

Saphir Global

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds
(fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K1181



Saphir Global

Inhalt

| | |
|--|---------|
| Organisationsstruktur | 4 |
| Bericht des Vorstands | 5 |
| Erläuterungen zum Halbjahresabschluss | 6 - 11 |
| Konsolidierte Vermögensaufstellung | 12 |
| Saphir Global - BALANCED | |
| Vermögensübersicht | 13 |
| Vermögensaufstellung | 14 - 15 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 16 - 18 |
| Saphir Global - CHANCE | |
| Vermögensübersicht | 19 |
| Vermögensaufstellung | 20 - 21 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 22 - 24 |
| Saphir Global - VALUE | |
| Vermögensübersicht | 25 |
| Vermögensaufstellung | 26 - 27 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 28 - 30 |
| Saphir Global - DEFENSIV | |
| Vermögensübersicht | 31 |
| Vermögensaufstellung | 32 - 33 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 34 - 35 |

Saphir Global

Inhalt

Saphir Global - BEST of EQUITY

| | |
|--|---------|
| Vermögensübersicht | 36 |
| Vermögensaufstellung | 37 - 38 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 39 - 41 |
| Anlagen | |
| Anlage 1: Allgemeine Angaben | 42 - 45 |
| Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 | 46 |
| Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 | 46 |

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Frank Eggloff (bis 9. Juni 2024)

Johannes Elsner (ab 11. Juni 2024)

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer

Heiko Laubheimer (bis 5. Juni 2024)

Katja Müller (ab 11. Juni 2024)

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzende des Vorstands

Etienne Rougier (bis 31. Januar 2024)

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller

Martin Groos

Bernhard Heinz

Verwahr- und Zahlstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Register- und Transferstelle

bis 31. März 2024

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

ab 1. April 2024

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

1c Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Vertriebsstelle

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

German Capital Service GmbH (GECAS)
Ravensburger Straße 13, D - 88239 Wangen

Zahl- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24, D - 60311 Frankfurt am Main

Portfolio Manager

Greiff Capital Management AG
Munzinger Straße 5a, D - 79111 Freiburg im Breisgau

Cabinet de révision agréé

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

Saphir Global

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Dachfonds Saphir Global mit seinen Teilfonds Saphir Global - BALANCED, Saphir Global - CHANCE, Saphir Global - VALUE, Saphir Global - DEFENSIV und Saphir Global - BEST of EQUITY vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der Saphir Global ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement à compartiments multiples“) aus Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds erfüllt die Bestimmungen des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Frank Eggloff schied zum 9. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Neuer Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft ist seit 11. Juni 2024 Johannes Elsner. Heiko Laubheimer schied zum 5. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab 11. Juni 2024 ist Katja Müller ein neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Zum 1. April 2024 hat Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. die Register- und Transferstellenfunktion an Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. weiterübertragen.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/"KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 30. Juni 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

| Anteilklasse | ISIN | Fondsvermögen in EUR | Kursentwicklung in % |
|---|--------------|----------------------|----------------------|
| Saphir Global - BALANCED Anteilklasse B | LU0154397185 | 31.167.252,32 | 5,76 |
| Saphir Global - BALANCED Anteilklasse O | LU0286940910 | 818.913,45 | 5,39 |
| Saphir Global - BALANCED Anteilklasse I | LU0253974876 | 413.680,08 | 6,19 |
| Saphir Global - CHANCE Anteilklasse B | LU0154399124 | 39.317.916,04 | 7,34 |
| Saphir Global - CHANCE Anteilklasse O | LU0286941991 | 428.058,41 | 7,07 |
| Saphir Global - CHANCE Anteilklasse I | LU0253975170 | 615.196,27 | 7,55 |
| Saphir Global - VALUE Anteilklasse B | LU0154397698 | 3.754.699,54 | 3,25 |
| Saphir Global - VALUE Anteilklasse O | LU0286941306 | 15.907,13 | 2,98 |
| Saphir Global - VALUE Anteilklasse I | LU0253975410 | 166.174,36 | 3,84 |
| Saphir Global - DEFENSIV Anteilklasse B | LU0154397342 | 1.411.816,57 | 0,72 |
| Saphir Global - DEFENSIV Anteilklasse I | LU0253973712 | 386.652,24 | 0,84 |
| Saphir Global - BEST of EQUITY Anteilklasse B | LU0154398746 | 26.613.949,86 | 7,53 |
| Saphir Global - BEST of EQUITY Anteilklasse O | LU0390468147 | 128.567,38 | 7,44 |
| Saphir Global - BEST of EQUITY Anteilklasse I | LU0253975840 | 55.485,04 | 7,78 |

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Allgemeines

Der Saphir Global ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement à compartiments multiples“) aus Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds erfüllt die Bestimmungen des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ziele der Teilfonds sind die Erwirtschaftung eines möglichst kontinuierlichen Wertzuwachses, die Erwirtschaftung eines angemessenen Wertzuwachses, die Erwirtschaftung eines unter Inkaufnahme höherer Risiken möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses, die Erwirtschaftung eines möglichst attraktiven Wertzuwachses und die Erwirtschaftung eines unter Inkaufnahme höherer Risiken möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Das Fondsvermögen wird in Euro (EUR) („Referenzwährung“) bestimmt. Die Berichtswährung ist der Euro. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird („Teilfondswährung“).

Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft für jeden Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main ein Börsentag („Bewertungstag“) ist, errechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Teilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.

Das Fondsvermögen („Inventarwert“) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu Ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Teilfonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Teilfonds unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Teilfondsvermögens.

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Teilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Teilfondsvermögen erhöht.

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Devisenkurse

Per 30. Juni 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

| Währung | Kurs |
|-----------|----------|
| EUR - USD | 1,0716 |
| EUR - JPY | 172,3561 |

Verwaltungsvergütung (inklusive Vergütung des Portfolio Managers und Vergütung des Vertriebspartners)

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben folgende Vergütung:

| Teilfonds | Verwaltungsvergütung für die Anteilklasse B | Verwaltungsvergütung für die Anteilklasse O | Verwaltungsvergütung für die Anteilklasse I |
|--------------------------------|---|---|---|
| Saphir Global - BALANCED | bis zu 2,30% p.a. | bis zu 3,00% p.a. | bis zu 2,00% p.a. |
| Saphir Global - CHANCE | bis zu 2,30% p.a. | bis zu 3,00% p.a. | bis zu 2,00% p.a. |
| Saphir Global - VALUE | bis zu 2,50% p.a. | bis zu 3,00% p.a. | bis zu 1,50% p.a. |
| Saphir Global - DEFENSIV | bis zu 1,50% p.a. | - | bis zu 1,20% p.a. |
| Saphir Global - BEST OF EQUITY | bis zu 1,80% p.a. | bis zu 2,50% p.a. | bis zu 2,00% p.a. |

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar zzgl. eventuell anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee

Für den Teilfonds „Saphir Global - BALANCED“

Die Verwaltungsgesellschaft oder der Portfolio Manager erhält weiterhin eine erfolgsabhängige Vergütung, bezogen auf den an jedem Bewertungstag ermittelten, durchschnittlichen Inventarwert (bezogen auf die jeweiligen Betrachtungszeitraum) des Fonds, diese erfolgt jährlich und beträgt 15% der Outperformance des Anteilwertes der jeweiligen Anteilklasse nach Gebühren gegenüber dem Vergleichsindex.

Als Vergleichsindex („Hurdle-Rate“) wird festgelegt: 4% p.a.

Dieser wird für die Berechnung der Performance Fee als eine künstliche Benchmark dargestellt. Zur Berechnung dieser Benchmark wird der Zinssatz nach der Methode ACT/365 angewendet.

Die „High-Water-Mark“ entspricht jenem Anteilwert zum Jahresende, zu dem zuletzt eine erfolgsabhängige Gebühr ausbezahlt wurde. Eine solche Vergütung wird dabei nur auf den Teil des Wertzuwachses berechnet, der zugleich über den höchsten jeweils am Ende der fünf unmittelbar vorhergehenden Abrechnungsperioden erreichten Anteilwert hinausgeht. Diese Outperformance berechnet sich aus der Differenz der Performance der Anteilwerte und der Performance der Hurdle Rate. Die Performance der Hurdle Rate ermittelt sich wie folgt:

Performance = (Hend / H 0) -1

Hend = Hurdle Rate am Ende der Periode

H 0 = Hurdle Rate zu Beginn der Periode

Die erste High-Watermark ist die vom 31. Dezember 2016 bzw. bei späterer Auflegung weiterer Anteilklassen der jeweilige Anteilwert vom Tag der Auflegung.

Die Abrechnungsperiode (Berechnung und Auszahlung) entspricht dem Rechnungsjahr, d.h. es gibt eine Abrechnungsperiode pro Rechnungsjahr des Fonds.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird anhand der Anteilwertentwicklung, die nach der BVI-Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode ermittelt.

Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist keine Performance Fee angefallen.

Für die Teilfonds „Saphir Global - CHANCE“ und „Saphir Global - BEST of EQUITY“

Ferner kann die Verwaltungsgesellschaft oder der Portfolio Manager für das Sondervermögen oder bei jeder Anteilklasse eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten. Diese beträgt 20% aus dem Wert, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance über dem Vergleichsindex), multipliziert mit dem Durchschnittswert aller Inventarwerte in der Abrechnungsperiode.

Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Performance des Vergleichsindex (negative Benchmark-Abweichung), so erhält die Gesellschaft keine erfolgsabhängige Vergütung. Entsprechend der Berechnung bei positiver Benchmark-Abweichung wird der negative Betrag pro Anteilwert errechnet und auf die nächste Abrechnungsperiode vorgetragen.

Für die nachfolgende Abrechnungsperiode erhält die Gesellschaft nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch aus der Differenz beider Beträge. Ein verbleibender negativer Betrag pro Anteilwert wird wieder in die neue Abrechnungsperiode vorgetragen. Ergibt sich am Ende der nächsten Abrechnungsperiode erneut eine negative Benchmark-Abweichung, so wird der vorhandene negative Vortrag um den aus dieser negativen Benchmark-Abweichung errechneten Betrag erhöht.

Als Vergleichsindex wird festgelegt: MSCI® Weltaktienindex <alle Länder> <Total Return> <in Lokalwährungen>(MSCI AC World® GDR (LOC)).

Falls der Vergleichsindex entfallen sollte, wird die Gesellschaft einen angemessenen anderen Index festlegen, der an die Stelle des genannten Index tritt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird durch den Vergleich der Entwicklung des Vergleichsindex mit der Anteilwertentwicklung, die nach der BVI-Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode ermittelt.

Die dem Sondervermögen belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung des Vergleichsindex abgezogen werden.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee (Fortsetzung)

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen zurückgestellt. Liegt die Anteilwertentwicklung während der Abrechnungsperiode unter dem Vergleichsindex, so wird eine in der jeweiligen Abrechnungsperiode bisher zurückgestellte, erfolgsabhängige Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Anteilwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Anteilwertentwicklung).

Es steht der Verwaltungsgesellschaft oder dem Portfolio Manager frei, für den Fonds oder die Anteilklasse eine niedrigere Vergütung anzusetzen.

Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist keine Performance Fee angefallen.

Für den Teilfonds „Saphir Global - VALUE“

Ferner kann der Portfolio Manager für das Sondervermögen oder bei jeder Anteilklasse eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten. Diese beträgt 15% aus dem Wert, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode 3% („Hurdle-Rate“) übersteigt, multipliziert mit dem Durchschnittswert aller Inventarwerte in der Abrechnungsperiode.

Eine solche Vergütung wird dabei nur auf den Teil des Wertzuwachses berechnet, der zugleich über den höchsten jeweils am Ende der fünf unmittelbar vorhergehenden Abrechnungsperioden erreichten Anteilwert hinausgeht („High-Water-Mark“).

Die erste High-Water-Mark ist die vom 31. Dezember 2016 bzw. bei späterer Auflegung weiterer Anteilklassen der jeweilige Anteilwert vom Tag der Auflegung.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird anhand der Anteilwertentwicklung, die nach der BVI-Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode unter Berücksichtigung der vereinbarten zusätzlichen Hurdle-Rate und der High-Water-Mark ermittelt.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenem Anteil zurückgestellt bzw. bei Unterschreiten der vereinbarten Wertsteigerung oder der High-Water-Mark wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden.

Es steht der Verwaltungsgesellschaft oder dem Portfolio Manager frei, für das Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen.

Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist keine Performance Fee angefallen.

Saphir Global

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee (Fortsetzung)

Für den Teilfonds „Saphir Global - DEFENSIV“

Ferner kann der Portfolio Manager für das Sondervermögen oder bei jeder Anteilklasse eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten. Diese beträgt 10% aus dem Wert, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance), multipliziert mit dem Durchschnittswert aller Inventarwerte in der Abrechnungsperiode.

Zur Berechnung des Vergleichsmaßstabes wird der Zinssatz EURIBOR® 12M TR (EUR) + 0,5% („Hurdle Rate“) festgelegt.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird durch den Vergleich des Ertrages des Vergleichsmaßstabes mit der Anteilwertentwicklung, die nach der BVI-Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode ermittelt.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenem Anteil zurückgestellt bzw. bei Unterschreiten der vereinbarten Wertsteigerung oder der „High-Water-Mark“ wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden.

Die High-Water-Mark ist der höchste Anteilwert der jeweils am Ende der fünf unmittelbar vorhergehenden Abrechnungsperioden erreichten Anteilwerte.

Die erste High-Water-Mark ist die vom 31. Dezember 2016 bzw. bei späterer Auflegung weiterer Anteilklassen der jeweilige Anteilwert vom Tag der Auflegung.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

Es steht der Verwaltungsgesellschaft oder dem Portfolio Manager frei, für den Fonds oder die Anteilklasse eine niedrigere Vergütung anzusetzen.

Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist keine Performance Fee angefallen.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 0,06% p.a., mindestens jedoch 10.000,00 EUR pro Teilfonds, zzgl. eventuell anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, die auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Quartals (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar ist.

Vergütung der Register- und Transferstelle / Zahlstellenvergütung

Die Register- und Transferstelle sowie die Zahlstelle sind berechtigt, aus dem Teilfondsvermögen insgesamt ein Entgelt in Höhe von 4.000,00 EUR p.a. je Teilfonds zu erhalten. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Saphir Global

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

| Teilfonds | Transaktionskosten in EUR |
|--------------------------------|---------------------------|
| Saphir Global - BALANCED | 425,00 |
| Saphir Global - CHANCE | 500,00 |
| Saphir Global - VALUE | 550,00 |
| Saphir Global - DEFENSIV | 450,00 |
| Saphir Global - BEST of EQUITY | 400,00 |

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z.B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg gemäß den Bestimmungen von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. auf Anteile der Anteilklassen (B), (O) und (I). Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Angaben zu den Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung der Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Saphir Global

Die konsolidierte Vermögensaufstellung setzt sich jeweils aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|--|-----------------------|---------------------------------|
| Aktiva | | |
| Wertpapiervermögen | 100.608.097,08 | 95,55 |
| Bankguthaben | 5.013.907,46 | 4,76 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 1.072,94 | 0,00 |
| Gesamtaktiva | 105.623.077,48 | 100,31 |
| Passiva | | |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung | -173.122,35 | -0,16 |
| Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung | -20.165,14 | -0,02 |
| Rückstellungen aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -122.394,45 | -0,12 |
| Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement | -8.237,95 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -4.888,90 | -0,00 |
| Gesamtpassiva | -328.808,79 | -0,31 |
| Fondsvermögen | 105.294.268,69 | 100,00 |

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

Saphir Global - BALANCED

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 32.490.137,56 | 100,28 |
| 1. Investmentanteile | 32.260.984,07 | 99,57 |
| 2. Bankguthaben | 228.934,93 | 0,71 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 218,56 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -90.291,71 | -0,28 |
| III. Fondsvermögen | 32.399.845,85 | 100,00 |

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

Saphir Global - BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|--------------|--|-----------------------|------------|------------|----------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | EUR | | 32.260.984,07 | 99,57 |
| Investmentanteile | | | | EUR | | 32.260.984,07 | 99,57 |
| BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D3 EUR o.N. | LU1672644330 | ANT | 8.300 | EUR | 203,070 | 1.685.481,00 | 5,20 |
| CIF-CG Glb. High Inc. Opp. (L) Reg.Shs Z EUR o.N. | LU0817815839 | ANT | 40.000 | EUR | 48,260 | 1.930.400,00 | 5,96 |
| CO.Bu.Cr.Str.-COR.B.Eur.H.Y.Fd Reg. Shs In.Fo.Po. EUR Acc. oN | IE00BMCT1J48 | ANT | 11.300 | EUR | 123,490 | 1.395.438,13 | 4,31 |
| Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I | DE000A1CUGZ4 | ANT | 15.833 | EUR | 116,620 | 1.846.444,46 | 5,70 |
| FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I | DE000A14N878 | ANT | 15.000 | EUR | 114,480 | 1.717.200,00 | 5,30 |
| Global Equity Opportunities Inhaber-Anteile | DE000A3ETA79 | ANT | 15.000 | EUR | 105,890 | 1.588.350,00 | 4,90 |
| Global Equity Value Select Inhaber-Anteile T o.N. | AT0000A010J2 | ANT | 5.600 | EUR | 125,950 | 705.320,00 | 2,18 |
| GREIFF 'special situations' Fd Inh.-Anteile I o.N. | LU1287772450 | ANT | 17.200 | EUR | 53,900 | 927.080,00 | 2,86 |
| Greiff Special Opportunities Inhaber-Anteile R | DE000A2QDSL3 | ANT | 12.400 | EUR | 90,550 | 1.122.820,00 | 3,47 |
| Gridl Global Macro UI Inhaber-Anteile EUR I | DE000A2ATAU2 | ANT | 9.000 | EUR | 116,020 | 1.044.180,00 | 3,22 |
| Human Intelligence Inhaber-Anteile R | DE000A3CNF56 | ANT | 23.700 | EUR | 136,400 | 3.232.680,00 | 9,98 |
| Keynote - Spin-Off Fund Act. Nom. R EUR Acc. oN | LU1920073217 | ANT | 1.000 | EUR | 100,010 | 100.010,00 | 0,31 |
| LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions au Port. PC EUR oN | FR0000098683 | ANT | 320 | EUR | 1.734,960 | 555.187,20 | 1,71 |
| Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I | DE000A3E3YG8 | ANT | 10.000 | EUR | 98,360 | 983.600,00 | 3,04 |
| Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N | IE00BFTW8Z27 | ANT | 50.000 | EUR | 26,211 | 1.310.550,00 | 4,04 |
| Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN | IE00BJQ2XG97 | ANT | 13.000 | EUR | 128,930 | 1.676.090,00 | 5,17 |
| MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N. | LU0294851513 | ANT | 1.000 | EUR | 907,200 | 907.200,00 | 2,80 |
| NORAMCO Quality Fds FCP-Europe Inhaber-Anteile o.N. | LU0131669946 | ANT | 39.800 | EUR | 27,070 | 1.077.386,00 | 3,33 |
| Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile H Acc.EUR o.N. | LU1311575093 | ANT | 8.130 | EUR | 130,070 | 1.057.471,54 | 3,26 |
| RB LuxTopic - Flex Inhaber-An. Cl. B EUR Dis. oN. | LU2185964876 | ANT | 4.000 | EUR | 128,410 | 513.640,00 | 1,59 |
| Robus Sh.Maturity Fd Act.Port. S EUR Acc. oN | LU2613836167 | ANT | 3.500 | EUR | 107,620 | 376.670,00 | 1,16 |
| Selection Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR | DE000A14UV29 | ANT | 12.000 | EUR | 152,980 | 1.835.760,00 | 5,67 |
| SQUAD 4 Convertibles Inhaber-Anteile Insti (EUR) | DE000A3D6ZS4 | ANT | 5.000 | EUR | 106,720 | 533.600,00 | 1,65 |
| Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a) | DE000A1W1MH5 | ANT | 15.000 | EUR | 147,580 | 2.213.700,00 | 6,83 |
| QUAERO CAP.Fds LUX-Taiko Jap. Act. Nom. Z JPY Acc. oN | LU2231167011 | ANT | 10.000 | JPY | 19.378,000 | 1.124.300,21 | 3,47 |
| Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. | LU1378878604 | ANT | 17.100 | USD | 50,160 | 800.425,53 | 2,47 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 32.260.984,07 | 99,57 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | EUR | | 228.934,93 | 0,71 |
| Bankguthaben | | | | EUR | | 228.934,93 | 0,71 |
| Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg Guthaben in Fondswährung | | | 228.934,93 | EUR | | 228.934,93 | 0,71 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 218,56 | 0,00 |

Saphir Global - BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|------|--|-----------------------|------------|------|----------------------|---------------------------------|
| Sonstige Forderungen | | | 218,56 | EUR | | 218,56 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten | | | | EUR | | -90.291,71 | -0,28 |
| Verwaltungsvergütung | | | -56.979,33 | EUR | | -56.979,33 | -0,18 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -4.917,90 | EUR | | -4.917,90 | -0,02 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | -24.738,89 | EUR | | -24.738,89 | -0,08 |
| Taxe d'abonnement | | | -2.677,81 | EUR | | -2.677,81 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | -977,78 | EUR | | -977,78 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | | 32.399.845,85 | 100,00 |
| Saphir Global - BALANCED Anteilklasse B | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 36,36 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 38,36 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 36,36 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 857.259,699 | |
| Saphir Global - BALANCED Anteilklasse O | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 19,94 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 19,94 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 19,94 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 41.060,095 | |
| Saphir Global - BALANCED Anteilklasse I | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 130,66 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 130,66 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 130,66 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 3.166,000 | |

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

Saphir Global - BALANCED

Saphir Global - BALANCED Anteilklasse B Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 2022 | Stück 914.276,778 | EUR 30.107.106,97 | EUR 32,93 |
| 2023 | Stück 887.826,435 | EUR 30.527.205,18 | EUR 34,38 |
| 30.06.2024 | Stück 857.259,699 | EUR 31.167.252,32 | EUR 36,36 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Anteile |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 887.826,435 |
| Ausgegebene Anteile | 10.173,161 |
| Zurückgenommene Anteile | -40.739,897 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 857.259,699 |

Saphir Global - BALANCED

Saphir Global - BALANCED Anteilklasse O Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 2022 | Stück 47.222,191 | EUR 860.643,68 | EUR 18,23 |
| 2023 | Stück 45.031,636 | EUR 851.861,60 | EUR 18,92 |
| 30.06.2024 | Stück 41.060,095 | EUR 818.913,45 | EUR 19,94 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Anteile |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 45.031,636 |
| Ausgegebene Anteile | 23,230 |
| Zurückgenommene Anteile | -3.994,771 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 41.060,095 |

Saphir Global - BALANCED

Saphir Global - BALANCED Anteilklasse I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|-----------|--|------------|---|--------|
| 2022 | Stück | 6.574,000 | EUR | 767.479,97 | EUR | 116,74 |
| 2023 | Stück | 3.609,000 | EUR | 444.033,50 | EUR | 123,04 |
| 30.06.2024 | Stück | 3.166,000 | EUR | 413.680,08 | EUR | 130,66 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Anteile |
|--|------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 3.609,000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -443,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 3.166,000 |

Saphir Global - CHANCE

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 40.467.735,81 | 100,26 |
| 1. Investmentanteile | 36.313.527,84 | 89,97 |
| 2. Bankguthaben | 4.154.010,02 | 10,29 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 197,95 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -106.565,09 | -0,26 |
| III. Fondsvermögen | 40.361.170,72 | 100,00 |

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

Saphir Global - CHANCE

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|------------|---------|----------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | EUR | | 36.313.527,84 | 89,97 |
| Investmentanteile | | | | EUR | | 36.313.527,84 | 89,97 |
| Algebris UCITS Fd.-Al.Fin.Equ. Reg. Shs I EUR Acc. oN | IE00BWY56Y06 | ANT | 9.000 | EUR | 213,730 | 1.923.570,00 | 4,77 |
| Alma C.I.Fds-A.Rec.Gl.Na.Re.Fd Actions Nom. I EUR C o.N. | LU1845388146 | ANT | 11.000 | EUR | 178,920 | 1.968.120,00 | 4,88 |
| BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D3 EUR o.N. | LU1672644330 | ANT | 21.700 | EUR | 203,070 | 4.406.619,00 | 10,92 |
| Earth Exploration Fund UI Inhaber-Anteile EUR I | DE000A1C2XE1 | ANT | 16.435 | EUR | 77,920 | 1.280.615,20 | 3,17 |
| Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR R | DE000A2PMW29 | ANT | 11.228 | EUR | 136,190 | 1.529.141,32 | 3,79 |
| Global Equity Opportunities Inhaber-Anteile | DE000A3ETA79 | ANT | 20.000 | EUR | 105,890 | 2.117.800,00 | 5,25 |
| GREIFF 'special situations' Fd Inh.-Anteile I o.N. | LU1287772450 | ANT | 24.500 | EUR | 53,900 | 1.320.550,00 | 3,27 |
| Greiff Special Opportunities Inhaber-Anteile R | DE000A2QDSL3 | ANT | 10.400 | EUR | 90,550 | 941.720,00 | 2,33 |
| Human Intelligence Inhaber-Anteile R | DE000A3CNF56 | ANT | 23.000 | EUR | 136,400 | 3.137.200,00 | 7,77 |
| Kairos Intl-Pegasus UCITS Actions Nom. P EUR Cap o.N. | LU1420448208 | ANT | 0 | EUR | 127,360 | 0,25 | 0,00 |
| Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I | DE000A3E3YG8 | ANT | 10.000 | EUR | 98,360 | 983.600,00 | 2,44 |
| LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN | LU2066734513 | ANT | 4.000 | EUR | 447,450 | 1.789.800,00 | 4,43 |
| Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg.Shs.I EUR Dis.o.N. | IE00B45R5B91 | ANT | 4.500 | EUR | 292,210 | 1.314.945,00 | 3,26 |
| MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N. | LU0294851513 | ANT | 2.000 | EUR | 907,200 | 1.814.400,00 | 4,50 |
| Selection Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR | DE000A14UV29 | ANT | 25.300 | EUR | 152,980 | 3.870.394,00 | 9,59 |
| UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. Shares EUR Class o.N. | IE00BYPC7T68 | ANT | 30.000 | EUR | 25,471 | 764.142,00 | 1,89 |
| Cullen Fds-Em.Mkts Hi.Div.Fd Reg.Shares USD Acc.Inst.A o.N. | IE00BXNT0820 | ANT | 122.000 | USD | 17,370 | 1.977.547,59 | 4,90 |
| Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N. | IE00BH3ZBB87 | ANT | 15.000 | USD | 176,640 | 2.472.565,79 | 6,13 |
| Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Reg. Shs A USD Acc. oN | IE000U8IBWC7 | ANT | 24.200 | USD | 119,594 | 2.700.797,69 | 6,69 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 36.313.527,84 | 89,97 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | EUR | | 4.154.010,02 | 10,29 |
| Bankguthaben | | | | EUR | | 4.154.010,02 | 10,29 |
| Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | 4.154.010,02 | EUR | | 4.154.010,02 | 10,29 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 197,95 | 0,00 |
| Sonstige Forderungen | | | 197,95 | EUR | | 197,95 | 0,00 |

Saphir Global - CHANCE

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|------|--|-----------------------|------------|------|----------------------|---------------------------------|
| Verbindlichkeiten | | | | EUR | | -106.565,09 | -0,26 |
| Verwaltungsvergütung | | | -71.123,86 | EUR | | -71.123,86 | -0,18 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -6.180,38 | EUR | | -6.180,38 | -0,02 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | -24.738,89 | EUR | | -24.738,89 | -0,06 |
| Taxe d'abonnement | | | -3.544,18 | EUR | | -3.544,18 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | -977,78 | EUR | | -977,78 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | | 40.361.170,72 | 100,00 |
| Saphir Global - CHANCE Anteilklasse B | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 31,13 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 32,84 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 31,13 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 1.263.034,324 | |
| Saphir Global - CHANCE Anteilklasse O | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 19,99 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 19,99 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 19,99 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 21.414,754 | |
| Saphir Global - CHANCE Anteilklasse I | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 129,03 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 133,55 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 129,03 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 4.768,000 | |

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

Saphir Global - CHANCE

Saphir Global - CHANCE Anteilklasse B Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------------|--|---------------|---|-------|
| 2022 | Stück | 1.299.340,725 | EUR | 36.247.871,33 | EUR | 27,90 |
| 2023 | Stück | 1.280.282,501 | EUR | 37.127.661,69 | EUR | 29,00 |
| 30.06.2024 | Stück | 1.263.034,324 | EUR | 39.317.916,04 | EUR | 31,13 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|----------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.280.282,501 |
| Ausgegebene Anteile | 898.295,122 |
| Zurückgenommene Anteile | -915.543,299 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 1.263.034,324 |

Saphir Global - CHANCE

Saphir Global - CHANCE Anteilklasse O Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 2022 | Stück 21.642,514 | EUR 391.026,90 | EUR 18,07 |
| 2023 | Stück 21.466,367 | EUR 400.728,93 | EUR 18,67 |
| 30.06.2024 | Stück 21.414,754 | EUR 428.058,41 | EUR 19,99 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 21.466,367 |
| Ausgegebene Anteile | 118.669,159 |
| Zurückgenommene Anteile | -118.720,772 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 21.414,754 |

Saphir Global - CHANCE

Saphir Global - CHANCE Anteilklasse I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|-----------|--|--------------|---|--------|
| 2022 | Stück | 8.809,000 | EUR | 1.010.607,77 | EUR | 114,72 |
| 2023 | Stück | 5.604,000 | EUR | 672.306,87 | EUR | 119,97 |
| 30.06.2024 | Stück | 4.768,000 | EUR | 615.196,27 | EUR | 129,03 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 5.604,000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -836,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 4.768,000 |

Saphir Global - VALUE

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 3.972.053,15 | 100,90 |
| 1. Investmentanteile | 3.836.690,96 | 97,46 |
| 2. Bankguthaben | 135.085,35 | 3,43 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 276,84 | 0,01 |
| II. Verbindlichkeiten | -35.272,12 | -0,90 |
| III. Fondsvermögen | 3.936.781,03 | 100,00 |

Saphir Global - VALUE

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|------------|---------|---------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | EUR | | 3.836.690,96 | 97,46 |
| Investmentanteile | | | | EUR | | 3.836.690,96 | 97,46 |
| Bluebay Fds-BI.GI.Sov.Opport. Nam.-Ant.M-EUR(CPerf)Cap.o.N. | LU1542977829 | ANT | 1.100 | EUR | 116,640 | 128.304,00 | 3,26 |
| Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR R | DE000A0Q2SD8 | ANT | 1.485 | EUR | 118,440 | 175.883,40 | 4,47 |
| Equity for Life Inhaber-Anteile I | DE000A14N7W7 | ANT | 991 | EUR | 157,380 | 155.988,13 | 3,96 |
| Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. W Acc. EUR o.N. | LU1093757646 | ANT | 500 | EUR | 15,990 | 7.995,00 | 0,20 |
| GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N. | IE00B59P9M57 | ANT | 9.000 | EUR | 15,456 | 139.107,60 | 3,53 |
| Global Equity Opportunities Inhaber-Anteile | DE000A3ETA79 | ANT | 2.500 | EUR | 105,890 | 264.725,00 | 6,72 |
| Greiff Special Opportunities Inhaber-Anteile R | DE000A2QDSL3 | ANT | 3.000 | EUR | 90,550 | 271.650,00 | 6,90 |
| JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA C(per)(acc)EUR o.N. | LU1001748398 | ANT | 1.500 | EUR | 162,960 | 244.440,00 | 6,21 |
| Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs C EUR Acc. oN | IE00BJ5JNT46 | ANT | 3.000 | EUR | 94,673 | 284.019,00 | 7,21 |
| Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN | IE00BG1V1C27 | ANT | 1.700 | EUR | 126,568 | 215.164,92 | 5,47 |
| Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg.Shs.I EUR Dis.o.N. | IE00B45R5B91 | ANT | 500 | EUR | 292,210 | 146.105,00 | 3,71 |
| Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BP-EUR o.N. | LU0076315455 | ANT | 15.000 | EUR | 12,132 | 181.974,00 | 4,62 |
| OAKS EM.U.-OAKS Em.a.Fr.Opp.Fd Reg.Shs A EUR Acc.Ser.1 o.N. | IE00B95L3899 | ANT | 7.000 | EUR | 24,008 | 168.056,00 | 4,27 |
| ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 Inh.-Anteile D Dis. EUR o.N. | LU0800346289 | ANT | 500 | EUR | 287,090 | 143.545,00 | 3,65 |
| Robus Sh.Maturity Fd Act.Port. S EUR Acc. oN | LU2613836167 | ANT | 1.500 | EUR | 107,620 | 161.430,00 | 4,10 |
| SQUAD-Growth Actions au Porteur A o.N. | LU0241337616 | ANT | 200 | EUR | 675,220 | 135.044,00 | 3,43 |
| M&G(L)IF1-M&G(L)Em.Mkts Bd Fd Act. Nom. C (INE) USD Acc. oN | LU1670632501 | ANT | 38.124 | USD | 11,956 | 425.362,93 | 10,80 |
| PIMCO GL INV.-Diversif. Income Reg.Acc.Shs (Inst. Cl.) oN | IE00B0C18065 | ANT | 17.400 | USD | 26,320 | 427.368,42 | 10,86 |
| Schr.GAIA-SEG US Eq. Act.Nom. R3 Hgd USD Acc. oN | LU2500368415 | ANT | 660 | USD | 260,640 | 160.528,56 | 4,08 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 3.836.690,96 | 97,46 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | EUR | | 135.085,35 | 3,43 |
| Bankguthaben | | | | EUR | | 135.085,35 | 3,43 |
| Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | 135.085,35 | EUR | | 135.085,35 | 3,43 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 276,84 | 0,01 |
| Sonstige Forderungen | | | 276,84 | EUR | | 276,84 | 0,01 |

Saphir Global - VALUE

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|------|--|-----------------------|------------|------|---------------------|---------------------------------|
| Verbindlichkeiten | | | | EUR | | -35.272,12 | -0,90 |
| Verwaltungsvergütung | | | -6.755,44 | EUR | | -6.755,44 | -0,17 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -2.512,87 | EUR | | -2.512,87 | -0,06 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | -24.738,89 | EUR | | -24.738,89 | -0,63 |
| Taxe d'abonnement | | | -287,14 | EUR | | -287,14 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | -977,78 | EUR | | -977,78 | -0,02 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | | 3.936.781,03 | 100,00 |
| Saphir Global - VALUE Anteilklasse B | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 24,43 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 25,77 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 24,43 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 153.714,008 | |
| Saphir Global - VALUE Anteilklasse O | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 16,58 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 16,58 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 16,58 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 959,554 | |
| Saphir Global - VALUE Anteilklasse I | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 107,28 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 107,28 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 107,28 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 1.549,000 | |

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

Saphir Global - VALUE

Saphir Global - VALUE Anteilklasse B Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 2022 | Stück 179.925,312 | EUR 4.183.777,81 | EUR 23,25 |
| 2023 | Stück 160.423,885 | EUR 3.795.048,78 | EUR 23,66 |
| 30.06.2024 | Stück 153.714,008 | EUR 3.754.699,54 | EUR 24,43 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 160.423,885 |
| Ausgegebene Anteile | 1.194,884 |
| Zurückgenommene Anteile | -7.904,761 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 153.714,008 |

Saphir Global - VALUE

Saphir Global - VALUE Anteilklasse O Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|-----------|---|-------|
| 2022 | Stück | 959,746 | EUR | 15.281,65 | EUR | 15,92 |
| 2023 | Stück | 959,746 | EUR | 15.454,08 | EUR | 16,10 |
| 30.06.2024 | Stück | 959,554 | EUR | 15.907,13 | EUR | 16,58 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|----------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 959,746 |
| Ausgegebene Anteile | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -0,192 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 959,554 |

Saphir Global - VALUE

Saphir Global - VALUE Anteilklasse I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|-----------|--|------------|---|--------|
| 2022 | Stück | 2.169,000 | EUR | 217.695,08 | EUR | 100,37 |
| 2023 | Stück | 1.709,000 | EUR | 176.558,80 | EUR | 103,31 |
| 30.06.2024 | Stück | 1.549,000 | EUR | 166.174,36 | EUR | 107,28 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.709,000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -160,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 1.549,000 |

Saphir Global - DEFENSIV

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 1.827.276,17 | 101,60 |
| 1. Investmentanteile | 1.572.603,18 | 87,44 |
| 2. Bankguthaben | 254.460,18 | 14,15 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 212,81 | 0,01 |
| II. Verbindlichkeiten | -28.807,36 | -1,60 |
| III. Fondsvermögen | 1.798.468,81 | 100,00 |

Saphir Global - DEFENSIV

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|------------|---------|---------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | EUR | | 1.572.603,18 | 87,44 |
| Investmentanteile | | | | EUR | | 1.572.603,18 | 87,44 |
| Bluebay Fds-BI.GI.Sov.Opport. Nam.-Ant.M-EUR(CPerf)Cap.o.N. | LU1542977829 | ANT | 600 | EUR | 116,640 | 69.984,00 | 3,89 |
| GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N. | IE00B59P9M57 | ANT | 5.000 | EUR | 15,456 | 77.282,00 | 4,30 |
| GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Ord. Acc. EUR o.N. | IE00B567SW70 | ANT | 4.500 | EUR | 18,183 | 81.823,95 | 4,55 |
| Greiff Special Opportunities Inhaber-Anteile R | DE000A2QDSL3 | ANT | 1.500 | EUR | 90,550 | 135.825,00 | 7,55 |
| JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA C(per)(acc)EUR o.N | LU1001748398 | ANT | 500 | EUR | 162,960 | 81.480,00 | 4,53 |
| Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (EUR) acc. o.N. | LU0895805017 | ANT | 15.000 | EUR | 12,500 | 187.500,00 | 10,43 |
| Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs C EUR Acc. oN | IE00BJ5JNT46 | ANT | 1.500 | EUR | 94,673 | 142.009,50 | 7,90 |
| Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI EUR o.N. | LU0778444652 | ANT | 13.000 | EUR | 10,139 | 131.800,50 | 7,33 |
| Nordea 1-Europ.Stars Equit.Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. | LU1706108732 | ANT | 389 | EUR | 175,502 | 68.242,88 | 3,79 |
| OAKS EM.U.-OAKS Em.a.Fr.Opp.Fd Reg.Shs A EUR Acc.Ser.1 o.N. | IE00B95L3899 | ANT | 3.000 | EUR | 24,008 | 72.024,00 | 4,00 |
| Robus - R.M.-Mar.Val.Bd Inhaber-Anteile A o.N. | LU0960826575 | ANT | 1.000 | EUR | 85,570 | 85.570,00 | 4,76 |
| Robus Sh.Maturity Fd Act.Port. S EUR Acc. oN | LU2613836167 | ANT | 1.000 | EUR | 107,620 | 107.620,00 | 5,98 |
| StarCapital FCP-Dynamic Bonds Inhaber-Anteile A-EUR o.N. | LU0137341789 | ANT | 1.200 | EUR | 125,380 | 150.456,00 | 8,37 |
| Schr.GAIA-SEG US Eq. Act.Nom. R3 Hgd USD Acc. oN | LU2500368415 | ANT | 300 | USD | 260,640 | 72.967,53 | 4,06 |
| Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N. | LU0326949186 | ANT | 285 | USD | 406,147 | 108.017,82 | 6,01 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 1.572.603,18 | 87,44 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | EUR | | 254.460,18 | 14,15 |
| Bankguthaben | | | | EUR | | 254.460,18 | 14,15 |
| Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | |
| | | | 254.460,18 | EUR | | 254.460,18 | 14,15 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 212,81 | 0,01 |
| Sonstige Forderungen | | | | | | | |
| | | | 212,81 | EUR | | 212,81 | 0,01 |

Saphir Global - DEFENSIV

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|------|--|-----------------------|------------|------|---------------------|---------------------------------|
| Verbindlichkeiten | | | | EUR | | -28.807,36 | -1,60 |
| Verwaltungsvergütung | | | -1.787,98 | EUR | | -1.787,98 | -0,10 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -2.512,87 | EUR | | -2.512,87 | -0,14 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | -23.438,89 | EUR | | -23.438,89 | -1,30 |
| Taxe d'abonnement | | | -89,84 | EUR | | -89,84 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | -977,78 | EUR | | -977,78 | -0,05 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | | 1.798.468,81 | 100,00 |
| Saphir Global - DEFENSIV Anteilklasse B | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 18,20 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 18,84 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 18,20 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 77.567,528 | |
| Saphir Global - DEFENSIV Anteilklasse I | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 83,28 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 84,95 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 83,28 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 4.643,000 | |

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

Saphir Global - DEFENSIV

Saphir Global - DEFENSIV Anteilklasse B Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 2022 | Stück 70.382,894 | EUR 1.234.656,81 | EUR 17,54 |
| 2023 | Stück 68.789,493 | EUR 1.243.357,07 | EUR 18,07 |
| 30.06.2024 | Stück 77.567,528 | EUR 1.411.816,57 | EUR 18,20 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 68.789,493 |
| Ausgegebene Anteile | 12.878,455 |
| Zurückgenommene Anteile | -4.100,420 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 77.567,528 |

Saphir Global - DEFENSIV

Saphir Global - DEFENSIV Anteilklasse I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|-----------|--|------------|---|-------|
| 2022 | Stück | 8.025,000 | EUR | 641.527,84 | EUR | 79,94 |
| 2023 | Stück | 5.505,000 | EUR | 454.683,72 | EUR | 82,59 |
| 30.06.2024 | Stück | 4.643,000 | EUR | 386.652,24 | EUR | 83,28 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 5.505,000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -862,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 4.643,000 |

Saphir Global - BEST of EQUITY

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 26.865.874,79 | 100,25 |
| 1. Investmentanteile | 26.624.291,03 | 99,35 |
| 2. Bankguthaben | 241.416,98 | 0,90 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 166,78 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -67.872,51 | -0,25 |
| III. Fondsvermögen | 26.798.002,28 | 100,00 |

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

Saphir Global - BEST of EQUITY

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|------------|-----------|----------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | EUR | | 26.624.291,03 | 99,35 |
| Investmentanteile | | | | EUR | | 26.624.291,03 | 99,35 |
| Alma C.I.Fds-A.Rec.GI.Na.Re.Fd Actions Nom. I EUR C o.N. | LU1845388146 | ANT | 15.500 | EUR | 178,920 | 2.773.260,00 | 10,35 |
| Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N. | IE00BZ0RSN48 | ANT | 210.000 | EUR | 11,860 | 2.490.600,00 | 9,29 |
| Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. | LU0345362361 | ANT | 81.000 | EUR | 33,620 | 2.723.220,00 | 10,16 |
| Human Intelligence Inhaber-Anteile R | DE000A3CNF56 | ANT | 20.750 | EUR | 136,400 | 2.830.300,00 | 10,56 |
| Liontrst Gbl Fds-Pn-Eur.Dn.Fd Reg.Shs A10 EUR Acc. oN | IE000U7N7YE2 | ANT | 240.000 | EUR | 10,302 | 2.472.504,00 | 9,23 |
| MAN Fds-Man GLG As.ex Jap)Eq. Reg. Shs IF C EUR Acc. oN | IE00BMWBB563 | ANT | 24.000 | EUR | 116,240 | 2.789.760,00 | 10,41 |
| Selection Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR | DE000A14UV29 | ANT | 17.000 | EUR | 152,980 | 2.600.660,00 | 9,70 |
| AB Sicav I-Sust.US Themat.Ptf Actions Nom. I o.N. | LU0128316170 | ANT | 49.600 | USD | 55,400 | 2.564.240,39 | 9,57 |
| JPMorgan-US Small Cap Growth Actions Nom. C o.N. | LU0129463922 | ANT | 8.780 | USD | 315,740 | 2.586.970,14 | 9,65 |
| US EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N. | LU1138397838 | ANT | 830 | USD | 3.605,710 | 2.792.776,50 | 10,42 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 26.624.291,03 | 99,35 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | EUR | | 241.416,98 | 0,90 |
| Bankguthaben | | | | EUR | | 241.416,98 | 0,90 |
| Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | 241.416,98 | EUR | | 241.416,98 | 0,90 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 166,78 | 0,00 |
| Sonstige Forderungen | | | 166,78 | EUR | | 166,78 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten | | | | EUR | | -67.872,51 | -0,25 |
| Verwaltungsvergütung | | | -36.475,74 | EUR | | -36.475,74 | -0,14 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -4.041,12 | EUR | | -4.041,12 | -0,02 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | -24.738,89 | EUR | | -24.738,89 | -0,09 |
| Taxe d'abonnement | | | -1.638,98 | EUR | | -1.638,98 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | -977,78 | EUR | | -977,78 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | | 26.798.002,28 | 100,00 |

Saphir Global - BEST of EQUITY

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|------|--|-----------------------|---------|------|--------------------|---------------------------------|
| Saphir Global - BEST of EQUITY Anteilklasse B | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 36,27 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 38,26 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 36,27 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 733.779,717 | |
| Saphir Global - BEST of EQUITY Anteilklasse O | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 40,88 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 40,88 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 40,88 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 3.145,039 | |
| Saphir Global - BEST of EQUITY Anteilklasse I | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 149,96 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 149,96 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 149,96 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 370,000 | |

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

Saphir Global - BEST of EQUITY

Saphir Global - BEST of EQUITY Anteilklasse B

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 2022 | Stück 774.820,400 | EUR 24.553.064,90 | EUR 31,69 |
| 2023 | Stück 758.623,102 | EUR 25.587.607,74 | EUR 33,73 |
| 30.06.2024 | Stück 733.779,717 | EUR 26.613.949,86 | EUR 36,27 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 758.623,102 |
| Ausgegebene Anteile | 40.185,617 |
| Zurückgenommene Anteile | -65.029,002 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 733.779,717 |

Saphir Global - BEST of EQUITY

Saphir Global - BEST of EQUITY Anteilklasse O Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 2022 | Stück 21.821,550 | EUR 778.611,77 | EUR 35,68 |
| 2023 | Stück 3.200,168 | EUR 121.773,63 | EUR 38,05 |
| 30.06.2024 | Stück 3.145,039 | EUR 128.567,38 | EUR 40,88 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 3.200,168 |
| Ausgegebene Anteile | 35.571,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -35.626,129 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 3.145,039 |

Saphir Global - BEST of EQUITY

Saphir Global - BEST of EQUITY Anteilklasse I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|-----------|--|------------|---|--------|
| 2022 | Stück | 2.134,000 | EUR | 272.856,98 | EUR | 127,86 |
| 2023 | Stück | 1.741,000 | EUR | 242.227,78 | EUR | 139,13 |
| 30.06.2024 | Stück | 370,000 | EUR | 55.485,04 | EUR | 149,96 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|----------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.741,000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -1.371,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 370,000 |

Saphir Global

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

Saphir Global - BALANCED

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (140,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

| Name | Marktrisikomessansatz | Referenzportfolio | Limit | Niedrigste Auslastung | Höchste Auslastung | Durchschnittliche Auslastung |
|--------------------------|-----------------------|--|---------|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| Saphir Global - BALANCED | Relativer VaR | 60% MSCI World (EUR); 40% EURO STOXX 50 Net Return Index | 140,00% | 32,91% | 49,25% | 42,48% |

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 300,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Saphir Global - CHANCE

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (140,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

| Name | Marktrisikomessansatz | Referenzportfolio | Limit | Niedrigste Auslastung | Höchste Auslastung | Durchschnittliche Auslastung |
|------------------------|-----------------------|--|---------|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| Saphir Global - CHANCE | Relativer VaR | 60% EURO STOXX 50 Net Return Index; 40% MSCI World (EUR) | 140,00% | 39,68% | 65,94% | 54,94% |

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 300,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Saphir Global

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

Saphir Global - VALUE

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (140,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

| Name | Marktrisikomessansatz | Referenzportfolio | Limit | Niedrigste Auslastung | Höchste Auslastung | Durchschnittliche Auslastung |
|-----------------------|-----------------------|--|---------|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| Saphir Global - VALUE | Relativer VaR | 50% EURO STOXX 50 Net Return Index; 50% MSCI World (EUR) | 140,00% | 18,94% | 32,13% | 27,19% |

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 300,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Saphir Global - DEFENSIV

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (140,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

| Name | Marktrisikomessansatz | Referenzportfolio | Limit | Niedrigste Auslastung | Höchste Auslastung | Durchschnittliche Auslastung |
|--------------------------|-----------------------|--|---------|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| Saphir Global - DEFENSIV | Relativer VaR | 50% Barclays Capital Euro Aggregate; 25% EURO STOXX 50 Net Return Index; 25% MSCI Emerging Markets (EUR) | 140,00% | 32,28% | 41,85% | 37,75% |

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 300,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Saphir Global

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

Saphir Global - BEST of EQUITY

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (170,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

| Name | Marktrisikomessansatz | Referenzportfolio | Limit | Niedrigste Auslastung | Höchste Auslastung | Durchschnittliche Auslastung |
|--------------------------------|-----------------------|---|---------|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| Saphir Global - BEST of EQUITY | Relativer VaR | 40% MSCI Emerging Markets (EUR) (FactSet: 891800); 30% DAX 40 Total Return (EUR) (Bloomberg: DAX INDEX); 30% NASDAQ 100 STOCK INDEX (Bloomberg: NDX INDEX) in EUR | 170,00% | 53,71% | 61,52% | 57,09% |

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 300,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Anlagen

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2023) aufgeführt:

| | |
|---|---------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | 18,25 Mio. EUR |
| - davon feste Vergütung | 17,05 Mio. EUR |
| - davon variable Vergütung | 1,20 Mio. EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft | 158,54 Vollzeitäquivalent |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | n/a |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker | 3,78 Mio. EUR |
| - davon Führungskräfte | 2,97 Mio. EUR |
| - davon andere Risktaker | 0,81 Mio. EUR |

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2023) aufgeführt:

| | |
|---|-----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | 2,20 Mio. EUR |
| - davon feste Vergütung | 2,00 Mio. EUR |
| - davon variable Vergütung | 0,20 Mio. EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft | 22 Vollzeitäquivalent |

Anlagen

Anlage 2: 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.

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess

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

Dieser (Teil-)Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.