

Finiens Long Term Investment Program UI

**Halbjahresbericht
zum 31. März 2024**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter
(fonds commun de placement) gemäß Teil II des geänderten Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
sowie den Bestimmungen des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds

R.C.S. Lux K1177

Verwaltungsgesellschaft und Alternativer Investmentfonds Manager („AIFM“):



Finiens Long Term Investment Program UI

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	5 - 9
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11 - 17
Derivate	18
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	19
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	20 - 21
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	22
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	22

Finiens Long Term Investment Program UI

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft (inkl. Zentralverwaltung) und Alternativer Investmentfonds Manager („AIFM“)

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
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Heiko Laubheimer
Geschäftsführer der
Universal-Beteiligungs- und Servicegesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzende des Vorstands

Etienne Rougier (ab 1. Oktober 2023 bis 31. Januar 2024)

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller

Martin Groos

Bernhard Heinz

Register- und Transferstelle

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

Verwahrstelle und Zahlstelle

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

Anlageberater

Segment A und E

Bank Vontobel AG
Gothardstraße 43, CH - 8002 Zürich

Segment D

FERI Trust GmbH
Rathausplatz 8-10, D - 61348 Bad Homburg

Portfoliomanager

Segment B

MFI Asset Management GmbH
Maximiliansplatz 22, D - 80333 München

Segment C

Flossbach von Storch AG
Ottoplatz 1, 50679 Köln

Consultant

Finiens Wealth Management AG
Tumigerstraße 71, CH - 8606 Greifensee

Cabinet de révision agréé

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

Finiens Long Term Investment Program UI

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Finiens Long Term Investment Program UI vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024.

Der Finiens Long Term Investment Program UI ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds qualifiziert als Alternativer Investmentfonds („AIF“) im Sinne des Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und des Artikels 1 Absatz (39) des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter Alternativer Investmentfonds („Gesetz von 2013“).

Der Fonds wird von der Universal-Investment-Luxembourg S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) als Verwalter Alternativer Investmentfonds im Sinne des Artikel 1 Absatz (46) des Gesetzes vom 12. Juli 2013 („AIFM“) verwaltet.

Ab dem 1. Oktober 2023 bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

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 31. März 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Fonds	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Finiens Long Term Investment Program UI	LU0632028865	154.517.728,89	10,59

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

Finiens Long Term Investment Program UI

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2024

Allgemeines

Der Finiens Long Term Investment Program UI ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

Der Anlagezweck des Fonds ist das Erreichen eines langfristig gemäßigten Vermögenszuwachses durch Renditen aus laufenden Erträgen (Zinsen und Dividenden), sowie ergänzend aus Kapitalgewinnen. Hierbei sollen die Chancen der Kapitalmärkte aktiv genutzt werden.

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 der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem ganzen Bankarbeitstag, der gleichzeitig Börsentag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist berechnet („Bewertungstag“). Der Verwaltungsrat kann in außergewöhnlichen Fällen beschließen, mit vorheriger Absprache und Genehmigung der Zahlstelle, sowie unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber, außerhalb des festgelegten Bewertungstages eine zusätzliche Berechnung des Inventarwertes vorzunehmen und Ausgaben und Rücknahmen von Anteilen des Fonds annehmen. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Fondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, wie im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden. Die Fonds- und Berichtswährung ist der Euro (EUR).

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 dem letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- 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 der AFIM nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festlegten Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert und ggf. zuzüglich Zinsen bewertet.
- f) Alle nicht auf die Währung des Fonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Fonds umgerechnet.
- g) Bei Derivaten ist im Hinblick auf die Inventarwertberechnung zu unterscheiden: (i) An der Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelte Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Marktpreisen bewertet. (ii) Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von dem AIFM und dem Abschlussprüfer des AIFM anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist nachvollzogen.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Fonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verwaltungsreglements „Allgemeiner Teil“ unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

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

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

Finiens Long Term Investment Program UI

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2024

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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 Nettofondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Nettofondsvermögen 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 Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

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

Die Gesellschaft 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 Gesellschaft 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.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

Bewertung von Termingeschäften

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Termingeschäften werden auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmt und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenkurse

Per 31. März 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CAD	1,4612
EUR - CHF	0,9724
EUR - DKK	7,4588
EUR - GBP	0,8547
EUR - HKD	8,4515
EUR - SEK	11,5466
EUR - USD	1,0799

Finiens Long Term Investment Program UI

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2024

Verwaltungsvergütung

Der AIFM erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 0,40% p.a., mindestens jedoch 150.000,00 EUR p.a. Es bleibt dem AIFM vorbehalten, eine geringere Verwaltungsgebühr zu vereinnahmen. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich zahlbar.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Fondsvermögen ein Entgelt von bis zu 0,05% p.a., mindestens jedoch 10.000,00 EUR p.a. zzgl. eventuell anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich nachträglich zahlbar. Desweiteren erhält die Zahlstelle eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.

Anlageberatervergütung

Die Bank Vontobel AG und die FERI AG (vormals: FERI Trust GmbH) erhalten als Anlageberater für ihre Tätigkeit aus dem Investmentvermögen des jeweiligen Segmentes eine Vergütung von bis zu 1,00% p.a. Die Vergütung ist jeweils auf das täglich ermittelte Investmentvermögen des jeweiligen Segmentes zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich und basierend auf dem durchschnittlich ermittelten Investmentvermögen des jeweiligen Segmentes im abgelaufenen Quartal zahlbar.

Portfoliomanagervergütung

Die MFI Asset Management GmbH und die Flossbach von Storch AG erhalten als Portfoliomanager aus dem Investmentvermögen des jeweiligen Segmentes eine Vergütung von bis zu 1,00% p.a. Die Vergütung ist jeweils auf das täglich ermittelte Investmentvermögen des jeweiligen Segmentes zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich und basierend auf dem durchschnittlich ermittelten Investmentvermögen des jeweiligen Segmentes im abgelaufenen Quartal zahlbar.

Performance Fee

Der Anlageberater FERI AG (vormals: FERI Trust GmbH) erhält zu Lasten des Vermögens des Segment D eine erfolgsbezogene Vergütung („Performance Fee“). Diese beträgt 10% (Partizipation) aus dem Wert, um den die Anteilwertentwicklung des Segments D die Entwicklung des Vergleichsmaßstabs am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance gegenüber dem Vergleichsmaßstab), multipliziert mit dem Durchschnittswert aller Nettoinventarwerte in der Abrechnungsperiode, jedoch höchstens bis 5% (Maximum) des Durchschnitts der Nettoinventarwerte des Segment D in der Abrechnungsperiode. Es steht dem Anlageberater frei, für das Segment D eine niedrigere Vergütung anzusetzen. Die Gesellschaft gibt im Verkaufsprospekt, im Jahres- und Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Performance des Vergleichsmaßstabs (negative Benchmark-Abweichung), so erhält der Anlageberater keine erfolgsabhängige Vergütung. Entsprechend der Berechnung bei positiver Benchmark-Abweichung wird auf Basis des vereinbarten Höchstbetrages der negative Betrag 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 Betrag 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. Bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs werden negative Vorträge der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Ein positiver Betrag pro Anteilwert, der nicht entnommen werden kann, wird ebenfalls in die neue Abrechnungsperiode vorgetragen.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflage des Segment D und endet spätestens am 30. September, der der Auflage des Segment D folgt.

Als Vergleichsmaßstab wird festgelegt: 50% Barclays Euro Aggregate Bond Index (Bloomberg Ticker: LBEATREU) / 45% MSCI World AC (Bloomberg Ticker: NDEEWNR) / 5% Bloomberg Commodity Index (Bloomberg Ticker: BCOMEUTR).

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

Die dem Segment D belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung des Vergleichsmaßstabs abgezogen werden.

Finiens Long Term Investment Program UI

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2024

Performance Fee (Fortsetzung)

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Segment D zurückgestellt. Liegt die Anteilwertentwicklung während der Abrechnungsperiode unter der des Vergleichsmassstab, 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.

Falls Bestandteile des Vergleichsmassstabs entfallen sollten, wird die Gesellschaft angemessene andere Bestandteile festlegen, die an die Stelle der entfallenden Bestandteile treten.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann aber nur entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes des Segment D, der zugleich über den höchsten am Ende aller vorhergehenden Abrechnungsperioden erreichten Anteilwert und den Wert vom Tag der Auflage des Segment D hinausgeht („High-Water-Mark“). Die erste „High-Water-Mark“ ist der Anteilwert vom Tag der Auflegung des Segment D.

Teilfonds	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee
Finiens Long Term Investment Program UI	0,00	0,00

Consultantvergütung

Der Consultant erhält für seine Beratungstätigkeit aus dem Fondsvermögen eine Vergütung zu Lasten des Fonds von bis zu 0,30% p.a. Die Vergütung zzgl. ggf. anfallender Steuern wird vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich auf das durchschnittliche Gesamtvermögen des Fonds während des betreffenden Quartals berechnet und aus dem Fondsvermögen ausgezahlt.

Transaktionskosten

Für den am 31. März 2024 endenden Berichtszeitraum ist für den Finiens Long Term Investment Program UI im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen Transaktionskosten in Höhe von 73.334,73 EUR angefallen.

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

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,01% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen 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 AIFM 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 sind jeweils am Sitz des AIFM, der Verwahrstelle und der Zahlstelle 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 des AIFM (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz des AIFM angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite des AIFM veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite des AIFM 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.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2024

Veränderungen im Wertpapierbestand

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

Finians Long Term Investment Program UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	154.865.570,45	100,23
1. Aktien	23.486.359,36	15,20
2. Anleihen	18.117.172,51	11,72
3. Zertifikate	3.219.016,73	2,08
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	637.793,09	0,41
5. Investmentanteile	100.038.951,37	64,74
6. Derivate	22.918,10	0,01
7. Bankguthaben	9.120.194,99	5,90
8. Sonstige Vermögensgegenstände	223.164,30	0,14
II. Verbindlichkeiten	-347.841,56	-0,23
III. Fondsvermögen	154.517.728,89	100,00

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

Finiens Long Term Investment Program UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		145.499.293,06	94,16
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		40.614.643,51	26,28
Aktien				EUR		23.486.359,36	15,20
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	70	CAD	3.700,000	177.251,57	0,11
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	2.000	CHF	41,890	86.157,96	0,06
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	2	CHF	108.800,000	223.776,22	0,14
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	120	CHF	4.016,000	495.598,52	0,32
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 12,10	CH0012627250	STK	2.000	CHF	193,600	398.190,05	0,26
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	2.000	CHF	124,300	255.656,11	0,17
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492	STK	2.384	CHF	69,250	169.777,87	0,11
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	5.750	CHF	95,750	566.189,33	0,37
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	5.600	CHF	87,370	503.159,19	0,33
PIERER Mobility AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000KTM102	STK	2.700	CHF	45,500	126.336,90	0,08
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	900	CHF	27,210	25.184,08	0,02
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	1.400	CHF	144,000	207.322,09	0,13
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	625	CHF	632,200	406.339,98	0,26
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	600	CHF	551,400	340.230,36	0,22
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	600	CHF	467,300	288.338,13	0,19
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	1.400	DKK	932,400	175.009,38	0,11
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	12.000	DKK	881,300	1.417.868,83	0,92
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.000	EUR	207,000	207.000,00	0,13
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	650	EUR	192,840	125.346,00	0,08
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.870	EUR	277,800	519.486,00	0,34
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	3.000	EUR	56,460	169.380,00	0,11
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	240	EUR	892,200	214.128,00	0,14
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	5.000	EUR	52,930	264.650,00	0,17
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	3.000	EUR	28,430	85.290,00	0,06
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	4.700	EUR	106,960	502.712,00	0,33
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR00140031T8	STK	3.500	EUR	41,040	143.640,00	0,09
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.500	EUR	189,650	284.475,00	0,18
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.950	EUR	39,915	117.749,25	0,08
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	86	EUR	2,795	240,37	0,00
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	4.000	EUR	25,000	100.000,00	0,06
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	6.000	EUR	10,600	63.600,00	0,04
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	900	EUR	89,340	80.406,00	0,05
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	300	EUR	438,650	131.595,00	0,09
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	830	EUR	833,700	691.971,00	0,45
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.200	EUR	73,810	236.192,00	0,15
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.300	EUR	452,300	587.990,00	0,38
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	700	EUR	149,950	104.965,00	0,07

Finiens Long Term Investment Program UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.000	EUR	90,960	181.920,00	0,12
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.600	EUR	180,460	288.736,00	0,19
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	600	EUR	176,960	106.176,00	0,07
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	1.950	EUR	110,950	216.352,50	0,14
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	3.000	EUR	27,400	82.200,00	0,05
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	3.200	GBP	45,120	168.929,45	0,11
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	7.203	GBP	39,755	335.036,00	0,22
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	3.500	SEK	180,800	54.804,01	0,04
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	10.000	SEK	254,200	220.151,39	0,14
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	1.500	USD	106,070	147.333,09	0,10
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	1.100	USD	113,660	115.775,53	0,07
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	400	USD	346,610	128.385,96	0,08
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	100	USD	504,600	46.726,55	0,03
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	7.850	USD	150,930	1.097.139,09	0,71
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.750	USD	180,380	292.309,47	0,19
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	3.500	USD	122,210	396.087,60	0,26
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	780	USD	182,900	132.106,68	0,09
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	1.000	USD	115,350	106.815,45	0,07
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	5.600	USD	171,480	889.237,89	0,58
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	1.750	USD	247,450	400.997,78	0,26
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.600	USD	420,520	623.050,28	0,40
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	1	USD	634.440,000	587.498,84	0,38
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	1.100	USD	92,250	93.967,03	0,06
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	340	USD	833,700	262.485,42	0,17
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	30	USD	3.627,880	100.783,78	0,07
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	2.000	USD	72,340	133.975,37	0,09
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.000	USD	249,720	231.243,63	0,15
Embecka Corp. Registered Shares DL -,01	US29082K1051	STK	200	USD	13,270	2.457,63	0,00
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	2.200	USD	86,020	175.242,15	0,11
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	1.250	USD	175,530	203.178,54	0,13
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	416	USD	90,910	35.020,43	0,02
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK	3.000	USD	213,310	592.582,65	0,38
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	350	USD	383,600	124.326,33	0,08
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	400	USD	268,330	99.390,68	0,06
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.000	USD	158,190	146.485,79	0,09
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	250	USD	481,570	111.484,86	0,07
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	450	USD	281,950	117.490,05	0,08
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	2.500	USD	87,150	201.754,79	0,13
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	200	USD	485,580	89.930,55	0,06
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	3.000	USD	420,720	1.168.774,89	0,76
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	2.000	USD	70,000	129.641,63	0,08
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	100	USD	560,450	51.898,32	0,03
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	2.800	USD	63,100	163.607,74	0,11

Finiens Long Term Investment Program UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	220	USD	607,330	123.726,83	0,08
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	1.150	USD	93,980	100.080,56	0,06
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	380	USD	903,560	317.948,70	0,21
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	2.500	USD	66,990	155.083,80	0,10
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	1.200	USD	175,010	194.473,56	0,13
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	3.875	USD	91,620	328.759,61	0,21
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	2.000	USD	162,250	300.490,79	0,19
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	550	USD	301,180	153.392,91	0,10
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	300	USD	357,870	99.417,54	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	370	USD	581,210	199.136,68	0,13
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	3.000	USD	60,170	167.154,37	0,11
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		13.271.474,33	8,59
Allianz Finance II B.V. EO-Zo Med.-Term Nts 21(26/26)	DE000A3KY342	%	300	EUR	92,458	277.374,00	0,18
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553	%	500	EUR	95,184	475.920,00	0,31
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114	%	200	EUR	96,733	193.466,00	0,13
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	%	300	EUR	97,586	292.758,00	0,19
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	%	200	EUR	98,571	197.142,00	0,13
3,1250 % Commerzbank AG MTH S.P61 v.23(29)	DE000CZ43ZX7	%	100	EUR	100,863	100.863,00	0,07
3,7500 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/29)	DE000A351ZS6	%	200	EUR	103,078	206.156,00	0,13
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	DE000A3MQQV5	%	100	EUR	92,137	92.137,00	0,06
2,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1252 22(31)	DE000A3MQUX3	%	300	EUR	97,646	292.938,00	0,19
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008	%	200	EUR	80,314	160.628,00	0,10
2,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2022(32)	EU000A2SCAC2	%	300	EUR	97,251	291.753,00	0,19
3,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(38)	EU000A2SCAK5	%	300	EUR	103,914	311.742,00	0,20
4,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(44)	EU000A3K4EL9	%	300	EUR	111,242	333.726,00	0,22
2,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(25)	XS0811555183	%	300	EUR	99,110	297.330,00	0,19
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2599731473	%	400	EUR	99,991	399.964,00	0,26
5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 23(33)	XS2592658947	%	1.000	EUR	110,955	1.109.550,00	0,72
0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.47 v.2015(2025)	DE000A14J421	%	800	EUR	97,519	780.152,00	0,50
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(24)	DE000A2TSTS8	%	800	EUR	99,051	792.408,00	0,51
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(33)	XS2586942448	%	200	EUR	100,563	201.126,00	0,13
3,3750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	FR001400M6K5	%	200	EUR	100,793	201.586,00	0,13
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.16(26)	XS1379610675	%	500	EUR	94,959	474.795,00	0,31
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/31)	XS2535308634	%	200	EUR	99,435	198.870,00	0,13
0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	%	250	EUR	99,944	249.860,00	0,16
1,8750 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.2000 v.22(32)	DE000MHB31J9	%	400	EUR	92,823	371.292,00	0,24
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Jund.)	XS2224439385	%	1.000	EUR	95,164	951.640,00	0,62
3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2746102479	%	100	EUR	100,050	100.050,00	0,06
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069	%	540	EUR	87,772	473.968,80	0,31
1,4500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2017(17/27)	XS1578127778	%	200	EUR	95,119	190.238,00	0,12
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006	%	400	EUR	99,712	398.848,00	0,26

Finiens Long Term Investment Program UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2744121869	%	200	EUR	99,390	198.780,00	0,13
1,2500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	CH0336602930	%	1.000	EUR	94,821	948.210,00	0,61
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	%	200	EUR	99,626	199.252,00	0,13
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	%	200	EUR	97,553	195.106,00	0,13
0,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(29)	XS2343822503	%	1.000	EUR	85,816	858.160,00	0,56
3,2000 % Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US037833BG48	%	500	USD	97,987	453.685,53	0,29
Zertifikate				EUR		3.219.016,73	2,08
XTrackers ETC PLC ETC Z15.05.80 Silber	DE000A2UDH55	STK	8.490	EUR	28,956	245.836,44	0,16
XTrackers ETC PLC ETC Z21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	STK	37.274	EUR	28,682	1.069.092,87	0,69
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	9.600	USD	214,190	1.904.087,42	1,23
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		637.793,09	0,41
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	2.700	CHF	229,700	637.793,09	0,41
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		4.845.698,18	3,14
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		4.845.698,18	3,14
2,1500 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1380334224	%	400	EUR	96,491	385.964,00	0,25
1,2500 % Blackrock Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1117297785	%	400	EUR	97,657	390.628,00	0,25
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2308322002	%	400	EUR	90,120	360.480,00	0,23
4,2500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2555220867	%	200	EUR	104,478	208.956,00	0,14
1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1415535340	%	400	EUR	99,587	398.348,00	0,26
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234	%	300	EUR	89,223	267.669,00	0,17
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1843442622	%	300	EUR	92,492	277.476,00	0,18
2,3750 % 3M Co. DL-Notes 2019(19/29)	US88579YBJ91	%	750	USD	87,773	609.591,17	0,39
5,0000 % Eli Lilly and Company DL-Notes 2023(23/26)	US532457CE69	%	500	USD	100,025	463.121,59	0,30
2,0000 % Roper Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US776743AJ55	%	200	USD	83,647	154.916,20	0,10
2,7500 % United States of America DL-Notes 2012(42)	US912810QY73	%	100	USD	78,328	72.532,76	0,05
2,3750 % United States of America DL-Notes 2014(24)	US912828D564	%	400	USD	98,922	366.411,24	0,24
2,0000 % United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828U246	%	500	USD	93,906	434.791,42	0,28
3,8750 % United States of America DL-Notes 2022(29)	US91282CFY21	%	500	USD	98,230	454.812,80	0,29
Investmentanteile				EUR		100.038.951,37	64,74
AXA W.Fds-Global Convertibles Namens-Ant. I Cap.EUR pf o.N.	LU1105449521	ANT	8.400	EUR	121,840	1.023.456,00	0,66
Barings U.F.-B.Gl.Hi.Yld Bd Fd Reg.Acc.Shs Tr.B EUR - GEM o.N.	IE00B55MXX92	ANT	7.800	EUR	138,950	1.083.810,00	0,70
BGF - Em.Ma.Local Curr.Bd.Fd. Act.Nom.Classe I2 EUR o.N.	LU1559746307	ANT	42.192	EUR	24,410	1.029.906,72	0,67
BGF-Blackr.Circ.Economy Fd Act. Nom. D2 EUR Acc. oN	LU2041044335	ANT	44.000	EUR	13,390	589.160,00	0,38
BlueBay Fds-Glo.High Yld Bd Fd Nam.-Ant. I-EUR o.N.	LU0549552437	ANT	8.400	EUR	151,410	1.271.844,00	0,82

Finians Long Term Investment Program UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.	LU0842209222	ANT	7.500	EUR	111,710	837.825,00	0,54
CT (Lux) Pan Europ.Smaller Cos Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	LU1829330403	ANT	44.000	EUR	10,763	473.585,20	0,31
ENETIA Energy Infrastructure Inhaber-Anteile EUR I o.N.	CH0026298270	ANT	40	EUR	15.048,140	601.925,60	0,39
ENETIA Energy Transition Fd Inhaber-Anteile I EURh o.N.	CH0028361217	ANT	36	EUR	13.487,490	485.549,64	0,31
FISCH Convert.Gbl Sustainable Namens-Anteile BE o.N.	LU1130246231	ANT	9.000	EUR	107,740	969.660,00	0,63
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016	ANT	10.500	EUR	120,290	1.263.045,00	0,82
FS Exponential Technologies Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1575871618	ANT	425	EUR	1.740,170	739.572,25	0,48
FS Exponential Technologies Namens-Anteile X EUR (INE)o.N.	LU1575872186	ANT	390	EUR	1.926,680	751.405,20	0,49
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4K6B022	ANT	89.500	EUR	53,380	4.777.510,00	3,09
I.M.I IVZ MSCI EU ex-UK ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BYX5K108	ANT	31.000	EUR	36,275	1.124.525,00	0,73
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R36	ANT	4.300	EUR	114,560	492.608,00	0,32
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	46.850	EUR	51,150	2.396.377,50	1,55
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4776	ANT	69.000	EUR	7,181	495.489,00	0,32
iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dist)o.N.	IE00BJSFR200	ANT	735.000	EUR	4,320	3.175.053,00	2,05
iShs Global Corp Bd UCITS ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dis) o.N.	IE00BJSFQW37	ANT	300.000	EUR	4,261	1.278.180,00	0,83
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874	ANT	351.010	EUR	4,543	1.594.778,83	1,03
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	669.450	EUR	4,723	3.161.611,51	2,05
iShsII-EO Govt Bd 7-10yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS806	ANT	8.540	EUR	189,930	1.622.002,20	1,05
iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2QWCY14	ANT	10.000	EUR	83,070	830.700,00	0,54
iShsIII-EO Aggregate Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3DKXQ41	ANT	30.560	EUR	108,250	3.308.120,00	2,14
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	ANT	42.500	EUR	12,720	540.600,00	0,35
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49	ANT	200.000	EUR	3,254	650.700,00	0,42
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BHZPJ676	ANT	296.480	EUR	6,731	1.995.606,88	1,29
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	IE00B441G979	ANT	35.000	EUR	84,632	2.962.120,00	1,92
iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B3ZW0K18	ANT	9.500	EUR	110,520	1.049.940,00	0,68
iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	ANT	30.300	EUR	87,196	2.642.038,80	1,71
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.) oN	FR0013185535	ANT	393	EUR	1.853,920	728.590,56	0,47
Lazard High Quality Income Bd Inhaber-Ant.F EUR Aus.	DE000A3D4H89	ANT	14.450	EUR	103,050	1.489.072,50	0,96
LGT(Lux)-Cat Bond Fund Actions Nom. C EUR o.N.	LU0816333636	ANT	8.120	EUR	134,340	1.090.840,80	0,71
PIMCO GL INV.-Gl.Inv.Gr.Credit Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hed.Cl.)oN	IE0032876397	ANT	150.000	EUR	17,960	2.694.000,00	1,74
PIMCO GL. INV.-Em. Mkts Bond Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hed.Cl.)oN	IE0032568770	ANT	34.500	EUR	39,410	1.359.645,00	0,88
Robeco CGF-Rob.SAM Circ.Ec.Eqs Act. Nom. Class I EUR Acc.o.N.	LU2092759021	ANT	4.000	EUR	154,740	618.960,00	0,40
SPDR MSCI Emerging Markets ETF Registered Shares o.N.	IE00B469F816	ANT	7.020	EUR	56,046	393.442,92	0,25
SSGA Lux.-EMU Scr.Idx Eq.Fd. Registered Shares I o.N.	LU1159237905	ANT	47.000	EUR	19,355	909.699,10	0,59
UBS(L)FS-BB US Liq. Corp.U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048317025	ANT	100.000	EUR	16,724	1.672.400,00	1,08
Vontobel Fd-Emerging Mkts Debt Act. Nom. HG hdg EUR Acc. oN	LU2086836165	ANT	11.620	EUR	94,900	1.102.738,00	0,71
Vontobel Fd-Global Corp. Bond Actions Nom.HG Cap.EUR Hed.o.N	LU1291112750	ANT	20.000	EUR	109,750	2.195.000,00	1,42
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat.Inc Actions Nom.HI Hgd o.N.	LU1325141510	ANT	11.400	EUR	119,330	1.360.362,00	0,88
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	ANT	97.298	EUR	35,600	3.463.808,80	2,24
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0962071741	ANT	10.670	EUR	144,435	1.541.121,45	1,00
Xtrackers II Germany Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0643975161	ANT	12.500	EUR	174,610	2.182.625,00	1,41
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533	ANT	39.100	USD	34,573	1.251.768,45	0,81
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	ANT	7.000	USD	1.025,240	6.645.689,42	4,30

Finiens Long Term Investment Program UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	ANT	35.000	USD	32,590	1.056.255,21	0,68
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares USD Dis.o.N.	IE00BZ048579	ANT	332.950	USD	5,013	1.545.431,87	1,00
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177	ANT	33.510	USD	40,630	1.260.775,35	0,82
iShs V-MSCI W.H.C.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNZ06	ANT	219.901	USD	7,682	1.564.292,51	1,01
iShs VII-\$TBd7-10yr U.ETF DL A Registered Shares o.N.	IE00B3VWN518	ANT	5.690	USD	141,675	746.486,48	0,48
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	1.450	USD	552,490	741.837,67	0,48
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969	ANT	4.750	USD	164,750	724.662,01	0,47
iShs-MSCI World UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M62Q58	ANT	12.230	USD	73,270	829.791,74	0,54
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	ANT	17.750	USD	44,090	724.694,42	0,47
iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ346	ANT	121.780	USD	6,549	738.472,39	0,48
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	749.160	USD	9,338	6.478.059,15	4,19
JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN	IE00BF4G6Y48	ANT	29.000	USD	46,590	1.251.143,62	0,81
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.	LU0133096981	ANT	3.300	USD	117,420	358.816,56	0,23
UBS ETF (CH) - Gold Namens-Anteile (USD) A-dis oN	CH0106027193	ANT	36.000	USD	71,380	2.379.553,66	1,54
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT	14.650	USD	40,133	544.440,34	0,35
Vanguard FTSE All-World U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3RBWM25	ANT	11.000	USD	128,320	1.307.083,99	0,85
Variopart.-3Al.Gl.Qual.Achiev. Actions Nom. G Cap. USD o.N.	LU1743053230	ANT	7.500	USD	154,900	1.075.794,06	0,70
Vontobel Fd II-Megatrends Act. Nom. V USD Acc. oN	LU2275724420	ANT	2.500	USD	150,950	349.453,65	0,23
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act. Nom. G USD Acc. oN	LU1767066605	ANT	5.200	USD	92,090	443.437,36	0,29
Summe Wertpapiervermögen				EUR		145.499.293,06	94,16
Derivate				EUR		22.918,10	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		9.120.194,99	5,90
Bankguthaben				EUR		9.120.194,99	5,90
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg Guthaben in Fondswährung			3.720.957,84	EUR		3.720.957,84	2,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			267.065,81	DKK		35.805,47	0,02
			233.728,66	SEK		20.242,21	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			3.437,96	CAD		2.352,83	0,00
			1.268.287,19	CHF		1.304.285,47	0,84
			278.562,29	GBP		325.918,21	0,21
			14.033,00	HKD		1.660,42	0,00
			565.569,44	USD		523.723,91	0,34
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt Tagesgeld							

Finians Long Term Investment Program UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
			1.500.000,00	EUR		1.500.000,00	0,97
Guthaben bei Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Frankfurt Tagesgeld			1.000.000,00	EUR		1.000.000,00	0,65
Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg Stuttgart Tagesgeld			740.000,00	USD		685.248,63	0,44
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		223.164,30	0,14
Zinsansprüche			167.080,20	EUR		167.080,20	0,11
Dividendenansprüche			28.295,38	EUR		28.295,38	0,02
Sonstige Forderungen			18.810,73	EUR		18.810,73	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			8.977,99	EUR		8.977,99	0,01
Verbindlichkeiten				EUR		-347.841,56	-0,23
Zinsverbindlichkeiten			-1.033,84	EUR		-1.033,84	0,00
Verwaltungsvergütung			-58.736,05	EUR		-58.736,05	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-18.867,12	EUR		-18.867,12	-0,01
Anlageberatungsvergütung			-112.650,72	EUR		-112.650,72	-0,07
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-11.125,00	EUR		-11.125,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-15.678,66	EUR		-15.678,66	-0,01
Consultantvergütung			-73.412,93	EUR		-73.412,93	-0,05
Portfoliomanagervergütung			-51.623,77	EUR		-51.623,77	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			-4.713,47	EUR		-4.713,47	0,00
Fondsvermögen				EUR		154.517.728,89	100,00
Finians Long Term Investment Program UI							
Anteilwert				EUR		143,43	
Ausgabepreis				EUR		149,17	
Rücknahmepreis				EUR		140,56	
Anteile im Umlauf				STK		1.077.300,000	

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

Finis Long Term Investment Program UI

Derivate zum 31.03.2024

Optionen / Optionsscheine zum 31.03.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	31.03.2040	100,00	CAD		0,0001	0,01	0,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.06.24 BP 3600,00 EUREX	21.06.2024	20,00	EUR	26,4360	3,3000	660,00	-4.627,20
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.06.24 BP 4700,00 EUREX	21.06.2024	45,00	EUR	67,8503	33,0000	14.850,00	-15.682,65
S+P 500 INDEX PUT 17.05.24 BP 4800,00 CBOE	17.05.2024	8,00	USD	47,6359	10,0000	7.408,09	-28.079,85
Summe Optionen / Optionsscheine						22.918,10	
Summe Derivate						22.918,10	

Finiens Long Term Investment Program UI

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück 1.078.942,000	EUR 132.334.978,91	EUR 122,65
2022/2023	Stück 1.078.532,000	EUR 139.880.766,02	EUR 129,70
31.03.2024	Stück 1.077.300,000	EUR 154.517.728,89	EUR 143,43

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.078.532,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-1.232,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.077.300,000

Finiens Long Term Investment Program UI

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

Finiens Long Term Investment Program UI

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute 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. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem VaR des Portfolios und dem maximal zulässigen Wert (5%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (31.03.2024)
Finiens Long Term Investment Program UI	Absoluter VaR	5%	14,11%	22,41%	17,57%	14,17%

Grenzüberschreitungen

Das Marktrisikolimit wurde im Betrachtungszeitraum nicht überschritten. Die Überschreitung des Marktrisikolimits in der Folgeperiode wird aktuell als nicht wahrscheinlich angesehen.

Hebel

Der Hebel nach der Brutto- und nach der Commitment-Methode wird entsprechend Art. 7 und Art. 8. der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 berechnet.

Name	Brutto-Hebel (31.03.24)	Limit (31.03.24)	Limit (01.10.23)	Commitment-Hebel (31.03.24)	Limit (31.03.24)	Limit (01.10.23)
Finiens Long Term Investment Program UI	96,54%	300,00%	300,00%	100,57%	250,00%	250,00%

Finiens Long Term Investment Program UI

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	158,54 FTE (Vollzeitäquivalent)
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	3,78 Mio.EUR
- davon feste Vergütung	2,97 Mio.EUR
- davon variable Vergütung	0,81 Mio.EUR

Das Vergütungssystem des AIFM 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.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

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.

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers MFI Asset Management GmbH

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	1,155 Mio.EUR
- davon feste Vergütung	1,137 Mio.EUR
- davon variable Vergütung	0,018 Mio.EUR
Zahl der Mitarbeiter	15 FTE (Vollzeitäquivalent)

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers Flossbach von Storch AG

Die gesamten Personalaufwendungen der Flossbach von Storch AG einschließlich sozialer Abgaben und betrieblicher Altersvorsorge betragen im Geschäftsjahr 2022 TEUR 53.581. Davon entfielen rund TEUR 36.057 auf fixe Vergütungsbestandteile. Der Anteil der variablen Vergütungskomponenten an den gesamten Personalaufwendungen lag somit bei rund TEUR 17.524.

Per 31. Dezember 2022 beschäftigte die Gesellschaft insgesamt 302 Mitarbeiter.

Finiens Long Term Investment Program UI

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)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Ebene der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

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