden. Die flexible Investitionsgradsteuerung erlaubt, Chancen am Aktienmarkt durch stabile Renditen aus Renten zu ergänzen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 30.09.2021 | % Anteil | 30.09.2020 | % Anteil |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Kurswert | Fondsvermögen | Kurswert | Fondsvermögen |
| Renten | 10.638.066,00 | 42,66 | 12.355.727,00 | 55,47 |
| Aktien | 9.855.966,58 | 39,52 | 8.617.390,25 | 38,69 |
| Bankguthaben | 4.506.311,55 | 18,07 | 1.389.688,49 | 6,24 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 42.441,14 | 0,17 | 41.578,18 | 0,19 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -103.421,19 | -0,41 | -129.165,30 | -0,58 |
| Fondsvermögen | 24.939.364,08 | 100,00 | 22.275.218,62 | 100,00 |

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Zum Start des Berichtszeitraums betrug die Aktienquote 38,69%. Das Rentenportfolio machte 55,47% des Fondsvermögens aus. Hierbei wiesen sämtliche Positionen zum 30.09.2020 ein Rating von mindestens BBB+ und eine maximale Restlaufzeit von 4,440,59 Jahren auf. Im Zuge der abnehmenden Volatilität wurde die Aktienquote entsprechend der Anlageziele sukzessive erhöht und betrug zum 30.12.2020 40,12%, zum 31.03.2021 42,96%. Im Fokus der Aktienselektion standen hierbei Aktien, die an Börsen in Europa notiert sind. Die verbleibende Liquidität wurde in Renten, sowie Bankguthaben angelegt.

Zum Abschluss des Berichtszeitraums am 30.09.2021 waren 39,52% des Fondsvermögens in Aktien investiert. Der Rentenanteil am Fondsvermögen betrug 42,66%. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Rentenportfolios beträgt zum Ende der Berichtsperiode 0,51 Jahre und das Mindestrating A-.

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 stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

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.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Oktober 2020 bis 30. September 2021).¹

Anteilklasse I: +2,68 %

Anteilklasse R: +2,33 %

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

**Jahresbericht
ART AI EURO Balanced**

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 25.045.547,33 | 100,43 |
| 1. Aktien | 9.855.966,58 | 39,52 |
| Belgien | 1.123.765,41 | 4,51 |
| Bundesrep. Deutschland | 1.411.732,07 | 5,66 |
| Finnland | 936.522,86 | 3,76 |
| Frankreich | 2.876.049,15 | 11,53 |
| Irland | 84.815,22 | 0,34 |
| Italien | 1.287.261,34 | 5,16 |
| Luxemburg | 105.076,32 | 0,42 |
| Niederlande | 1.284.531,92 | 5,15 |
| Österreich | 577.956,30 | 2,32 |
| Spanien | 168.255,99 | 0,67 |
| 2. Anleihen | 10.638.066,00 | 42,66 |
| < 1 Jahr | 8.620.926,00 | 34,57 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 2.017.140,00 | 8,09 |
| 3. Bankguthaben | 4.506.311,55 | 18,07 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 45.203,20 | 0,18 |
| II. Verbindlichkeiten | -106.183,25 | -0,43 |
| III. Fondsvermögen | 24.939.364,08 | 100,00 |

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 20.494.032,58 | 82,18 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 20.093.540,58 | 80,57 | |
| Aktien | | | | | | | EUR | 9.855.966,58 | 39,52 | |
| A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52 | IT0001233417 | | STK | 76.426 | 118.013 | 41.587 | EUR | 1,776 | 135.694,36 | 0,54 |
| Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25 | NL0000852564 | | STK | 1.851 | 1.851 | 0 | EUR | 49,860 | 92.290,86 | 0,37 |
| Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N. | BE0003764785 | | STK | 1.289 | 1.846 | 2.142 | EUR | 148,900 | 191.932,10 | 0,77 |
| AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N. | BE0974264930 | | STK | 1.956 | 3.671 | 1.715 | EUR | 42,820 | 83.755,92 | 0,34 |
| Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5 | NL0013267909 | | STK | 1.511 | 2.340 | 829 | EUR | 94,380 | 142.608,18 | 0,57 |
| Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05 | FR0000071946 | | STK | 595 | 595 | 0 | EUR | 127,100 | 75.624,50 | 0,30 |
| Andritz AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000730007 | | STK | 1.603 | 1.603 | 0 | EUR | 47,280 | 75.789,84 | 0,30 |
| Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10 | FR0010313833 | | STK | 737 | 1.448 | 711 | EUR | 114,500 | 84.386,50 | 0,34 |
| ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16 | NL0011872643 | | STK | 2.464 | 2.464 | 0 | EUR | 39,520 | 97.377,28 | 0,39 |
| Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0000062072 | | STK | 4.622 | 4.622 | 0 | EUR | 18,390 | 84.998,58 | 0,34 |
| Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16 | FR0000039299 | | STK | 15.848 | 15.848 | 0 | EUR | 5,005 | 79.319,24 | 0,32 |
| Brenntag SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1DAH00 | | STK | 3.774 | 3.774 | 0 | EUR | 80,580 | 304.108,92 | 1,22 |
| Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12 | FR0006174348 | | STK | 10.905 | 10.905 | 0 | EUR | 26,710 | 291.272,55 | 1,17 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR0000125338 | | STK | 908 | 908 | 0 | EUR | 180,150 | 163.576,20 | 0,66 |
| Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005313704 | | STK | 774 | 774 | 0 | EUR | 166,050 | 128.522,70 | 0,52 |
| Christian Dior SE Actions Port. EO 2 | FR0000130403 | | STK | 131 | 131 | 0 | EUR | 624,000 | 81.744,00 | 0,33 |
| Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N. | BE0003593044 | | STK | 1.964 | 493 | 480 | EUR | 131,000 | 257.284,00 | 1,03 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | FR0000125007 | | STK | 2.314 | 2.314 | 0 | EUR | 58,240 | 134.767,36 | 0,54 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 2.942 | 4.687 | 1.745 | EUR | 54,480 | 160.280,16 | 0,64 |
| Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N. | FI0009007884 | | STK | 2.744 | 5.304 | 7.196 | EUR | 53,640 | 147.188,16 | 0,59 |
| Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N. | BE0974256852 | | STK | 3.056 | 4.370 | 1.314 | EUR | 44,000 | 134.464,00 | 0,54 |
| Eurazeo SE Actions au Porteur o.N. | FR0000121121 | | STK | 1.803 | 1.803 | 0 | EUR | 81,250 | 146.493,75 | 0,59 |
| Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01 | FR0014000MR3 | | STK | 948 | 2.228 | 1.280 | EUR | 110,840 | 105.076,32 | 0,42 |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. | DE000EVN0013 | | STK | 5.101 | 5.101 | 0 | EUR | 27,270 | 139.104,27 | 0,56 |
| FincoBank Banca Finco S.p.A. Azioni nom. EO -,33 | IT0000072170 | | STK | 10.369 | 10.369 | 0 | EUR | 15,670 | 162.482,23 | 0,65 |
| Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40 | FI0009007132 | | STK | 3.179 | 3.179 | 0 | EUR | 26,290 | 83.575,91 | 0,34 |
| freenet AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0Z2Z55 | | STK | 3.880 | 3.880 | 0 | EUR | 22,630 | 87.804,40 | 0,35 |
| Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0LD6E6 | | STK | 2.138 | 1.359 | 678 | EUR | 84,800 | 181.302,40 | 0,73 |
| Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N. | BE0003797140 | | STK | 1.228 | 2.009 | 781 | EUR | 95,080 | 116.758,24 | 0,47 |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000052292 | | STK | 174 | 59 | 0 | EUR | 1.196,500 | 208.191,00 | 0,83 |

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N. | FI0009000459 | | STK | 3.180 | 3.180 | 2.953 | EUR | 39,000 | 124.020,00 | 0,50 |
| IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16 | NL0010801007 | | STK | 2.194 | 1.212 | 509 | EUR | 165,250 | 362.558,50 | 1,45 |
| Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52 | IT0001078911 | | STK | 3.884 | 5.065 | 1.181 | EUR | 56,000 | 217.504,00 | 0,87 |
| Italgas SpA | IT0005211237 | | STK | 30.903 | 30.903 | 12.618 | EUR | 5,540 | 171.202,62 | 0,69 |
| Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N. | FI0009000202 | | STK | 8.325 | 10.393 | 10.893 | EUR | 29,840 | 248.418,00 | 1,00 |
| Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50 | NL0000009827 | | STK | 1.035 | 883 | 745 | EUR | 172,750 | 178.796,25 | 0,72 |
| LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. | DE000LEG1110 | | STK | 1.280 | 0 | 0 | EUR | 122,200 | 156.416,00 | 0,63 |
| Legrand S.A. Actions au Port. EO 4 | FR0010307819 | | STK | 1.521 | 1.521 | 0 | EUR | 92,760 | 141.087,96 | 0,57 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 125 | 125 | 0 | EUR | 620,100 | 77.512,50 | 0,31 |
| Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50 | IT0000062957 | | STK | 9.907 | 17.574 | 7.667 | EUR | 10,440 | 103.429,08 | 0,41 |
| Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0004965148 | | STK | 1.534 | 2.849 | 1.315 | EUR | 53,020 | 81.332,68 | 0,33 |
| Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0116870314 | | STK | 3.833 | 3.833 | 0 | EUR | 21,750 | 83.367,75 | 0,33 |
| Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2 | FI0009005318 | | STK | 4.331 | 4.331 | 0 | EUR | 31,010 | 134.304,31 | 0,54 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 217 | 217 | 0 | EUR | 356,850 | 77.436,45 | 0,31 |
| Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. | FR0000120693 | | STK | 425 | 909 | 484 | EUR | 190,700 | 81.047,50 | 0,32 |
| Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51 | IT0003796171 | | STK | 6.933 | 6.933 | 0 | EUR | 11,930 | 82.710,69 | 0,33 |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 | FR0000130577 | | STK | 2.627 | 2.627 | 0 | EUR | 58,260 | 153.049,02 | 0,61 |
| Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10 | NL0000379121 | | STK | 1.765 | 2.943 | 1.178 | EUR | 58,100 | 102.546,50 | 0,41 |
| Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125 | IT0003828271 | | STK | 2.159 | 4.880 | 2.721 | EUR | 50,280 | 108.554,52 | 0,44 |
| Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50 | ES0173093024 | | STK | 4.904 | 0 | 3.521 | EUR | 17,310 | 84.888,24 | 0,34 |
| Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60 | FR0000130395 | | STK | 1.673 | 2.182 | 509 | EUR | 167,500 | 280.227,50 | 1,12 |
| Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. | FI0009003305 | | STK | 1.848 | 1.848 | 0 | EUR | 42,910 | 79.297,68 | 0,32 |
| SEB S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000121709 | | STK | 1.175 | 2.236 | 1.061 | EUR | 121,900 | 143.232,50 | 0,57 |
| Signify N.V. Registered Shares EO -,01 | NL0011821392 | | STK | 3.103 | 3.103 | 0 | EUR | 43,150 | 133.894,45 | 0,54 |
| Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001 | IE00B1RR8406 | | STK | 1.869 | 3.591 | 1.722 | EUR | 45,380 | 84.815,22 | 0,34 |
| Snam S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0003153415 | | STK | 29.056 | 29.056 | 0 | EUR | 4,796 | 139.352,58 | 0,56 |
| Sofina S.A. Actions Nom. o.N. | BE0003717312 | | STK | 656 | 0 | 266 | EUR | 343,200 | 225.139,20 | 0,90 |
| Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N. | BE0003470755 | | STK | 1.063 | 1.744 | 681 | EUR | 107,650 | 114.431,95 | 0,46 |
| Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47 | FR0012757854 | | STK | 4.450 | 8.248 | 3.798 | EUR | 19,660 | 87.487,00 | 0,35 |
| Suez S.A. Actions Port. EO 4 | FR0010613471 | | STK | 15.219 | 15.219 | 0 | EUR | 19,685 | 299.586,02 | 1,20 |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000SYM9999 | | STK | 766 | 1.359 | 1.774 | EUR | 113,650 | 87.055,90 | 0,35 |
| TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008303504 | | STK | 6.601 | 0 | 2.535 | EUR | 25,320 | 167.137,32 | 0,67 |
| Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5 | FR0000051807 | | STK | 294 | 294 | 0 | EUR | 340,100 | 99.989,40 | 0,40 |
| Valmet Oyj Registered Shares o.N. | FI4000074984 | | STK | 3.820 | 7.279 | 3.459 | EUR | 31,340 | 119.718,80 | 0,48 |
| voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000937503 | | STK | 7.927 | 10.060 | 2.133 | EUR | 32,040 | 253.981,08 | 1,02 |
| Wendel SE Actions Port. EO 4 | FR0000121204 | | STK | 1.418 | 1.418 | 0 | EUR | 119,900 | 170.018,20 | 0,68 |

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|-------|
| Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000831706 | | STK | 8.517 | 8.517 | 0 | EUR | 29,140 | 248.185,38 | 1,00 |
| Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12 | NL0000395903 | | STK | 1.905 | 0 | 781 | EUR | 91,580 | 174.459,90 | 0,70 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 10.237.574,00 | 41,05 | |
| 2,1250 % Air Liquide Finance EO-Medium-Term Notes 2012(21) | FR0011344076 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 100,090 | 400.360,00 | 1,61 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21) | DE0001104784 | | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 | % | 100,121 | 2.202.662,00 | 8,83 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22) | DE0001104826 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 100,857 | 2.017.140,00 | 8,09 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22) | DE0001104800 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 100,463 | 2.009.260,00 | 8,06 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22) | DE0001104792 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 100,308 | 2.006.160,00 | 8,04 |
| 1,3750 % Kering S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21) | FR0012199008 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 100,009 | 400.036,00 | 1,60 |
| 0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22) | XS1518704900 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 100,221 | 400.884,00 | 1,61 |
| 1,1250 % Merck & Co. Inc. EO-Notes 2014(14/21) | XS1028941976 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 100,046 | 400.184,00 | 1,60 |
| 2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2013(13/21) | XS0989148209 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 100,222 | 400.888,00 | 1,61 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 400.492,00 | 1,61 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 400.492,00 | 1,61 | |
| 0,5000 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(16/21) | XS1531060025 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 100,123 | 400.492,00 | 1,61 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 20.494.032,58 | 82,18 | |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 4.506.311,55 | 18,07 | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.506.311,55 | 18,07 | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | EUR | 4.506.311,55 | | | % | 100,000 | 4.506.311,55 | 18,07 |

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 45.203,20 | 0,18 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 27.563,02 | | | | 27.563,02 | 0,11 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 8.889,14 | | | | 8.889,14 | 0,04 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 8.751,04 | | | | 8.751,04 | 0,04 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -106.183,25 | -0,43 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -2.762,06 | | | | -2.762,06 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -85.947,52 | | | | -85.947,52 | -0,34 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -4.473,67 | | | | -4.473,67 | -0,02 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -12.000,00 | | | | -12.000,00 | -0,05 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -1.000,00 | | | | -1.000,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 24.939.364,08 | 100,00 1) |
| ART AI EURO Balanced - AK I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 107,28 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 107,28 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 107,28 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 208.690 | |
| ART AI EURO Balanced - AK R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 106,66 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 106,66 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 106,66 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 23.925 | |

Fußnoten:

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

**Jahresbericht
ART AI EURO Balanced**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

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 | | | | | |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01 | NL0012969182 | STK | 42 | 179 | |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | STK | 2.533 | 8.202 | |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | STK | 0 | 1.079 | |
| Alstom S.A. Actions Port. EO 7 | FR0010220475 | STK | 0 | 3.000 | |
| argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10 | NL0010832176 | STK | 707 | 1.034 | |
| ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 | NL0000334118 | STK | 656 | 656 | |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 294 | 570 | |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005158703 | STK | 683 | 1.084 | |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005200000 | STK | 0 | 1.232 | |
| bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. | FR0013280286 | STK | 533 | 1.579 | |
| Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25 | ES0105066007 | STK | 0 | 4.273 | |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006062144 | STK | 4.218 | 4.218 | |
| Daimler AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | STK | 2.138 | 2.138 | |
| Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N. | DE000A2E4K43 | STK | 741 | 1.507 | |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 0 | 821 | |
| Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0HN5C6 | STK | 2.969 | 6.073 | |
| Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003492391 | STK | 0 | 1.190 | |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | DE000ENAG999 | STK | 8.017 | 17.713 | |
| EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1 | PTEDP0AM0009 | STK | 0 | 44.201 | |
| Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50 | ES0130960018 | STK | 9.167 | 12.596 | |
| Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20 | ES0130670112 | STK | 0 | 4.514 | |
| Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60 | NL0006294274 | STK | 0 | 1.946 | |
| Evotec SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005664809 | STK | 6.542 | 6.542 | |
| Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20 | ES0118900010 | STK | 0 | 6.041 | |
| Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09 | IE00BWT6H894 | STK | 942 | 942 | |
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785802 | STK | 1.879 | 2.863 | |
| Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25 | ES0171996087 | STK | 0 | 7.474 | |
| Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0001250932 | STK | 0 | 37.377 | |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | STK | 316 | 12.981 | |
| Icade S.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000035081 | STK | 0 | 2.043 | |
| Iliad S.A. Actions au Porteur o.N. | FR0004035913 | STK | 1.353 | 1.758 | |

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1 | PTJMT0AE0001 | STK | 0 | 14.831 | |
| Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125 | IE0004906560 | STK | 0 | 1.174 | |
| Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13 | IE0004927939 | STK | 4.633 | 4.633 | |
| Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KBX1006 | STK | 635 | 1.346 | |
| KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. | FI0009013403 | STK | 4.266 | 7.941 | |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 | STK | 0 | 1.835 | |
| Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50 | NL0009432491 | STK | 1.499 | 6.426 | |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | STK | 0 | 755 | |
| Neste Oyj Registered Shs o.N. | FI0009013296 | STK | 4.127 | 4.127 | |
| Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N. | FI0009014377 | STK | 3.609 | 9.522 | |
| Prismian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 | IT0004176001 | STK | 7.458 | 7.458 | |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | STK | 1.781 | 1.781 | |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 0 | 1.608 | |
| Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20 | FR0013154002 | STK | 0 | 773 | |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 1.315 | 1.315 | |
| Scout24 SE Namens-Aktien o.N. | DE000A12DM80 | STK | 1.011 | 4.316 | |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 575 | 575 | |
| Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17 | ES0143416115 | STK | 6.844 | 6.844 | |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | STK | 4.172 | 4.172 | |
| Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 | FI0009005961 | STK | 5.343 | 5.343 | |
| Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1J5RX9 | STK | 59.099 | 59.099 | |
| Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22 | IT0003242622 | STK | 0 | 17.058 | |
| Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775 | FR0000054470 | STK | 3.345 | 3.345 | |
| UCB S.A. Actions Nom. o.N. | BE0003739530 | STK | 657 | 1.766 | |
| Uniper SE Namens-Aktien o.N. | DE000UNSE018 | STK | 10.631 | 10.631 | |
| United Internet AG Namens-Aktien o.N. | DE0005089031 | STK | 4.491 | 4.491 | |
| UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N. | FI0009005987 | STK | 6.443 | 9.074 | |
| Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 | FR0000124141 | STK | 0 | 5.557 | |
| Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70 | ES0184262212 | STK | 1.138 | 4.717 | |
| Vivendi SE Actions Port. EO 5,5 | FR0000127771 | STK | 2.694 | 2.694 | |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | STK | 1.074 | 2.339 | |
| Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000ZAL1111 | STK | 1.735 | 1.735 | |

Jahresbericht
ART AI EURO Balanced

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,0200 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Notes 17(20) | DE000A19S4T0 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,0000 % BASF Finance Europe N.V. EO-Med.-Term Nts 2016(16/20) | DE000A188WV3 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21) | XS1548436556 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,8750 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(21) | DE000A169G07 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21) | XS1488418960 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,0000 % SAP SE FLR-Med.Term Nts. v.2018(2021) | DE000A2G8VS7 | EUR | 0 | 400 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Cellnex Telecom S.A. Anrechte | ES0605066937 | STK | 4.273 | 4.273 | |
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809L2 | STK | 12.665 | 12.665 | |
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809M0 | STK | 12.665 | 12.665 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1 | FR0000038259 | STK | 0 | 128 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,6250 % Robert Bosch Invest.Nedld.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21) | XS0934389221 | EUR | 0 | 300 | |

**Jahresbericht
ART AI EURO Balanced**

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,0000 % ABB Finance B.V. EO-FLR Med.-T. Notes 2019(20) | XS1979288328 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/21) | XS1548792420 | EUR | 0 | 400 | |
| 1,8750 % BSH Hausgeräte GmbH Anleihe v.2013 (2020) | XS0992602465 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.18(20) | DE0001104743 | EUR | 0 | 1.500 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21) | DE0001104750 | EUR | 1.200 | 2.200 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21) | DE0001104768 | EUR | 700 | 2.200 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21) | DE0001104776 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| 0,2500 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21/21) | XS1896661870 | EUR | 0 | 400 | |
| 1,7500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/21) | FR0011842939 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21) | XS1375841159 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 19(19/21) | FR0013405339 | EUR | 0 | 400 | |
| 0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2015(15/21) | FR0012969020 | EUR | 0 | 400 | |
| 2,5000 % Schneider Electric SE EO-Medium-Term Notes 2013(21) | FR0011561000 | EUR | 400 | 400 | |
| 0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2019(19/21) | XS2049616464 | EUR | 0 | 400 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Alstom S.A. Anrechte | FR0014000IN0 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| Euronext N.V. Anrechte | NL0015000A04 | STK | 1.946 | 1.946 | |
| Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte | DE000A3H3LR9 | STK | 4.316 | 4.316 | |

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
ART AI EURO Balanced - AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 20.203,31 | 0,10 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 158.076,45 | 0,76 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 3.916,60 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 43.052,48 | 0,20 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 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 | | -3.030,49 | -0,02 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -27.248,72 | -0,13 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 194.969,64 | 0,93 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -295.177,21 | -1,41 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -295.177,21 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -15.683,23 | -0,08 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -6.413,66 | -0,03 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -27.139,41 | -0,13 |
| - Depotgebühren | EUR | -4.319,65 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -64,54 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -22.755,22 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -22.087,79 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -344.413,52 | -1,65 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | | -149.443,88 | -0,72 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 1.148.525,23 | 5,50 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -669.472,33 | -3,21 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | 479.052,90 | 2,29 |

Jahresbericht ART AI EURO Balanced - AK I

| | | | |
|--|-----|-------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 329.609,02 | 1,57 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 230.297,01 | 1,10 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 22.044,74 | 0,11 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 252.341,75 | 1,21 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 581.950,77 | 2,78 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | | 2020/2021 |
|--|-----|--------------|-----|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR | 20.222.355,97 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR | -10.181,75 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR | 1.586.335,43 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 2.305.090,07 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -718.754,64 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR | 7.178,88 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 581.950,77 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 230.297,01 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 22.044,74 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | EUR | 22.387.639,30 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | | | insgesamt | je Anteil |
|---|--|--|-----|---------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | EUR | 1.942.238,68 | 9,30 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | | EUR | 943.157,32 | 4,52 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 329.609,02 | 1,57 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | | EUR | 669.472,34 | 3,21 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | EUR | 1.942.238,68 | 9,30 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | | EUR | 1.942.238,68 | 9,30 |
| III. Gesamtausschüttung | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | | EUR | 0,00 | 0,00 |

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

Jahresbericht ART AI EURO Balanced - AK I

ART AI EURO Balanced - AK I Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|--------|
| 2019/2020 *) | Stück | 193.459 | EUR | 20.222.355,97 | EUR | 104,53 |
| 2020/2021 | Stück | 208.690 | EUR | 22.387.639,30 | EUR | 107,28 |

*) Auflegedatum 01.10.2019

Jahresbericht
ART AI EURO Balanced - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 2.307,23 | 0,10 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 18.054,60 | 0,75 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 447,44 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 4.917,99 | 0,21 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 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 | | -346,08 | -0,02 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -3.112,76 | -0,13 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 22.268,43 | 0,93 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -38.232,23 | -1,60 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -38.232,23 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -1.660,92 | -0,07 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -680,72 | -0,03 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -7.403,14 | -0,31 |
| - Depotgebühren | EUR | -428,08 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -4.562,29 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -2.412,77 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -2.346,55 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -47.977,00 | -2,01 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | | -25.708,58 | -1,08 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 130.973,94 | 5,47 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -76.299,83 | -3,19 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | 54.674,11 | 2,28 |

Jahresbericht ART AI EURO Balanced - AK R

| | | | |
|--|-----|------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 28.965,53 | 1,20 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 31.177,27 | 1,30 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -13.482,83 | -0,56 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 17.694,44 | 0,74 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 46.659,97 | 1,94 |

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

| | | | |
|--|-----|---------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 2.052.862,65 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | -1.087,35 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 456.498,38 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.704.435,62 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -1.247.937,24 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | -3.208,87 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 46.659,97 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 31.177,27 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -13.482,83 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 2.551.724,78 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 209.054,29 | 8,73 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 103.788,93 | 4,34 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 28.965,53 | 1,20 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 76.299,84 | 3,19 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 209.054,29 | 8,73 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 209.054,29 | 8,73 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |

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

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced - AK R

ART AI EURO Balanced - AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|
| 2019/2020 *) | Stück | 19.687 | EUR | 2.052.862,65 | EUR 104,28 |
| 2020/2021 | Stück | 23.925 | EUR | 2.551.724,78 | EUR 106,66 |

*) Auflegedatum 01.10.2019

**Jahresbericht
ART AI EURO Balanced**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021**

| | | | insgesamt |
|---|-----|-------------|--------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 22.510,54 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 176.131,05 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 4.364,05 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 47.970,48 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 0,00 |
| 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 | -3.376,57 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -30.361,48 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 217.238,06 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -333.409,44 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -333.409,44 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -17.344,15 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -7.094,38 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -34.542,55 |
| - Depotgebühren | EUR | -4.747,73 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -4.626,83 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -25.167,99 | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -24.434,34 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -392.390,52 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -175.152,46 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 1.279.499,17 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -745.772,17 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 533.727,01 |

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

| | | |
|--|------------|-------------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 358.574,55 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 261.474,28 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 8.561,91 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 270.036,19 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 628.610,74 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | 2020/2021 |
|--|-----|---------------|--------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR 22.275.218,62 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR -11.269,10 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR 2.042.833,81 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 4.009.525,69 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -1.966.691,88 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR 3.970,01 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR 628.610,74 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 261.474,28 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 8.561,91 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | EUR 24.939.364,08 |

**Jahresbericht
ART AI EURO Balanced**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 0,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 1,850% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|-----------------------------|--|---|--|---|----------------|
| ART AI EURO Balanced - AK I | 50.000 | 0,00 | 1,350 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| ART AI EURO Balanced - AK R | keine | 0,00 | 1,650 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

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 %) | | 82,18 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ART AI EURO Balanced - AK I

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 107,28 |
| Ausgabepreis | EUR | 107,28 |
| Rücknahmepreis | EUR | 107,28 |
| Anzahl Anteile | STK | 208.690 |

ART AI EURO Balanced - AK R

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 106,66 |
| Ausgabepreis | EUR | 106,66 |
| Rücknahmepreis | EUR | 106,66 |
| Anzahl Anteile | STK | 23.925 |

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.

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

ART AI EURO Balanced - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,47 %

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.

ART AI EURO Balanced - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,77 %

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

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.

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ART AI EURO Balanced - AK I

| | | |
|--|-----|-----------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 0,00 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 22.755,22 |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | 22.087,79 |

ART AI EURO Balanced - AK R

| | | |
|------------------------------------|-----|------|
| 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 | 57.483,36 |
|--------------------|-----|-----------|

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|--------------------|-------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 60,1 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 51,6 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 8,5 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 658 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 4,6 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 4,1 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 0,6 |

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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.

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>.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt – Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ART AI EURO Balanced - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 7. Januar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|-----------------|
| Anteilklasse I | 1. Oktober 2019 |
| Anteilklasse R | 1. Oktober 2019 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse I | € 100,- |
| Anteilklasse R | € 100,- |

Mindestanlagesumme

| | |
|------------------|------------|
| Anteilklasse I * | € 50.000,- |
| Anteilklasse R | keine |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse I | derzeit 1,35 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 1,65 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung **

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse I | derzeit 0,06 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 0,06 % p.a. |

* Für Folgeanlagen fällt keine Mindestanlagesumme an.

** Unterliegt einer volumensabhängigen Staffelung.

Erfolgsabhängige Vergütung

| | |
|--------------------|---|
| Anteilklasse I & R | derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR@ 12M TR (EUR) zzgl. 3,50 %). |
|--------------------|---|

Währung

| | |
|----------------|------|
| Anteilklasse I | Euro |
| Anteilklasse R | Euro |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse I | Ausschüttung |
| Anteilklasse R | Ausschüttung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse I | DE000A2PMXJ0 / A2PMXJ |
| Anteilklasse R | DE000A2PMXK8 / A2PMXK |

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Beratungsgesellschaft

Othoz Capital GmbH, für Rechnung und unter der Haftung des Unternehmens
BN & Partners Capital AG, Nie-derlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 2475127-60
Telefax (069) 2475127-66
www.bnpartner.com

Othoz Capital GmbH

Postanschrift:

Schönhauser Allee 43A
10435 Berlin

Telefon (030) 206 17 65 1
www.othoz.com

4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH

Postanschrift:

Odenthaler Straße 2
51069 Köln

Telefon (0221) 975868-30
Telefax (0221) 975868-39
www.agathon-capital.de

5. Anlageausschuss

Julien F. Jensen
Othoz Capital GmbH, Berlin

Dr. Carsten Lang
HanseMercur Trust AG, Hamburg

Erich Schilcher
AGATHON CAPITAL GmbH, Leverkusen

Dr. Daniel Willmann
Othoz Capital GmbH, Berlin