KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Finreon Golden Income

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2026

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**135.317.724,29**	**101,30**
1. Anleihen	56.422.346,00	42,24
< 1 Jahr	24.591.146,00	18,41
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	27.965.610,00	20,94
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.865.590,00	2,89
2. Zertifikate	28.422.200,35	21,28
EUR	28.422.200,35	21,28
3. Investmentanteile	42.574.649,60	31,87
USD	42.574.649,60	31,87
4. Derivate	-6.238.367,78	-4,67
5. Bankguthaben	11.141.917,66	8,34
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.994.978,46	2,24
II. Verbindlichkeiten	**-1.737.263,36**	**-1,30**
III. Fondsvermögen	**133.580.460,93**	**100,00**

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**127.419.195,95**	**95,39**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**84.844.546,35**	**63,52**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**56.422.346,00**	**42,24**
2,3750 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2025(29)	ES04139000A7		EUR	2.000	2.000	0	%	98,196	1.963.920,00	1,47
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2101325111		EUR	1.000	1.000	0	%	98,165	981.650,00	0,73
3,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2023(28)	XS2576390459		EUR	2.000	2.000	0	%	100,570	2.011.400,00	1,51
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005386922		EUR	1.000	1.000	0	%	99,263	992.630,00	0,74
0,6250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(27)	FR0013403862		EUR	1.000	1.000	0	%	96,951	969.510,00	0,73
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400F5R1		EUR	1.000	1.000	0	%	100,297	1.002.970,00	0,75
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	DE000BU25018		EUR	3.000	3.000	0	%	99,447	2.983.410,00	2,23
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27)	DE000BU22080		EUR	2.000	2.000	0	%	99,749	1.994.980,00	1,49
0,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2017(27)	FR0013230703		EUR	500	500	0	%	98,737	493.685,00	0,37
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26)	FR0014004I65		EUR	2.000	2.000	0	%	99,572	1.991.440,00	1,49
0,5000 % Commerzbank AG MTH S.P49 v.22(27)	DE000CZ45W16		EUR	1.000	1.000	0	%	98,164	981.640,00	0,73
2,6250 % Commerzbank AG MTH S.P74 v.24(29)	DE000CZ45YX5		EUR	1.000	1.000	0	%	98,929	989.290,00	0,74
0,7500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(27)	FR0013254273		EUR	500	500	0	%	97,973	489.865,00	0,37
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH S. EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR0014008RP9		EUR	2.000	2.000	0	%	98,333	1.966.660,00	1,47
2,2500 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2911156326		EUR	1.000	1.000	0	%	99,955	999.550,00	0,75
3,1250 % Erste Group Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandb. 2023(27)	AT0000A33MP9		EUR	1.000	1.000	0	%	100,321	1.003.210,00	0,75
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KTGV8		EUR	1.300	1.300	0	%	99,632	1.295.216,00	0,97
2,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EU000A3K4DS6		EUR	1.000	1.000	0	%	98,983	989.830,00	0,74
2,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2025(28)	EU000A1Z99X3		EUR	2.000	2.000	0	%	98,381	1.967.620,00	1,47
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2017(27)	FI4000278551		EUR	1.000	1.000	0	%	97,147	971.470,00	0,73
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2018(28)	FI4000348727		EUR	2.000	2.000	0	%	94,967	1.899.340,00	1,42
2,7500 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2024(27)	XS2765020180		EUR	1.000	1.000	0	%	100,141	1.001.410,00	0,75
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(28)	DE000A351MT2		EUR	1.000	1.000	0	%	100,808	1.008.080,00	0,75
2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(27)	DE000A351Y94		EUR	2.000	2.000	0	%	99,598	1.991.960,00	1,49
2,6250 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.25(29)	DE000BHY3ND1		EUR	1.000	1.000	0	%	99,198	991.980,00	0,74
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27)	XS2433126807		EUR	2.000	2.000	0	%	96,720	1.934.400,00	1,45
3,6250 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	XS2597919013		EUR	1.000	1.000	0	%	101,203	1.012.030,00	0,76
2,3750 % Nationwide Building Society EO-M.T.Mort.Cov.Nts 2025(29)	XS3180073572		EUR	1.000	1.000	0	%	98,353	983.530,00	0,74
0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2079798562		EUR	2.000	2.000	0	%	98,697	1.973.940,00	1,48
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(28) Ausg.896	DE000A289C48		EUR	1.000	1.000	0	%	94,169	941.690,00	0,70

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
0,1250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	XS2013525410		EUR	1.000	1.000	0	%	97,125	971.250,00	0,73
0,7500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2017(27)	XS1626141698		EUR	500	500	0	%	97,792	488.960,00	0,37
1,0000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2465142755		EUR	1.000	1.000	0	%	97,416	974.160,00	0,73
0,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)	AT0000A1K9C8		EUR	3.000	3.000	0	%	99,297	2.978.910,00	2,23
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS2014288315		EUR	1.000	1.000	0	%	99,744	997.440,00	0,75
0,0100 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2021(28)	XS2393518910		EUR	1.000	1.000	0	%	93,194	931.940,00	0,70
1,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2466426215		EUR	2.000	2.000	0	%	98,620	1.972.400,00	1,48
0,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(29)	FR0013434321		EUR	1.000	1.000	0	%	91,238	912.380,00	0,68
1,0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	XS1943561883		EUR	1.000	1.000	0	%	94,970	949.700,00	0,71
2,3490 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2024(27)	XS2782117118		EUR	500	500	0	%	100,134	500.670,00	0,37
3,7650 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2676778835		EUR	500	500	0	%	100,443	502.215,00	0,38
2,5830 % UBS Switzerland AG EO-Pfbr.-Anl. 2024(27)	CH1377443895		EUR	500	500	0	%	99,461	497.305,00	0,37
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937		EUR	1.000	1.000	0	%	100,165	1.001.650,00	0,75
0,5000 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2118 v.22(27)	DE000HV2AYU9		EUR	2.000	2.000	0	%	98,253	1.965.060,00	1,47
Zertifikate							**EUR**		**28.422.200,35**	**21,28**
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716		STK	181.866	187.296	5.430	EUR	156,281	28.422.200,35	21,28
Investmentanteile							**EUR**		**42.574.649,60**	**31,87**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**42.574.649,60**	**31,87**
World Gold Tr.-SPDR Gold Min. Registered Shares New o.N.	US98149E3036		ANT	546.523	637.486	90.963	USD	91,370	42.574.649,60	31,87
Summe Wertpapiervermögen 2)							**EUR**		**127.419.195,95**	**95,39**

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**-6.238.367,78**	**-4,67**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							**EUR**		**-425.081,39**	**-0,32**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							**EUR**		**-425.081,39**	**-0,32**
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 15.06.26 CME		352	CHF	-2.750.000			CHF	0,915	-41.026,00	-0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 15.06.26 CME		352	CHF	-6.375.000			CHF	0,915	-122.369,42	-0,09
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 15.06.26 CME		352	CHF	-35.625.000			CHF	0,915	-545.837,43	-0,41
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.06.26 CME		352	USD	-1.375.000			USD	1,175	-9.969,94	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.06.26 CME		352	USD	-5.750.000			USD	1,175	-64.162,54	-0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.06.26 CME		352	USD	38.750.000			USD	1,175	358.283,95	0,27
Derivate auf Rohstoffe und Waren							**EUR**		**-5.946.926,39**	**-4,45**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren							**EUR**		**1.026.344,96**	**0,77**
FUTURE GOLD 27.08.26 COMEX		691	STK	Anzahl -179	0	179	USD	4.664,500	1.026.344,96	0,77
Optionsrechte auf Rohstoffe und Waren							**EUR**		**-6.973.271,35**	**-5,22**
FUTURE GOLD 06.26 CALL 26.05.26 BP 5690,00 COMEX		691		Anzahl -12400	0	124	USD	2,000	-21.144,17	-0,02
FUTURE GOLD 06.26 CALL 26.05.26 BP 6160,00 COMEX		691		Anzahl 12400	124	0	USD	1,000	10.572,09	0,01
FUTURE GOLD 06.26 CALL 26.05.26 BP 6300,00 COMEX		691		Anzahl -6400	0	64	USD	0,800	-4.365,25	0,00
FUTURE GOLD 06.26 CALL 26.05.26 BP 6800,00 COMEX		691		Anzahl 6400	64	0	USD	0,500	2.728,28	0,00
FUTURE GOLD 06.26 PUT 26.05.26 BP 3705,00 COMEX		691		Anzahl 9600	96	0	USD	3,400	27.828,46	0,02
FUTURE GOLD 06.26 PUT 26.05.26 BP 4000,00 COMEX		691		Anzahl 3200	32	0	USD	6,600	18.006,65	0,01
FUTURE GOLD 06.26 PUT 26.05.26 BP 4065,00 COMEX		691		Anzahl -9600	0	96	USD	8,100	-66.297,21	-0,05
FUTURE GOLD 06.26 PUT 26.05.26 BP 4090,00 COMEX		691		Anzahl 6400	64	0	USD	8,900	48.563,39	0,04
FUTURE GOLD 06.26 PUT 26.05.26 BP 4400,00 COMEX		691		Anzahl -3200	0	32	USD	36,500	-99.582,23	-0,07
FUTURE GOLD 06.26 PUT 26.05.26 BP 4500,00 COMEX		691		Anzahl -6400	0	64	USD	60,600	-330.667,58	-0,25

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
FUTURE GOLD 08.26 CALL 25.06.26 BP 6300,00 COMEX		691		Anzahl -17800	0	178	USD	3,600	-54.633,81	-0,04
FUTURE GOLD 08.26 CALL 25.06.26 BP 6800,00 COMEX		691		Anzahl 17800	178	0	USD	2,400	36.422,54	0,03
FUTURE GOLD 08.26 CALL 28.07.26 BP 6200,00 COMEX		691		Anzahl -17500	0	175	USD	9,300	-138.758,63	-0,10
FUTURE GOLD 08.26 CALL 28.07.26 BP 6700,00 COMEX		691		Anzahl 17500	175	0	USD	6,100	91.013,73	0,07
FUTURE GOLD 08.26 PUT 25.06.26 BP 3985,00 COMEX		691		Anzahl 12300	123	0	USD	17,300	181.422,12	0,14
FUTURE GOLD 08.26 PUT 25.06.26 BP 4195,00 COMEX		691		Anzahl 6400	64	0	USD	34,200	186.614,37	0,14
FUTURE GOLD 08.26 PUT 25.06.26 BP 4370,00 COMEX		691		Anzahl -12300	0	123	USD	62,700	-657.524,09	-0,49
FUTURE GOLD 08.26 PUT 25.06.26 BP 4600,00 COMEX		691		Anzahl -6400	0	64	USD	135,900	-741.546,59	-0,56
FUTURE GOLD 08.26 PUT 28.07.26 BP 4150,00 COMEX		691		Anzahl 17800	178	0	USD	49,900	757.285,36	0,57
FUTURE GOLD 08.26 PUT 28.07.26 BP 4650,00 COMEX		691		Anzahl -17800	0	178	USD	198,400	-3.010.930,17	-2,25
FUTURE GOLD 10.26 CALL 26.08.26 BP 6000,00 COMEX		691		Anzahl -19600	0	196	USD	20,600	-344.240,77	-0,26
FUTURE GOLD 10.26 CALL 26.08.26 BP 6500,00 COMEX		691		Anzahl 19600	196	0	USD	12,100	202.199,68	0,15
FUTURE GOLD 10.26 PUT 24.09.26 BP 3715,00 COMEX		691		Anzahl 19600	196	0	USD	29,700	496.308,30	0,37
FUTURE GOLD 10.26 PUT 24.09.26 BP 4280,00 COMEX		691		Anzahl -19600	0	196	USD	110,600	-1.848.205,30	-1,38
FUTURE GOLD 10.26 PUT 26.08.26 BP 3950,00 COMEX		691		Anzahl 17500	175	0	USD	38,900	580.399,01	0,43
FUTURE GOLD 10.26 PUT 26.08.26 BP 4500,00 COMEX		691		Anzahl -17500	0	175	USD	153,800	-2.294.739,53	-1,72
Future auf Rentenindex							**EUR**		**133.640,00**	**0,10**
FUTURE BL.BA.MSCI EO CORP.SRI FU 19.06.26 EUREX		185	STK	254.000			EUR	170,200	133.640,00	0,10

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**11.141.917,66**	**8,34**
Bankguthaben							**EUR**		**11.141.917,66**	**8,34**
EUR - Guthaben bei:										
State Street Bank International GmbH			EUR	3.628.347,35			%	100,000	3.628.347,35	2,72
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			CHF	1.499.260,46			%	100,000	1.634.784,06	1,22
State Street Bank International GmbH			USD	6.895.228,39			%	100,000	5.878.786,25	4,40
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**2.994.978,46**	**2,24**
Zinsansprüche			EUR	380.587,19					380.587,19	0,28
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.825.862,44					1.825.862,44	1,37
Variation Margin			EUR	788.528,83					788.528,83	0,59
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-1.737.263,36**	**-1,30**
Verwaltungsvergütung			EUR	-171.213,19					-171.213,19	-0,13
Performance Fee			EUR	-0,02					-0,02	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-15.145,37					-15.145,37	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-3.703,76					-3.703,76	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00					-850,00	0,00
Variation Margin			EUR	-1.546.351,02					-1.546.351,02	-1,16
Fondsvermögen							**EUR**		**133.580.460,93**	**100,00** **1)**

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Finreon Golden Income - Anteilklasse H										
Anteilwert								EUR	98,66	
Ausgabepreis								EUR	98,66	
Rücknahmepreis								EUR	98,66	
Anzahl Anteile								STK	497.050	
Finreon Golden Income - Anteilklasse C										
Anteilwert								EUR	98,63	
Ausgabepreis								EUR	98,63	
Rücknahmepreis								EUR	98,63	
Anzahl Anteile								STK	50	
Finreon Golden Income - Anteilklasse IHU										
Anteilwert								USD	99,35	
Ausgabepreis								USD	99,35	
Rücknahmepreis								USD	99,35	
Anzahl Anteile								STK	67.807	
Finreon Golden Income - Anteilklasse I										
Anteilwert								EUR	98,67	
Ausgabepreis								EUR	98,67	
Rücknahmepreis								EUR	98,67	
Anzahl Anteile								STK	150	
Finreon Golden Income - Anteilklasse AHU										
Anteilwert								USD	101,46	
Ausgabepreis								USD	106,53	
Rücknahmepreis								USD	101,46	
Anzahl Anteile								STK	16.334	

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Finreon Golden Income - Anteilklasse IHC										
Anteilwert								CHF	100,10	
Ausgabepreis								CHF	100,10	
Rücknahmepreis								CHF	100,10	
Anzahl Anteile								STK	26.000	
Finreon Golden Income - Anteilklasse S1										
Anteilwert								EUR	98,80	
Ausgabepreis								EUR	98,80	
Rücknahmepreis								EUR	98,80	
Anzahl Anteile								STK	53.996	
Finreon Golden Income - Anteilklasse S1H										
Anteilwert								CHF	97,96	
Ausgabepreis								CHF	97,96	
Rücknahmepreis								CHF	97,96	
Anzahl Anteile								STK	60.585	
Finreon Golden Income - Anteilklasse S5										
Anteilwert								EUR	98,90	
Ausgabepreis								EUR	98,90	
Rücknahmepreis								EUR	98,90	
Anzahl Anteile								STK	264.747	
Finreon Golden Income - Anteilklasse S5H										
Anteilwert								CHF	97,98	
Ausgabepreis								CHF	97,98	
Rücknahmepreis								CHF	97,98	
Anzahl Anteile								STK	341.974	

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Finreon Golden Income - Anteilklasse A										
Anteilwert								EUR	101,34	
Ausgabepreis								EUR	106,41	
Rücknahmepreis								EUR	101,34	
Anzahl Anteile								STK	10	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2026	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9171000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1729000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
691	New York - COMEX Div.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Rentenindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): B.MS.EO CO.SRI TR U.GR EO)		EUR			44.586,85
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): GOLD UNZE 999.9)		EUR			224.673,52
Währungsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/SF)		EUR			71.698,46
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			63.015,52
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): FUTURE GOLD 26.06.26 COMEX, FUTURE GOLD 28.04.26 COMEX)		EUR			795,18
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): FUTURE GOLD 26.06.26 COMEX, FUTURE GOLD 28.04.26 COMEX)		EUR			713,88

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
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE GOLD 26.06.26 COMEX, FUTURE GOLD 28.04.26 COMEX)		EUR			1.671,81
Verkaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE GOLD 26.06.26 COMEX, FUTURE GOLD 28.04.26 COMEX)		EUR			2.269,94

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Finreon Golden Income - Anteilklasse H	100.000.000	0,00	0,740	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Finreon Golden Income - Anteilklasse C	100.000	0,00	1,130	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Finreon Golden Income - Anteilklasse IHU	1.000.000	0,00	1,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	USD
Finreon Golden Income - Anteilklasse I	1.000.000	0,00	0,930	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Finreon Golden Income - Anteilklasse AHU	keine	5,00	1,550	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	USD
Finreon Golden Income - Anteilklasse IHC	1.000.000	0,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
Finreon Golden Income - Anteilklasse S1	100.000.000	0,00	0,390	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Finreon Golden Income - Anteilklasse S1H	100.000.000	0,00	0,390	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
Finreon Golden Income - Anteilklasse S5	100.000.000	0,00	0,190	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Finreon Golden Income - Anteilklasse S5H	100.000.000	0,00	0,210	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
Finreon Golden Income - Anteilklasse A	keine	5,00	1,530	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**95,39**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,55**

Sonstige Angaben

Finreon Golden Income - Anteilklasse H

Anteilwert	EUR	98,66
Ausgabepreis	EUR	98,66
Rücknahmepreis	EUR	98,66
Anzahl Anteile	STK	497.050

Finreon Golden Income - Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	98,63
Ausgabepreis	EUR	98,63
Rücknahmepreis	EUR	98,63
Anzahl Anteile	STK	50

Finreon Golden Income - Anteilklasse IHU

Anteilwert	USD	99,35
Ausgabepreis	USD	99,35
Rücknahmepreis	USD	99,35
Anzahl Anteile	STK	67.807

Finreon Golden Income - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	98,67
Ausgabepreis	EUR	98,67
Rücknahmepreis	EUR	98,67
Anzahl Anteile	STK	150

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Finreon Golden Income - Anteilklasse AHU

Anteilwert	USD	101,46
Ausgabepreis	USD	106,53
Rücknahmepreis	USD	101,46
Anzahl Anteile	STK	16.334

Finreon Golden Income - Anteilklasse IHC

Anteilwert	CHF	100,10
Ausgabepreis	CHF	100,10
Rücknahmepreis	CHF	100,10
Anzahl Anteile	STK	26.000

Finreon Golden Income - Anteilklasse S1

Anteilwert	EUR	98,80
Ausgabepreis	EUR	98,80
Rücknahmepreis	EUR	98,80
Anzahl Anteile	STK	53.996

Finreon Golden Income - Anteilklasse S1H

Anteilwert	CHF	97,96
Ausgabepreis	CHF	97,96
Rücknahmepreis	CHF	97,96
Anzahl Anteile	STK	60.585

Finreon Golden Income - Anteilklasse S5

Anteilwert	EUR	98,90
Ausgabepreis	EUR	98,90
Rücknahmepreis	EUR	98,90
Anzahl Anteile	STK	264.747

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Finreon Golden Income - Anteilklasse S5H

Anteilwert	CHF	97,98
Ausgabepreis	CHF	97,98
Rücknahmepreis	CHF	97,98
Anzahl Anteile	STK	341.974

Finreon Golden Income - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	101,34
Ausgabepreis	EUR	106,41
Rücknahmepreis	EUR	101,34
Anzahl Anteile	STK	10

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 4. Mai 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

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

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse C	12.12.2025
Anteilklasse AHU	01.04.2026
Anteilklasse AHC	noch nicht aufgelegt
Anteilklasse I	12.12.2025
Anteilklasse IHU	12.12.2025
Anteilklasse IHC	06.02.2026
Anteilklasse S1	12.12.2025
Anteilklasse S1H	12.12.2025
Anteilklasse S5	12.12.2025
Anteilklasse S5H	12.12.2025
Anteilklasse H	12.12.2025
Anteilklasse A	01.04.2026
Anteilklasse I2	noch nicht aufgelegt
Anteilklasse IHC2	noch nicht aufgelegt
Anteilklasse IHU2	noch nicht aufgelegt

Erstausgabepreis	
Anteilklasse C	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse AHU	USD 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse AHC	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse IHU	USD 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse IHC	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S1	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S1H	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S5	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S5H	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse H	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I2	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse IHC2	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse IHU2	USD 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse C	derzeit 0,00 %
Anteilklasse AHU	derzeit 5,00 %
Anteilklasse AHC	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse IHU	derzeit 0,00 %
Anteilklasse IHC	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S1	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S1H	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S5	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S5H	derzeit 0,00 %
Anteilklasse H	derzeit 0,00 %
Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I2	derzeit 0,00 %
Anteilklasse IHC2	derzeit 0,00 %
Anteilklasse IHU2	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme	
Anteilklasse C	EUR 100.000
Anteilklasse AHU	keine
Anteilklasse AHC	keine
Anteilklasse I	EUR 1.000.000
Anteilklasse IHU	USD 1.000.000
Anteilklasse IHC	CHF 1.000.000
Anteilklasse S1	EUR 100.000.000
Anteilklasse S1H	CHF 100.000.000
Anteilklasse S5	EUR 100.000.000
Anteilklasse S5H	CHF 100.000.000
Anteilklasse H	EUR 100.000.000
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I2	EUR 10.000.000
Anteilklasse IHC2	CHF 10.000.000
Anteilklasse IHU2	USD 10.000.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse C	derzeit 1,13 % p.a.
Anteilklasse AHU	derzeit 1,55 % p.a.
Anteilklasse AHC	derzeit 1,55 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,93 % p.a.
Anteilklasse IHU	derzeit 1,15 % p.a.
Anteilklasse IHC	derzeit 0,95 % p.a.
Anteilklasse S1	derzeit 0,39 % p.a.
Anteilklasse S1H	derzeit 0,39 % p.a.
Anteilklasse S5	derzeit 0,19 % p.a.
Anteilklasse S5H	derzeit 0,21 % p.a.
Anteilklasse H	derzeit 0,74 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 1,53 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,73 % p.a.
Anteilklasse IHC2	derzeit 0,75 % p.a.
Anteilklasse IHU2	derzeit 0,95 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse C	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short Term Rate (€STR)
Anteilklasse AHU	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Secured Overnight Finan cing Rate (SOFR)
Anteilklasse AHC	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Swiss Average Rate Over night (SARON®)
Anteilklasse I	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short Term Rate (€STR)
Anteilklasse IHU	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Secured Overnight Finan cing Rate (SOFR)
Anteilklasse IHC	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Swiss Average Rate Over night (SARON®)
Anteilklasse S1	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short Term Rate (€STR)
Anteilklasse S1H	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Swiss Average Rate Over night (SARON®)
Anteilklasse S5	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short Term Rate (€STR)).
Anteilklasse S5H	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Swiss Average Rate Over night (SARON®)
Anteilklasse H	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short Term Rate (€STR) zzgl. 3 %)
Anteilklasse A	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short Term Rate (€STR)).
Anteilklasse I2	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short Term Rate (€STR)).
Anteilklasse IHC2	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Swiss Average Rate Over night (SARON®)
Anteilklasse IHU2	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Secured Overnight Finan cing Rate (SOFR))

Verwahrstellenvergütung

alle Anteilklassen	derzeit 0,04 % p.a.

Währung

Anteilklasse C	EUR
Anteilklasse AHU	USD
Anteilklasse AHC	CHF
Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse IHU	USD
Anteilklasse IHC	CHF
Anteilklasse S1	EUR
Anteilklasse S1H	CHF
Anteilklasse S5	EUR
Anteilklasse S5H	CHF
Anteilklasse H	EUR
Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse I2	EUR
Anteilklasse IHC2	CHF
Anteilklasse IHU2	USD

Ertragsverwendung

alle Anteilklassen	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse C	A41L6U / DE000A41L6U2
Anteilklasse AHU	A41L6Y / DE000A41L6Y4
Anteilklasse AHC	A41L6W / DE000A41L6W8
Anteilklasse I	A41L6X / DE000A41L6X6
Anteilklasse IHU	A41L6V / DE000A41L6V0
Anteilklasse IHC	A41L6Z / DE000A41L6Z1
Anteilklasse S1	A41L6B / DE000A41L6B2
Anteilklasse S1H	A41L6C / DE000A41L6C0
Anteilklasse S5	A41L6D / DE000A41L6D8
Anteilklasse S5H	A41SF1 / DE000A41SF12
Anteilklasse H	A41L6T / DE000A41L6T4
Anteilklasse A	A41SG2 / DE000A41SG29
Anteilklasse I2	A41SG3 / DE000A41SG37
Anteilklasse IHC2	A41SG4 / DE000A41SG45
Anteilklasse IHU2	A41SG5 / DE000A41SG52

Halbjahresbericht
Finreon Golden Income

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:
Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
State Street Bank International GmbH
Hausanschrift:
Hansastraße 29a
81373 München
Telefon: + 49 (89) 55878 80
Telefax: + 49 (89) 244471 464
https://www.statestreet.com

3. Asset Management-Gesellschaft
Universal-Investment-Luxembourg S.A. -
Niederlassung Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 71043-0
Telefax: +49 69 71043-700
https:/www.universal-investment.com

4. Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft
Finreon AG
Postanschrift:
Oberer Graben 3
CH-9000 St. Gallen

Telefon: +41 71 230 08 06

https://www.finreon.ch

5. Vertriebsgesellschaft
Finreon AG Zweigniederlassung Deutschland
Postanschrift:
Taunusanlage 9-10
60329 Frankfurt
Telefon: +49 69 505 060 4268
https://www.finreon.ch