



# **Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss**

zum 31. Dezember 2023

## **Reimann Investors Vermögensmandat**

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**RCS-Nr. K1013**

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

**«Reimann Investors Vermögensmandat»**

umfasst folgende Teilfonds:

- Reimann Investors Vermögensmandat I
- Reimann Investors Vermögensmandat II

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Bericht über den Geschäftsverlauf	5
<b>Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat I</b>	<b>9</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	9
Währungs-Übersicht des Teilfonds	9
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	9
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	9
Vermögensaufstellung des Teilfonds	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	13
Vermögensentwicklung des Teilfonds	13
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	13
<b>Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat II</b>	<b>14</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	14
Währungs-Übersicht des Teilfonds	14
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	14
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	14
Vermögensaufstellung des Teilfonds	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	18
Vermögensentwicklung des Teilfonds	18
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	18
Zusammenfassung des Reimann Investors Vermögensmandat	19
Anhang zum Jahresabschluss	20
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	23
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	26

## Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Geschäftsjahres in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

### Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

**Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.**

## Management und Verwaltung

### Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

bis zum 30. September 2023:  
Utz Schüller  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head Financial Solutions  
Apex Fund Services  
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investment-  
gesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Generalbevollmächtigter  
Fürstlich Castell'sche Bank  
Würzburg/Deutschland

seit dem 1. September 2023:  
Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und  
Wertpapiere  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

### Fondsberater

Reimann Investors Asset Management GmbH  
Südliche Münchner Straße 8  
D-82031 Grünwald  
[www.reimann-investors.com](http://www.reimann-investors.com)

### Register- und Transferstelle

bis zum 5. März 2023:  
European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

seit dem 6. März 2023:  
Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Verwahrstelle

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 Hamburg  
[www.mmwarburg.de](http://www.mmwarburg.de)

### Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Reimann Investors Vermögensbetreuung GmbH  
Südliche Münchner Straße 2  
D-82031 Grünwald  
[www.reimann-investors.com](http://www.reimann-investors.com)

## Management und Verwaltung

### **Abschlussprüfer**

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
[www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

# Bericht über den Geschäftsverlauf

## Tätigkeitsbericht Reimann Investors Vermögensmandat I

**Der nachfolgende Bericht informiert über die Entwicklung des Reimann Investors Vermögensmandat I im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.**

### Anlageziele und -strategie

Der Reimann Investors Vermögensmandat I ist ein Mischfonds. Der Fonds kann in Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Investmentfonds und Derivate investieren. Durch die Anlage in internationale Aktien sollen die Ertragschancen dieser Märkte, unter der Vorgabe der Risikodiversifizierung, genutzt werden. Zur Erreichung des Anlageziels werden zudem proprietäre Aktien- und Anleihestrategien eingesetzt, die sowohl in Aktien- und Rentenfonds als auch in Aktien- und Renteneinzeltitel investieren.

### Wirtschaftliches Umfeld im Geschäftsjahr

Zu Beginn des Jahres 2023 hatten Ökonomen eine Rezession in den USA und in Europa vorausgesagt. Laut Nachrichtendienst Bloomberg lag die geschätzte Rezessionswahrscheinlichkeit für die USA am Jahresanfang bei 65 %, für die Eurozone bei 80 %. In den folgenden Monaten jedoch entwickelte sich die Konjunktur in den beiden genannten Wirtschaftsräumen überraschend stark. Zwar hat sich das Wirtschaftswachstum in China sowie in der EU abgeschwächt, zu einer Rezession kam es aber nicht. Das Wachstum in den USA war durchweg positiv. Die Zinsen auf 10-jährige amerikanische Staatsanleihen entwickelten sich volatil und erreichten ihr Jahreshoch von 5 % im Oktober 2023, bevor sie zum Jahresende wieder abnahmen. Die Inflation in den USA fiel zwar von 6,4 % im Januar auf 3,1 % im November. Die Kerninflation lag mit 4,0 % im November allerdings immer noch deutlich über dem Inflationsziel der Notenbank von 2 %; dies gilt insbesondere für die Inflationsrate für Dienstleistungen.

Entsprechend hatten sich die weltweiten Aktienmärkte im ersten Halbjahr positiv entwickelt. Dabei wurden die Kurse insbesondere vom Technologie- und Kommunikationssektor sowie dem Hype um Künstliche Intelligenz und Entwicklungen wie ChatGPT getrieben. Der Kurs des US-amerikanischen Leitindex S&P 500 stieg von Januar bis Juni um 16 %, was im Wesentlichen von den großen amerikanischen Tech-Konzernen wie Apple, Microsoft, Google, Meta (Facebook) und Nvidia getrieben wurde. Im zweiten Halbjahr dann korrigierten die weltweiten Aktienmärkte aufgrund der Zinsentwicklung im Spätsommer bis Herbst erst spürbar um rund 10 %, um dann zum Jahresende eine ebenso starke Gegenbewegung einzuleiten. Auch die globalen Rentenkurse verliefen erst leicht bergab und stiegen Ende des Jahres deutlich an. Im Gesamtjahr erzielte der S&P 500 eine positive Wertentwicklung in Höhe von über 24 %.

Aufgrund der Rezessionsgefahr starteten wir mit einem etwas defensiver ausgerichteten Portfolio in das Jahr 2023: In den Monaten zuvor hatten die wichtigsten Zentralbanken die Zinsen in kurzer Zeit massiv angehoben, um den stark steigenden Inflationsraten entgegenzuwirken. Sowohl Aktien als auch Anleihen hatten 2022 spürbare Kursverluste hinnehmen müssen.

### Anlagepolitik im Geschäftsjahr

Im Jahresverlauf 2023 erhöhten wir die Aktienquote des Reimann Investors Vermögensmandat I aufgrund der deutlichen Erholung an den globalen Aktienmärkten und eines Rückgangs der erwarteten Volatilität sukzessive von 49 % am Jahresanfang auf 52 % Ende Dezember. Innerhalb der Aktienselektion legten wir den Fokus auf eine ausgewogene Mischung aus Technologieunternehmen, die von dem KI-Trend profitierten, und eher defensiven Qualitätswerten unter anderem aus den Bereichen Konsum und Gesundheitswesen.

Die Anleihenquote erhöhten wir ebenfalls leicht von 26 % im Januar auf 30 % im Dezember, da die Inflation in den wichtigen Weltregionen im Jahresverlauf konstant rückläufig war. Zudem erhöhten wir im Jahresverlauf auch die durchschnittliche Laufzeit (Duration) unserer Anleihen an.

In der Anlageklasse Rohstoffe nutzten wir Gold als Inflationsschutz sowie als Absicherung gegen geopolitische Risiken. Unsere Position in einem diversifizierten Rohstoffe-ETF, in den wir ebenfalls zum Zweck des Inflationsschutzes investiert waren, wurde im Mai aufgelöst. So wurde der Rohstoffanteil von etwa 5 % im Januar auf etwa 3 % im Dezember reduziert.

## **Bericht über den Geschäftsverlauf**

Weiterhin hielten wir einen Anteil von liquiden alternativen Investments von 18 % im Januar und reduzierten bis 13 % im Dezember mit dem Ziel, die Diversifikation unseres Portfolios zu verbessern. Dabei investierten wir unter anderem in Volatilitätsfonds, die von steigender oder erhöhter Volatilität an den Aktienmärkten profitieren.

Die Währungseffekte haben die Wertentwicklung für uns als Euro-Investor beeinflusst: Der Euro war im Jahresverlauf und insbesondere im ersten Halbjahr gegenüber dem US-Dollar gestiegen. Somit haben unsere US-Dollar-Investitionen, wie zum Beispiel amerikanische Aktien, entsprechend an Wert verloren. Wir investierten im gesamten Jahr 2023 in Währungsfutures, um Währungsschwankungen teilweise abzusichern.

Im Geschäftsjahr stieg der Wert des Reimann Investors Vermögensmandat I um 7,42 %. Die Berechnung erfolgt gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e. V. – BVI. Wir weisen darauf hin, dass historische Daten zu Wertentwicklungen und Volatilität des Fonds keine Prognose auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zulassen.

### **Wesentliche Risiken im Geschäftsjahr**

#### Zinsänderungsrisiken

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen können.

#### Währungsrisiken

Der Fonds investiert, da er international diversifiziert aufgestellt ist, in Wertpapiere unterschiedlicher Währungen und ist somit Währungsrisiken ausgesetzt.

#### Sonstige Marktpreisrisiken

Der Reimann Investors Vermögensmandat I war entsprechend seinem Anlagekonzept zwischenzeitlich zu einem Großteil am Aktienmarkt angelegt und damit Marktpreisrisiken ausgesetzt. Ein Teil des Investmentvermögens war in Anleihen und Anleihenfonds investiert, die Spreadrisiken unterliegen. Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

#### Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Im Geschäftsjahr kam es zu keinen besonderen Vorkommnissen hinsichtlich der permanent bestehenden operationellen Risiken.

#### Liquiditätsrisiken

Für das Investmentvermögen tätigen wir nur Anlagen an Märkten, für die aufgrund der Größe und der hohen Zahl von Marktteilnehmern davon auszugehen ist, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Geschäftsjahr war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

#### Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden, aber da der Fonds ein breit diversifiziertes Portfolio mit guter Bonität (überwiegend Investment Grade) hält, sind diese Risiken als eher gering anzusehen.

# Bericht über den Geschäftsverlauf

## Tätigkeitsbericht Reimann Investors Vermögensmandat II

**Der nachfolgende Bericht informiert über die Entwicklung des Reimann Investors Vermögensmandat II im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.**

### Anlageziele und -strategie

Der Reimann Investors Vermögensmandat II ist ein Aktienfonds. Der Fonds kann in Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Investmentfonds und Derivate investieren. Durch die Anlage in internationale Aktien sollen die Ertragschancen dieser Märkte, unter der Vorgabe der Risikodiversifizierung, genutzt werden. Zur Erreichung des Anlageziels werden zudem proprietäre Aktien- und Anleihestrategien eingesetzt, die sowohl in Aktien- und Rentenfonds als auch in Aktien- und Renteneinzeltitel investieren.

### Anlagepolitik im Geschäftsjahr

Zu Beginn des Jahres 2023 hatten Ökonomen eine Rezession in den USA und in Europa vorausgesagt. Laut Nachrichtendienst Bloomberg lag die geschätzte Rezessionswahrscheinlichkeit für die USA am Jahresanfang bei 65 %, für die Eurozone bei 80 %. In den folgenden Monaten jedoch entwickelte sich die Konjunktur in den beiden genannten Wirtschaftsräumen überraschend stark. Zwar hat sich das Wirtschaftswachstum in China sowie in der EU abgeschwächt, zu einer Rezession kam es aber nicht. Das Wachstum in den USA war durchweg positiv. Die Zinsen auf 10-jährige amerikanische Staatsanleihen entwickelten sich volatil und erreichten ihr Jahreshoch von 5 % im Oktober 2023, bevor sie zum Jahresende wieder abnahmen. Die Inflation in den USA fiel zwar von 6,4 % im Januar auf 3,1 % im November. Die Kerninflation lag mit 4,0 % im November allerdings immer noch deutlich über dem Inflationsziel der Notenbank von 2 %; dies gilt insbesondere für die Inflationsrate für Dienstleistungen.

Entsprechend hatten sich die weltweiten Aktienmärkte im ersten Halbjahr positiv entwickelt. Dabei wurden die Kurse insbesondere vom Technologie- und Kommunikationssektor sowie dem Hype um Künstliche Intelligenz und Entwicklungen wie ChatGPT getrieben. Der Kurs des US-amerikanischen Leitindex S&P 500 stieg von Januar bis Juni um 16 %, was im Wesentlichen von den großen amerikanischen Tech-Konzernen wie Apple, Microsoft, Google, Meta (Facebook) und Nvidia getrieben wurde. Im zweiten Halbjahr dann korrigierten die weltweiten Aktienmärkte aufgrund der Zinsentwicklung im Spätsommer bis Herbst erst spürbar um rund 10 %, um dann zum Jahresende eine ebenso starke Gegenbewegung einzuleiten. Auch die globalen Rentenkurse verliefen erst leicht bergab und stiegen Ende des Jahres deutlich an. Im Gesamtjahr erzielte der S&P 500 eine positive Wertentwicklung in Höhe von über 24 %.

Aufgrund der Rezessionsgefahr starteten wir mit einem etwas defensiver ausgerichteten Portfolio in das Jahr 2023: In den Monaten zuvor hatten die wichtigsten Zentralbanken die Zinsen in kurzer Zeit massiv angehoben, um den stark steigenden Inflationsraten entgegenzuwirken. Sowohl Aktien als auch Anleihen hatten 2022 spürbare Kursverluste hinnehmen müssen.

### Anlagepolitik im Geschäftsjahr

Im Jahresverlauf 2023 erhöhten wir die Aktienquote des Reimann Investors Vermögensmandat II aufgrund der deutlichen Erholung an den globalen Aktienmärkten und eines Rückgangs der erwarteten Volatilität sukzessive von 67 % am Jahresanfang auf 71 % im Dezember. Im Juli und August hielten wir zeitweise eine Aktienquote von bis zu 75 %. Innerhalb der Aktienselektion legten wir den Fokus auf eine ausgewogene Mischung aus Technologieunternehmen, die von dem KI-Trend profitierten, und eher defensiven Qualitätswerten unter anderem aus den Bereichen Konsum und Gesundheitswesen.

Die Anleihenquote erhöhten wir ebenfalls leicht von 14 % im Januar auf 17 % im Dezember, da die Inflation in den wichtigen Weltregionen im Jahresverlauf konstant rückläufig war. Zudem erhöhten wir im Jahresverlauf auch die durchschnittliche Laufzeit (Duration) unserer Anleihen an.

Weiterhin hielten wir einen Anteil von liquiden alternativen Investments im Januar von 17 % und reduzierten auf 10 % im Dezember, mit dem Ziel, die Diversifikation unseres Portfolios zu verbessern. Dabei investierten wir unter anderem in Volatilitätsfonds, die von steigender oder erhöhter Volatilität an den Aktienmärkten profitieren.



## Bericht über den Geschäftsverlauf

Die Währungseffekte haben die Wertentwicklung für uns als Euro-Investor beeinflusst: Der Euro war im Jahresverlauf und insbesondere im ersten Halbjahr gegenüber dem US-Dollar gestiegen. Somit haben unsere US-Dollar-Investitionen, wie zum Beispiel amerikanische Aktien, entsprechend an Wert verloren.

Im Geschäftsjahr stieg der Wert des Reimann Investors Vermögensmandat II um 8,52 %. Die Berechnung erfolgt gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e. V. – BVI. Wir weisen darauf hin, dass historische Daten zu Wertentwicklungen und Volatilität des Fonds keine Prognose auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zulassen.

### Wesentliche Risiken im Geschäftsjahr

#### Zinsänderungsrisiken

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen können.

#### Währungsrisiken

Der Fonds investiert, da er international diversifiziert aufgestellt ist, in Wertpapiere unterschiedlicher Währungen und ist somit Währungsrisiken ausgesetzt.

#### Sonstige Marktpreisrisiken

Der Reimann Investors Vermögensmandat II war entsprechend seinem Anlagekonzept zwischenzeitlich zu einem Großteil am Aktienmarkt angelegt und damit Marktpreisrisiken ausgesetzt.

Ein Teil des Investmentvermögens war in Anleihen und Anleihenfonds investiert, die Spreadrisiken unterliegen.

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

#### Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Im Geschäftsjahr kam es zu keinen besonderen Vorkommnissen hinsichtlich der permanent bestehenden operationellen Risiken.

#### Liquiditätsrisiken

Für das Investmentvermögen tätigen wir nur Anlagen an Märkten, für die aufgrund der Größe und der hohen Zahl von Marktteilnehmern davon auszugehen ist, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Geschäftsjahr war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

#### Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden, aber da der Fonds ein breit diversifiziertes Portfolio mit guter Bonität (überwiegend Investment Grade) hält, sind diese Risiken als eher gering anzusehen.

### Hinweis zum Russland / Ukraine Konflikt

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die LRI Invest S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die LRI Invest S.A. oder die von der LRI Invest S.A. verwaltenden Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der LRI Invest S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Munsbach, im April 2024

LRI Invest S.A.

# Reimann Investors Vermögensmandat I

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds \*) Reimann Investors Vermögensmandat I per 31. Dezember 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	103.529.499,34
(Wertpapiereinstandskosten EUR 95.551.657,72)	
Derivate	114.150,41
Bankguthaben	2.552.593,38
Sonstige Vermögensgegenstände	261.472,34
<b>Summe Aktiva</b>	<b>106.457.715,47</b>
Bankverbindlichkeiten	-114.150,41
Sonstige Verbindlichkeiten	-160.484,11
<b>Summe Passiva</b>	<b>-274.634,52</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>106.183.080,95</b>

## Währungs-Übersicht des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat I

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	80,02	75,36
USD	18,67	17,59
CAD	2,03	1,91
JPY	1,58	1,49
DKK	1,41	1,33
GBP	1,21	1,14
AUD	0,80	0,75
SGD	0,33	0,31
CHF	0,05	0,04
Sonstige Währungen	0,08	0,08
<b>Summe</b>	<b>106,18</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat I

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	73,40	69,13
Aktien	23,51	22,14
Verzinsliche Wertpapiere	3,86	3,63
Indezertifikate	2,76	2,60
<b>Summe</b>	<b>103,53</b>	<b>97,50</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat I

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	40,32	37,97
Luxemburg	28,01	26,38
USA	14,96	14,09
Bundesrepublik Deutschland	6,88	6,48
Liechtenstein	2,82	2,66
Kanada	2,01	1,89
Japan	1,72	1,62
Dänemark	1,57	1,48
Großbritannien	1,36	1,28
Sonstige Länder	3,88	3,65
<b>Summe</b>	<b>103,53</b>	<b>97,50</b>

\*) Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Reimann Investors Vermögensmandat I

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Seven Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SVW5	STK	34.000,00	AUD 36,9000	774.970,66	0,73
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	15.000,00	CAD 57,1300	588.322,12	0,55
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026	STK	900,00	CAD 1.222,5100	755.361,11	0,71
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	7.200,00	CAD 134,0000	662.364,41	0,62
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	6.460,00	DKK 698,1000	604.962,88	0,57
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	6.100,00	DKK 933,2000	763.630,27	0,72
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	17.470,00	EUR 26,0150	454.482,05	0,43
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	8.300,00	EUR 44,8550	372.296,50	0,35
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	660,00	EUR 733,6000	484.176,00	0,46
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	4.060,00	EUR 27,7300	112.583,80	0,11
Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	4.060,00	EUR 94,2600	382.695,60	0,36
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	7.800,00	GBP 54,2000	487.865,67	0,46
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	19.070,00	GBP 31,1000	684.411,75	0,64
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	61.000,00	JPY 1.466,0000	574.224,37	0,54
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	3.550,00	JPY 17.625,0000	401.767,96	0,38
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	20.200,00	JPY 4.486,0000	581.873,33	0,55
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955	STK	47.730,00	SGD 9,8300	321.988,75	0,30
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	2.060,00	USD 350,9100	654.392,43	0,62
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.000,00	USD 596,6000	540.080,57	0,51
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.300,00	USD 192,5300	575.158,65	0,54
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	210,00	USD 2.585,6100	491.538,59	0,46
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	5.000,00	USD 178,5600	808.219,80	0,76
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	3.470,00	USD 205,3800	645.153,31	0,61
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	11.200,00	USD 50,5200	512.220,16	0,48
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	3.340,00	USD 136,8100	413.656,27	0,39
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	7.200,00	USD 127,6300	831.879,78	0,78
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	2.500,00	USD 186,4400	421.943,60	0,40
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	4.050,00	USD 163,4100	599.113,29	0,56
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	3.040,00	USD 159,0900	437.816,14	0,41
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US58933Y1055	STK	5.320,00	USD 109,0200	525.040,87	0,49
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000625	US5949181045	STK	2.230,00	USD 376,0400	759.126,60	0,71
NewMarket Corp. Registered Shares o.N.	US6515871076	STK	1.200,00	USD 545,8300	592.944,37	0,56
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	5.000,00	USD 108,5700	491.422,62	0,46
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.800,00	USD 495,2200	806.948,81	0,76
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	4.150,00	USD 169,8400	638.062,73	0,60
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	4.050,00	USD 159,2800	583.971,39	0,55
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	1.200,00	USD 706,4900	767.472,05	0,72
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	6.500,00	USD 93,8100	551.998,37	0,52
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	2.800,00	USD 260,3500	659.919,43	0,62
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027	STK	22.500,00	USD 38,5200	784.592,40	0,74
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	2.550,00	USD 179,1000	413.438,65	0,39
<b>Indezertifikate</b>						
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	96.000,00	EUR 28,7940	2.764.224,00	2,60
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0,250% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000S75	EUR	300,00	% 89,0800	267.240,00	0,25
1,125% Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2021(26/31) FTF	FR0014002QE8	EUR	200,00	% 91,6800	183.360,00	0,17
1,375% Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001315766	EUR	300,00	% 93,7200	281.160,00	0,26
1,800% Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782	EUR	300,00	% 94,8400	284.520,00	0,27
1,874% British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80) FTF	XS2119468572	EUR	200,00	% 95,3000	190.600,00	0,18
2,374% TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.) FTF	XS2207430120	EUR	190,00	% 96,9100	184.129,00	0,17
2,500% Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29) FTF	XS1967697738	EUR	200,00	% 98,8300	197.660,00	0,19
3,000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77) FTF	XS1205618470	EUR	180,00	% 94,5000	170.100,00	0,16
3,125% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079) FTF	XS2077670342	EUR	200,00	% 90,1400	180.280,00	0,17

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Reimann Investors Vermögensmandat I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
3,375% Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028)	DE000A3H2TA0	EUR	300,00 %	96,7600	290.280,00	0,27
3,500% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075) FTF	XS1219499032	EUR	180,00 %	98,0800	176.544,00	0,17
4,777% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705	EUR	200,00 %	101,5100	203.020,00	0,19
5,000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48) FTF	XS1428773763	EUR	150,00 %	103,4000	155.100,00	0,15
5,625% Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1405136364	EUR	200,00 %	102,0600	204.120,00	0,19
5,625% Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7	EUR	200,00 %	100,4500	200.900,00	0,19
<b>Organisierter Markt</b>						
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
2,850% Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.) FTF	XS2228900556	EUR	200,00 %	91,7500	183.500,00	0,17
2,875% AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.) FTF	XS2114413565	EUR	200,00 %	96,0400	192.080,00	0,18
3,201% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350	EUR	170,00 %	95,6600	162.622,00	0,15
4,625% Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865	EUR	140,00 %	106,7100	149.394,00	0,14
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
Aquantum Active Range Inhaber-Anteile Seed (S)	DE000A2QSF49	ANT	45.100,00 EUR	125,5200	5.660.952,00	5,33
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I o.N.	LU0575255335	ANT	3.350,00 EUR	1.101,3000	3.689.355,00	3,47
InvescoM.I MSCI Europe ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SWY32	ANT	3.620,00 EUR	308,5000	1.116.770,00	1,05
InvescoM2 MSCI EM ESG UnScreen Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMDMBY19	ANT	163.100,00 EUR	29,7200	4.847.332,00	4,57
InvescoMI S&P500 ESG ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKSTL097	ANT	120.800,00 EUR	59,0100	7.128.408,00	6,71
InvescoMI2 MSCI World ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BJQRDK83	ANT	195.750,00 EUR	59,8600	11.717.595,00	11,04
iShsIII-Core GI.Agg.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N	IE00BDBRDM35	ANT	465.000,00 EUR	4,7374	2.202.891,00	2,07
LIF-EURO Government Bond 25+Y Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1688632194	ANT	29.300,00 EUR	83,8510	2.456.834,30	2,31
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	IE00BJQ2XG97	ANT	18.400,00 EUR	126,9100	2.335.144,00	2,20
Plenum Insurance Capital Fund Nam.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI0542471060	ANT	27.000,00 EUR	104,5300	2.822.310,00	2,66
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Comm.Services Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HR47	ANT	65.000,00 EUR	17,0740	1.109.810,00	1,05
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60	ANT	17.000,00 EUR	65,1600	1.107.720,00	1,04
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	ANT	44.000,00 EUR	24,2650	1.067.660,00	1,01
Xtr.(IE)-MSCI World Utilities Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HQ30	ANT	36.000,00 EUR	28,6800	1.032.480,00	0,97
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 2D EUR Hedged o.N.	IE00BZ036J45	ANT	90.000,00 EUR	11,0985	998.865,00	0,94
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109942653	ANT	205.000,00 EUR	15,9960	3.279.180,00	3,09
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290355717	ANT	53.404,00 EUR	217,4400	11.612.165,76	10,94
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0643975591	ANT	15.200,00 EUR	175,5000	2.667.600,00	2,51
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	10.500,00 EUR	151,1400	1.586.970,00	1,49
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447	ANT	122.930,00 EUR	22,1050	2.717.367,65	2,56
DMS UC.PLAT-FVC EQ.DISPERS.Fd Reg. Shs F USD Acc. oN	IE00BNRK6Y98	ANT	23.900,00 USD	103,4012	2.237.168,52	2,11
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>103.529.499,34</b>	<b>97,50</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						
S&P 500 E-Mini Index Future 15.03.24		STK	13 USD	4.820,0000	34.834,56	0,03
<b>Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf)</b>						
EUR/USD Future 18.03.24			29 EUR	1,1075	79.315,85	0,07
<b>Summe Derivate</b>			<b>EUR</b>		<b>114.150,41</b>	<b>0,11</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	32.636,79 EUR		20.159,86	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	29.177,06 EUR		20.030,94	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	43.701,92 EUR		47.006,48	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	305.525,32 EUR		40.985,08	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	545.532,47 EUR		545.532,47	0,51
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	36.376,97 EUR		41.979,08	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	262.095,30 EUR		30.385,22	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	3.023.066,00 EUR		19.411,78	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	228.119,74 EUR		20.334,25	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	320.775,00 EUR		28.814,28	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		SGD	15.068,09 EUR		10.340,80	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Reimann Investors Vermögensmandat I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1.908.407,85	EUR	1.727.613,14	1,63
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>2.552.593,38</b>	<b>2,40</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Dividendenforderungen		CAD	4.312,50	EUR	2.960,66	0,00
Dividendenforderungen		USD	10.130,50	EUR	9.170,78	0,01
Initial Margin European Depositary Bank SA		USD	214.300,00	EUR	193.998,10	0,18
Quellensteuerforderung Dividenden		EUR	698,88	EUR	698,88	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	54.643,48	EUR	54.643,48	0,05
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,29	EUR	0,29	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,16	EUR	0,15	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>261.472,34</b>	<b>0,25</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-126.096,25	EUR	-114.150,41	-0,11
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-114.150,41</b>	<b>-0,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-160.484,11</b>	<b>-0,15</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>106.183.080,95</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsberatervergütung, Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellervergütung und Verwaltungvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat I	EUR	65,99
Umlaufende Anteile des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat I	STK	1.609.124,077
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,50
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,11

## Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
EUR/USD Future 18.03.24	USD	29,00	125.000,00	1,1075	0,905264	3.634.352,51
S&P 500 E-Mini Index Future 15.03.24	USD	13,00	50,00	4.820,0000	0,905264	2.836.192,46
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>6.470.544,97</b>

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,618900	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,866550	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,454550	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,625750	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	155,733550	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,456600	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,218500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,132500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,929700	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,457150	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,104650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Reimann Investors Vermögensmandat I

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds \*) Reimann Investors Vermögensmandat I im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	108.874,79
Quellensteuer auf Zinserträge	-5.837,50
Zinsen aus Geldanlagen	35.481,76
Dividendenerträge	452.358,01
Erträge aus Investmentanteilen	350.986,64
Ordentlicher Ertragsausgleich	-52.005,97
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>889.857,73</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-75.101,80
Verwahrstellenvergütung	-54.732,94
Prüfungskosten	-6.840,08
Taxe d'abonnement	-50.493,68
Veröffentlichungskosten	-2.443,33
Register- und Transferstellenvergütung	-3.925,00
Vertriebsprovision	-965.676,74
Regulatorische Kosten	-12.352,78
Zinsaufwendungen	-3.867,27
Fondsberatervergütung	-429.102,34
Sonstige Aufwendungen	-51.303,28
Ordentlicher Aufwandsausgleich	81.410,69
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.574.428,55</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-684.570,82</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	3.591.840,13
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-169.468,02
Realisierte Verluste	-6.263.213,89
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	379.781,46
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-2.461.060,32</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.145.631,14</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	5.516.059,48
Veränderung der nicht realisierten Verluste	5.592.122,00
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>11.108.181,48</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>7.962.550,34</b>

## Vermögensentwicklung des Teilfonds \*) Reimann Investors Vermögensmandat I

	EUR
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>113.688.264,64</b>
Ausschüttungen	-482.771,12
Mittelzuflüsse	4.784.290,37
Mittelabflüsse	-19.529.535,12
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-14.745.244,75
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-239.718,16
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	7.962.550,34
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>106.183.080,95</b>

## Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Reimann Investors Vermögensmandat I

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2023	1.609.124,077	EUR	106.183.080,95	65,99
31.12.2022	1.842.347,018	EUR	113.688.264,64	61,71
31.12.2021	2.243.455,018	EUR	157.526.464,97	70,22

\*) Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Reimann Investors Vermögensmandat II

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds \*) Reimann Investors Vermögensmandat II per 31. Dezember 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	10.235.027,17
(Wertpapiereinstandskosten EUR 9.253.029,16)	
Derivate	5.359,16
Bankguthaben	241.209,38
Sonstige Vermögensgegenstände	24.614,12
<b>Summe Aktiva</b>	<b>10.506.209,83</b>
Bankverbindlichkeiten	-5.359,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.921,27
<b>Summe Passiva</b>	<b>-32.280,43</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>10.473.929,40</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat II

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	6,65	63,62
USD	2,55	24,36
CAD	0,50	4,73
DKK	0,25	2,39
AUD	0,19	1,78
JPY	0,17	1,61
GBP	0,12	1,10
SGD	0,03	0,30
NOK	0,01	0,06
Sonstige Währungen	0,00	0,05
<b>Summe</b>	<b>10,47</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat II

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	6,58	62,79
Aktien	3,66	34,93
<b>Summe</b>	<b>10,24</b>	<b>97,72</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat II

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	4,09	39,10
USA	2,16	20,62
Luxemburg	1,94	18,56
Kanada	0,49	4,63
Bundesrepublik Deutschland	0,47	4,44
Dänemark	0,24	2,32
Australien	0,18	1,74
Liechtenstein	0,18	1,70
Japan	0,17	1,59
Sonstige Länder	0,32	3,02
<b>Summe</b>	<b>10,24</b>	<b>97,72</b>

\*) Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Reimann Investors Vermögensmandat II

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat II

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Seven Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SVW5	STK	8.000,00	AUD 36,9000	182.346,04	1,74
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	6.000,00	CAD 57,1300	235.328,85	2,25
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026	STK	210,00	CAD 1.222,5100	176.250,93	1,68
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	800,00	CAD 134,0000	73.596,05	0,70
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	720,00	DKK 698,1000	67.426,20	0,64
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	1.400,00	DKK 933,2000	175.259,41	1,67
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	2.000,00	EUR 26,0150	52.030,00	0,50
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	1.000,00	EUR 44,8550	44.855,00	0,43
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	100,00	EUR 733,6000	73.360,00	0,70
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	400,00	EUR 27,7300	11.092,00	0,11
Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	400,00	EUR 94,2600	37.704,00	0,36
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	600,00	GBP 54,2000	37.528,13	0,36
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	2.120,00	GBP 31,1000	76.085,63	0,73
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	6.900,00	JPY 1.466,0000	64.953,25	0,62
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	310,00	JPY 17.625,0000	35.083,96	0,33
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	2.300,00	JPY 4.486,0000	66.252,90	0,63
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955	STK	4.240,00	SGD 9,8300	28.603,23	0,27
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	190,00	USD 350,9100	60.356,58	0,58
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	120,00	USD 596,6000	64.809,67	0,62
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	500,00	USD 192,5300	87.145,25	0,83
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	20,00	USD 2.585,6100	46.813,20	0,45
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	800,00	USD 178,5600	129.315,17	1,23
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	370,00	USD 205,3800	68.791,56	0,66
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	1.300,00	USD 50,5200	59.454,13	0,57
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	330,00	USD 136,8100	40.070,23	0,39
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	2.000,00	USD 127,6300	231.077,72	2,21
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	250,00	USD 186,4400	42.194,36	0,40
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	450,00	USD 163,4100	66.568,14	0,64
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	300,00	USD 159,0900	43.205,54	0,41
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US58933Y1055	STK	610,00	USD 109,0200	60.202,05	0,57
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	240,00	USD 376,0400	81.699,72	0,78
NewMarket Corp. Registered Shares o.N.	US6515871076	STK	300,00	USD 545,8300	148.236,09	1,42
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	900,00	USD 108,5700	88.456,07	0,84
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	430,00	USD 495,2200	192.771,10	1,84
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	570,00	USD 169,8400	87.637,53	0,84
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	470,00	USD 159,2800	67.769,52	0,65
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	275,00	USD 706,4900	175.879,01	1,68
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	900,00	USD 93,8100	76.430,54	0,73
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	300,00	USD 260,3500	70.705,65	0,68
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027	STK	5.200,00	USD 38,5200	181.328,02	1,73
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	300,00	USD 179,1000	48.639,84	0,46
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
Aquantum Active Range Inhaber-Anteile Seed (S)	DE000A2QSF49	ANT	3.350,00	EUR 125,5200	420.492,00	4,01
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I o.N.	LU0575255335	ANT	240,00	EUR 1.101,3000	264.312,00	2,52
InvescoM.I MSCI Europe ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SWY32	ANT	620,00	EUR 308,5000	191.270,00	1,83
InvescoMI S&P500 ESG ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKSTL097	ANT	21.800,00	EUR 59,0100	1.286.418,00	12,28
iShsIII-Core Gl.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N	IE00BDBRDM35	ANT	65.500,00	EUR 4,7374	310.299,70	2,96
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	IE00BJQ2XG97	ANT	1.500,00	EUR 126,9100	190.365,00	1,82
Plenum Insurance Capital Fund Nam.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI0542471060	ANT	1.700,00	EUR 104,5300	177.701,00	1,70
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Comm.Services Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HR47	ANT	25.150,00	EUR 17,0740	429.411,10	4,10
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60	ANT	7.000,00	EUR 65,1600	456.120,00	4,35
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	ANT	19.000,00	EUR 24,2650	461.035,00	4,40

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



## Reimann Investors Vermögensmandat II

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Xtr.(IE)-MSCI World Utilities Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HQ30	ANT	16.000,00	EUR	28,6800	458.880,00	4,38
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 2D EUR Hedged o.N.	IE00BZ036J45	ANT	7.000,00	EUR	11,0985	77.689,50	0,74
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109942653	ANT	29.000,00	EUR	15,9960	463.884,00	4,43
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0643975591	ANT	3.000,00	EUR	175,5000	526.500,00	5,03
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	1.500,00	EUR	151,1400	226.710,00	2,16
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447	ANT	20.930,00	EUR	22,1050	462.657,65	4,42
DMS UC.PLAT-FVC EQ.DISPERS.Fd Reg. Shs F USD Acc. oN	IE00BNRK6Y98	ANT	1.850,00	USD	103,4012	173.169,95	1,65
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>10.235.027,17</b>	<b>97,72</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
S&P 500 E-Mini Index Future 15.03.24		STK	2	USD	4.820,0000	5.359,16	0,05
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>5.359,16</b>	<b>0,05</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	7.366,79	EUR		4.550,49	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	13.920,05	EUR		9.556,54	0,09
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	59.231,37	EUR		7.945,67	0,08
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	65.404,02	EUR		65.404,02	0,62
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	1.689,42	EUR		1.949,59	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	10.966,88	EUR		1.271,41	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	369.128,00	EUR		2.370,25	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	67.831,69	EUR		6.046,41	0,06
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	47.775,00	EUR		4.291,49	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		SGD	4.575,80	EUR		3.140,24	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	148.777,87	EUR		134.683,27	1,29
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>241.209,38</b>	<b>2,30</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		CAD	937,50	EUR		643,62	0,01
Dividendenforderungen		USD	1.651,12	EUR		1.494,70	0,01
Initial Margin European Depositary Bank SA		USD	23.600,00	EUR		21.364,23	0,20
Quellensteuerforderung Dividenden		EUR	1.111,50	EUR		1.111,50	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,06	EUR		0,06	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,02	EUR		0,01	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>24.614,12</b>	<b>0,24</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-5.920,00	EUR		-5.359,16	-0,05
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-5.359,16</b>	<b>-0,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>		<b>-26.921,27</b>	<b>-0,26</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>10.473.929,40</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsberatervergütung, Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellungsvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat II	EUR	73,61
Umlaufende Anteile des Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat II	STK	142.282.930
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,72
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Reimann Investors Vermögensmandat II

### Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
S&P 500 E-Mini Index Future 15.03.24	USD	2,00	50,00	4.820,0000	0,905264	436.337,30
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>436.337,30</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,618900	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,866550	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,454550	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,625750	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	155,733550	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,456600	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,218500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,132500	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,457150	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,104650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Reimann Investors Vermögensmandat II

### Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds \*) Reimann Investors Vermögensmandat II im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Geldanlagen	4.580,35
Dividendenerträge	58.514,18
Erträge aus Investmentanteilen	36.133,93
Ordentlicher Ertragsausgleich	5.721,01
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>104.949,47</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-24.999,47
Verwahrstellenvergütung	-10.195,41
Prüfungskosten	-6.840,09
Taxe d'abonnement	-4.821,36
Veröffentlichungskosten	-2.443,33
Register- und Transferstellenvergütung	-2.205,00
Vertriebsprovision	-86.897,14
Regulatorische Kosten	-12.352,78
Zinsaufwendungen	-1.275,68
Fondsberatervergütung	-19.314,81
Sonstige Aufwendungen	-11.256,15
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-8.078,77
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-190.679,99</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-85.730,52</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	568.424,33
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	14.642,61
Realisierte Verluste	-642.023,61
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-37.120,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-96.077,05</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-181.807,57</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	706.384,26
Veränderung der nicht realisierten Verluste	261.626,14
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>968.010,40</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>786.202,83</b>

### Vermögensentwicklung des Teilfonds \*) Reimann Investors Vermögensmandat II

	EUR
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>8.001.857,08</b>
Ausschüttungen	-38.416,39
Mittelzuflüsse	2.503.234,07
Mittelabflüsse	-803.783,72
Mittelzufluss/ -abfluss netto	1.699.450,35
Ertrags- und Aufwandsausgleich	24.835,53
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>786.202,83</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.473.929,40</b>

### Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Reimann Investors Vermögensmandat II

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2023	142.282,930	EUR	10.473.929,40	73,61
31.12.2022	117.541,000	EUR	8.001.857,08	68,08
31.12.2021	114.590,000	EUR	9.093.060,08	79,35

\*) Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Zusammenfassung des Reimann Investors Vermögensmandat

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens \*)

	EUR
Wertpapiervermögen	113.764.526,51
Derivate	119.509,57
Bankguthaben	2.793.802,76
Sonstige Vermögensgegenstände	286.086,46
Bankverbindlichkeiten	-119.509,57
Sonstige Verbindlichkeiten	-187.405,38
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>116.657.010,35</b>

## Vermögensentwicklung des Fonds \*)

	EUR
<b>Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>121.690.121,72</b>
Ausschüttungen	-521.187,51
Mittelzuflüsse	7.287.524,44
Mittelabflüsse	-20.333.318,84
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-13.045.794,40
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-214.882,63
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	8.748.753,17
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>116.657.010,35</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds \*)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	108.874,79
Quellensteuer auf Zinserträge	-5.837,50
Zinsen aus Geldanlagen	40.062,11
Dividendenerträge	510.872,19
Erträge aus Investmentanteilen	387.120,57
Ordentlicher Ertragsausgleich	-46.284,96
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>994.807,20</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-100.101,27
Verwahrstellenvergütung	-64.928,35
Prüfungskosten	-13.680,17
Taxe d'abonnement	-55.315,04
Veröffentlichungskosten	-4.886,66
Register- und Transferstellenvergütung	-6.130,00
Vertriebsprovision	-1.052.573,88
Regulatorische Kosten	-24.705,56
Zinsaufwendungen	-5.142,95
Fondsberatervergütung	-448.417,15
Sonstige Aufwendungen	-62.559,43
Ordentlicher Aufwandsausgleich	73.331,92
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.765.108,54</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-770.301,34</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	4.160.264,46
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-154.825,41
Realisierte Verluste	-6.905.237,50
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	342.661,08
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-2.557.137,37</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.327.438,71</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	6.222.443,74
Veränderung der nicht realisierten Verluste	5.853.748,14
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>12.076.191,88</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>8.748.753,17</b>

\*) Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Anhang zum Jahresabschluss

### Allgemein

Bei dem Investmentfonds Reimann Investors Vermögensmandat (der „Fonds“) handelt es sich um ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Zum Bilanzstichtag besteht der Reimann Investors Vermögensmandat aus folgenden Teilfonds:

- Reimann Investors Vermögensmandat I
- Reimann Investors Vermögensmandat II

Der Fonds bilanziert in Euro. Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres. Der vorliegende Abschluss wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 29. Dezember 2023 gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung und unter Berücksichtigung jahresabschlussrelevanter Informationen zum 31. Dezember 2023 erstellt.

### Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

1. Das Netto-Gesamtvermögen lautet auf Euro („Fondswährung“). Der Wert eines Anteils (Anteilwert) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird. Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten separat für jeden Teilfonds an einem Tag (Bewertungstag) und in einem Rhythmus berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.
2. Das Netto-Fondsvermögen jedes Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a) Wertpapiere und börsengehandelte Zielfondsanteile (ETF), die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
  - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements 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 verkauft werden können. Im Falle börsennotierter Wertpapiere, für die kein gehandelter Kurs erhältlich ist, erfolgt die Bewertung analog zu dem vorab beschriebenen Verfahren.
  - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen (ggf. modelltheoretisch ermittelten) Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.
  - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Börsengehandelte Zielfonds (ETF) werden als Wertpapiere betrachtet und analog zu Punkt 2 a), b) und c) bewertet.

## Anhang zum Jahresabschluss

- e) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage gemäß der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
  - f) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft anhand der Bewertungsrichtlinie festgelegten Bewertungsverfahren bestimmt ist.
  - g) Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Sofern für einen Teilfonds mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Abs. 2 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten.
- a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Abs. 1. dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds.
  - c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der Anteilklasse oder Anteilklassen um den Betrag der Ausschüttung. Falls im Fonds ausschüttungsberechtigte und nicht ausschüttungsberechtigte Anteilklassen ausgegeben werden, gilt im Fall einer Ausschüttung folgendes: Der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen am Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds vermindert sich, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen am Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds erhöht.
4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den jeweiligen Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge.

### Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Investment- bzw. Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

## Anhang zum Jahresabschluss

### Transaktionskosten

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

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

<b>Teilfonds</b>	<b>Transaktionskosten</b>	
Reimann Investors Vermögensmandat I	EUR	60.699,64
Reimann Investors Vermögensmandat II	EUR	21.697,11

### Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 6. März 2023 wechselte die Register- und Transferstelle des Fonds von der European Depositary Bank SA zur Apex Fund Services S.A.

Mit Wirkung zum 1. September 2023 haben die Aktionäre Herrn Karen Armenakyan als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 30. September 2023 ist Utz Schüller von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres.



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

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: info@kpmg.lu  
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des  
Reimann Investors Vermögensmandat  
9A, Rue de Gabriel Lippman  
L-5365 Munsbach

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### ***Bericht über die Jahresabschlussprüfung***

#### ***Prüfungsurteil***

Wir haben den Jahresabschluss des Reimann Investors Vermögensmandat und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Reimann Investors Vermögensmandat und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### ***Grundlage für das Prüfungsurteil***

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### ***Sonstige Informationen***

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.





Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### ***Verantwortung des Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss***

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

### ***Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung***

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 30. April 2024

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé



Michaela Saar

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Reimann Investors Vermögensmandat I	-	A1C9FV	LU0559921001
Reimann Investors Vermögensmandat II	-	A1C9FW	LU0560009929

### Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt die erwirtschafteten Erträge der beiden Teilfonds Reimann Investors Vermögensmandat I und II auszuschütten.

### Ausschüttungen im Geschäftsjahr

Teilfonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil
Reimann Investors Vermögensmandat I	-	22.12.2023	EUR 0,30
Reimann Investors Vermögensmandat II	-	22.12.2023	EUR 0,27

### Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

### Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme etwaig angefallener Performance-Fees und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto- (Teil-) Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen (Teil-) Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

<b>Teilfonds</b>	<b>Anteil- klasse</b>	<b>Ongoing Charges per 31.12.2023</b>
Reimann Investors Vermögensmandat I	-	1,77 %
Reimann Investors Vermögensmandat II	-	2,07 %

### Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des jeweiligen Teilfondsportfolios.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im jeweiligen Teilfondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

<b>Teilfonds</b>	<b>Portfolio Turnover Rate per 31.12.2023</b>
Reimann Investors Vermögensmandat I	154,73 %
Reimann Investors Vermögensmandat II	324,45 %

### Hebelwirkung

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

<b>Teilfonds</b>	<b>Durchschnittliche Hebelwirkung</b>
Reimann Investors Vermögensmandat I	6,32 %
Reimann Investors Vermögensmandat II	3,48 %

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

### Reimann Investors Vermögensmandat I

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen anhand des Value-at-Risk Ansatzes ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Gesamtrisiko aus allen Vermögenswerten, das über den Value-at-Risk ermittelt wird, den relativen Value-at-Risk in Höhe von 200% bezogen auf das Vergleichsvermögens (100% MSCI All Country World Index) nicht überschreiten (Relativer VaR-Ansatz).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	16,35 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	27,56 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	21,27 %

### Reimann Investors Vermögensmandat II

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen anhand des Value-at-Risk Ansatzes ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Gesamtrisiko aus allen Vermögenswerten, das über den Value-at-Risk ermittelt wird, den relativen Value-at-Risk in Höhe von 200% bezogen auf das Vergleichsvermögens (100% MSCI All Country World Index) nicht überschreiten (Relativer VaR-Ansatz).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	22,91 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	38,83 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	29,84 %

Die Risikokennzahlen wurden für das Geschäftsjahr auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

### Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

### Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Geschäftsjahr im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

#### Vergütungsgrundsätze

Die LRI Invest S.A. ("Fundrock LRI") hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Unternehmens und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der Fundrock LRI verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Fundrock LRI und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter der Fundrock LRI kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risiko-grundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI Invest S.A. erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

<b>Anzahl Mitarbeiter (MA) (inkl. Geschäftsleiter): 117</b>		<b>Stand:</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Geschäftsjahr: 01.01.2023 – 31.12.2023</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Vergütung</b>	<b>Fix</b>	<b>Variabel</b>	<b>Gesamt *)</b>
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	15.117.538,61	1.323.727,94	16.441.266,55
davon Vergütungen an Führungskräfte, MA mit Kontrollfunktionen und andere Risikoträger			4.008.180,16
davon MA mit Kontrollfunktionen			1.966.845,01
davon MA mit gleicher Einkommensstufe			-

\*) Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet.