

Keynote

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2024**

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Lux. B 235.859



Keynote

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Verwaltungsrates	4
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	5 - 8
Konsolidierte Vermögensaufstellung	9
Keynote - Equity Opportunities Fund	
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11 - 13
Derivate	14
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	15 - 19
Keynote - Spin-Off Fund	
Vermögensübersicht	20
Vermögensaufstellung	21 - 23
Derivate	24
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	25 - 27
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	28 - 29
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	30
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	30

Keynote

Organisationsstruktur

Gesellschaft	Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft	<i>Mitglieder des Vorstands</i>
Keynote R.C.S. Luxembourg B 235.859 15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher	<i>Vorsitzender des Aufsichtsrats</i> Frank Eggloff (bis 9. Juni 2024) Sprecher der Geschäftsführung der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main	Matthias Müller Martin Groos Bernhard Heinz
Verwaltungsrat der Gesellschaft	Johannes Elsner (ab 11. Juni 2024) Sprecher der Geschäftsführung der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main	Register- und Transferstelle
<i>Vorsitzender</i> Peter Heim Vorsitzender der Geschäftsleitung der Keynote Funds AG	<i>Mitglieder des Aufsichtsrats</i> Markus Neubauer Geschäftsführer der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main	European Fund Administration S.A. 2, rue d'Alsace, L - 1017 Luxemburg
<i>Mitglieder</i> Thomas Germann Mitglied der Geschäftsleitung der Keynote Funds AG	Heiko Laubheimer (bis 5. Juni 2024) Geschäftsführer der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main	Portfoliomanager
Ibrahim Ahmed Direktor Recht/Fonds-Setup Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher	Katja Müller (ab 11. Juni 2024) Geschäftsführerin der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main	Universal-Investment-Luxembourg S.A. (bis 31. März 2024) R.C.S. Luxembourg B 75.014 15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher
Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltungsstelle, Domizilstelle und Company Secretary	Vorstand der Verwaltungsgesellschaft	Greiff capital management AG (ab 1. April 2024) Munzinger Str. 5a, D-79111 Freiburg
Universal-Investment-Luxembourg S.A. R.C.S. Luxembourg B 75.014 15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher	<i>Vorsitzender des Vorstands</i> Etienne Rougier (bis 31. Januar 2024)	Vertriebsgesellschaft
Verwahrstelle und Zahlstelle		Greiff capital management AG Munzinger Str. 5a, D-79111 Freiburg
UBS Europe SE, Luxembourg Branch 33A, Avenue John F. Kennedy, L - 2010 Luxemburg		Vertreter in der Schweiz
		1741 Fund Solutions AG Burggraben 16, CH - 9000 St. Gallen
		Zahlstelle in der Schweiz
		Telco AG Bahnhofstraße 4, CH - 6430 Schwyz
		Cabinet de révision agréé
		KPMG Audit S.à r.l. 39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Keynote

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht der Keynote mit seinen Teilfonds Keynote - Equity Opportunities Fund und Keynote - Spin-Off Fund vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Keynote („Gesellschaft“ oder „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, „SICAV“). Sie wurde auf unbestimmte Zeit am 26. Juni 2019 in der Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme, „S.A.“) gemäß Luxemburger Recht in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften („Gesetz von 1915“) und Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010“) in der jeweils geltenden Fassung gegründet. Die Gesellschaft erfüllt die Voraussetzungen als Organismus für die gemeinsame Anlage in Wertpapiere im Sinne von Artikel 1 Absatz 2 der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW-Richtlinie“) und Aktien der Gesellschaft können daher nach Registrierung in jedem EU-Mitgliedstaat zum Verkauf angeboten werden. Die Registrierung der Gesellschaft stellt keine Garantie einer Aufsichtsbehörde hinsichtlich der Wertentwicklung oder Qualität der von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien dar. Anders lautende Darstellungen sind weder zulässig noch rechtmäßig.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert. Der Teilfonds Keynote - Spin-off Fund wurde am 20. Juli 2023 aufgelegt. Die Aktienklasse Keynote - Spin-Off Fund R-EUR wurde am 15. Mai 2024 aufgelegt.

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

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

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

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

Aktienklasse	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
Keynote - Equity Opportunities Fund R - EUR	LU1920072672	69.503,56	19,97
Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR	LU1920072755	59.140,75	20,22
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD	LU1920072839	11.695.395,40	16,66
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR	LU1920072912	772.552,73	20,25
Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD	LU1920073050	35.511,20	16,94
Keynote - Spin-Off Fund R-EUR (seit 15. Mai 2024)	LU1920073217	99.591,02	-0,41
Keynote - Spin-Off Fund IK - USD	LU1920073480	5.591.928,12	13,00
Keynote - Spin-Off Fund IK - EUR	LU1920073647	14.328.652,07	16,45

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

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Allgemeines

Keynote („Gesellschaft“ oder „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, „SICAV“). Sie wurde auf unbestimmte Zeit am 26. Juni 2019 in der Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme, „S.A.“) gemäß Luxemburger Recht in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften („Gesetz von 1915“) und Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010“) in der jeweils geltenden Fassung gegründet.

Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage und Verwaltung des Gesellschaftsvermögens in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung entsprechend Teil I des Gesetzes von 2010 mit dem Ziel, den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Der Sitz der Gesellschaft ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

Die Fonds- und Berichtswährung ist der US Dollar (USD).

Der Nettoinventarwert je Teilfonds, der Nettoinventarwert je Aktie, der Nettoinventarwert je Aktienklasse, der Rücknahmepreis der Aktien und der Ausgabepreis der Aktien werden an jedem Bewertungstag ermittelt, mindestens jedoch zweimal monatlich. Die Bewertungstage für jeden Teilfonds sind im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes angegeben.

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds und der Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse werden in der im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes genannten Währung der einzelnen Teilfonds angegeben. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist zwar der US Dollar, doch wird der Nettoinventarwert in der im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes genannten Währung der einzelnen Teilfonds zugänglich gemacht. Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag gesondert für jede Aktie jedes Teilfonds und für jede Aktienklasse ermittelt, indem der Gesamt-Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse durch die entsprechende Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse dividiert wird.

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Gesamtverbindlichkeiten des Teilfonds oder der Aktienklasse vom Gesamtvermögen dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse subtrahiert werden; dies erfolgt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen in der Satzung der Gesellschaft sowie in weiteren Bewertungsvorschriften, die jeweils vom Verwaltungsrat der Gesellschaft verabschiedet werden können.

Bewertung von Anlagen

Anlagen werden wie folgt bewertet:

- (1) Der Wert aller Barmittel oder Termingelder, Wechsel, Sichtwechsel sowie von Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Barausschüttungen und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zu deren vollem Nennwert bewertet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird. In diesem Fall wird ihr Wert nach Bildung einer Rückstellung ermittelt, welche die Gesellschaft in diesem Fall für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte wiederzugeben.
- (2) Der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind, wird zu deren letztem verfügbaren Kurs ermittelt. Sind die Wertpapiere an mehr als einer Wertpapierbörse notiert, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen die Börse wählen, die für diesen Zweck als Hauptbörse gelten soll.
- (3) An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden ebenso bewertet wie börsennotierte Wertpapiere.
- (4) Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen zu einem Preis bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs am betreffenden Bewertungstag ist.
- (5) Derivate und Pensionsgeschäfte, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen auf der Grundlage ihres Marked-to-Market-Preises bewertet.
- (6) Termineinlagen werden zu ihrem Zeitwert bewertet.

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

- (7) Handelbare Optionen und Futures-Kontrakte, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und die an einer Aktien-, Finanz-Futures- oder sonstigen Börse gehandelt werden, werden unter Bezugnahme auf den Gewinn oder Verlust bewertet, der sich bei Glatstellung des betreffenden Kontrakts bei oder unmittelbar vor Handelsschluss des betreffenden Marktes ergeben würde.

Alle Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte, deren Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Absätzen nicht möglich oder nicht durchführbar oder nicht repräsentativ für ihren angemessenen Realisierungswert wäre, werden zu ihrem angemessenen Realisierungswert bewertet, der mit der gebotenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Verfahren geschätzt wird.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen durchschnittlichen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

Bewertung von Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- (1) alle Kredite, Wechsel und anderen fälligen Beträge;
- (2) alle fälligen oder aufgelaufenen Verwaltungskosten, einschließlich (unter anderem) der Kosten ihrer Gründung und Eintragung bei den Regulierungsbehörden sowie Rechts- und Prüfungskosten und -aufwendungen, der Kosten von Pflichtveröffentlichungen, der Kosten für Börsennotierung, Verkaufsprospekt, Finanzberichte und andere den Aktionären zur Verfügung zu stellenden Dokumente, Übersetzungskosten und allgemein aller sonstigen durch die Verwaltung der Gesellschaft entstehenden Aufwendungen;
- (3) alle bekannten fälligen oder noch nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung in Geld oder Sachwerten, einschließlich des Betrags aller von der Gesellschaft beschlossenen Ausschüttungen, die bis zu dem Tag, an dem diese Ausschüttungen kraft gesetzlicher Bestimmungen an die Gesellschaft zurückfallen, nicht ausgezahlt werden;
- (4) alle angemessenen Rückstellungsbeträge für die am Datum der Bewertung des Nettoinventarwerts fälligen Steuern und sonstige vom Verwaltungsrat autorisierte und genehmigte Rückstellungen; und
- (5) alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten, gleich welcher Art.

Zur Bewertung ihrer Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft alle laufenden oder regelmäßigen Verwaltungs- und sonstigen Kosten berücksichtigen, indem sie diese für das gesamte Jahr oder einen anderen Zeitraum bewertet und den betreffenden Betrag anteilig durch die jeweiligen Bruchteile dieses Zeitraums dividiert.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

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.

Sonstige Kosten

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet, ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds gleichmäßig belastet.

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Aktieninhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt. Jeder Teilfonds haftet in diesem Sinne ausschließlich für seine eigenen Verbindlichkeiten, die diesem in der Nettovermögensberechnung zugewiesen werden.

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Devisenkurse

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

Währung	Kurs
USD - AUD	1,4970
USD - CAD	1,3682
USD - CHF	0,8984
USD - DKK	6,9590
USD - EUR	0,9332
USD - GBP	0,7910
USD - HKD	7,8072
USD - JPY	160,8400
USD - NOK	10,6476
USD - SEK	10,5904

Verwaltungsvergütung inkl. Register- und Transferstellenvergütung

Die Verwaltungsvergütung beträgt bis zu 1,8% p.a. des Fondsvermögens. Die Register- und Transferstellenvergütung ist in der Verwaltungsvergütung enthalten.

Verwahrstellenvergütung und Zahlstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält ein Entgelt von bis zu 0,05% p.a. des Fondsvermögens für entwickelte Märkte und Produkte und bis zu 0,45% p.a. des Fondsvermögens für Wertpapiere die in exotischen Märkten verwahrt werden müssen (analog dem Depotbankvertrag). Die Vergütung beträgt mindestens EUR 18.000,00 p.a..

Portfoliomanagementvergütung

Der Portfoliomanager wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt.

Vergütung für Domizilstelle und Company Secretary

Die Vergütung für die Domizilstelle und Company Secretary beträgt EUR 11.000,00 p.a. für bis zu drei (3) Teilfonds zzgl. Umsatzsteuer. Die Kosten werden vierteljährlich nachträglich gegenüber der Investmentgesellschaft gestellt und den Teilfonds zu gleichen Teilen belastet.

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Aktien und Optionen im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in USD
Keynote - Equity Opportunities Fund	9.483,04
Keynote - Spin-Off Fund	19.028,33

Besteuerung

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. In Bezug auf Teilfonds bzw. Aktienklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die taxe d'abonnement 0,01% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

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

Veröffentlichungen

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

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

Veränderungen im Wertpapierbestand

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

Keynote

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

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	33.331.794,71	98,76
Derivate	0,02	0,00
Bankguthaben	773.397,19	2,29
Dividendenansprüche	27.739,12	0,08
Sonstige Forderungen	-172.926,14	-0,51
Gesamtaktiva	33.960.004,90	100,62
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-168.696,38	-0,50
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-5.510,96	-0,02
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.749,86	-0,05
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-4.134,63	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.050,31	-0,04
Gesamtpassiva	-210.142,14	-0,62
Fondsvermögen	33.749.862,77	100,00

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

Keynote - Equity Opportunities Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	12.812.336,15	100,91
1. Aktien	12.572.358,05	99,02
2. Derivate	0,01	0,00
3. Bankguthaben	351.694,97	2,77
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-111.716,88	-0,88
II. Verbindlichkeiten	-115.706,80	-0,91
III. Fondsvermögen	12.696.629,35	100,00

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

Keynote - Equity Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		12.572.358,05	99,02
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		12.572.358,05	99,02
Aktien				USD		12.572.358,05	99,02
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	300	CAD	3.941,880	864.299,27	6,81
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	6.000	CHF	79,620	531.759,38	4,19
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	16.700	CHF	32,540	604.889,09	4,76
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	8.000	DKK	1.005,600	1.156.022,65	9,10
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	2.023	EUR	380,700	825.299,28	6,50
Melrose Industries PLC Registered Share LS-,001	GB00BNGDN821	STK	66.000	GBP	5,534	461.769,08	3,64
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	8.500	NOK	542,000	432.678,46	3,41
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897	STK	35.000	SEK	171,150	565.628,83	4,45
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	1.500	USD	233,710	350.565,00	2,76
BellRing Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US07831C1036	STK	9.000	USD	57,140	514.260,00	4,05
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	154	USD	3.961,500	610.071,00	4,80
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	3.700	USD	158,970	588.189,00	4,63
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	2.350	USD	171,510	403.048,50	3,17
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	12.450	USD	30,970	385.576,50	3,04
Knife River Corp Registered Shares o.N.	US4988941047	STK	7.500	USD	70,140	526.050,00	4,14
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	443	USD	1.056,060	467.834,58	3,68
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	6.300	USD	96,260	606.438,00	4,78
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	22.700	USD	26,150	593.605,00	4,68
Tidewater Inc. Registered Shares DL -,10	US88642R1095	STK	5.700	USD	95,210	542.697,00	4,27
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	367	USD	1.277,610	468.882,87	3,69
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	6.048	USD	95,470	577.402,56	4,55
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013	STK	2.825	USD	175,360	495.392,00	3,90
Summe Wertpapiervermögen				USD		12.572.358,05	99,02
Derivate				USD		0,01	0,00

Keynote - Equity Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		351.694,97	2,77
Bankguthaben				USD		351.694,97	2,77
Guthaben bei UBS Europe SE Luxembourg Guthaben in Fondswährung							
				63.643,92	USD	63.643,92	0,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
				94.218,75	DKK	13.539,06	0,11
				146.457,22	EUR	156.943,56	1,24
				132.572,67	NOK	12.450,91	0,10
				29.827,69	SEK	2.816,48	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
				1.271,94	AUD	849,65	0,01
				6.973,52	CAD	5.096,73	0,04
				5.326,20	CHF	5.928,70	0,05
				59.721,36	GBP	75.504,26	0,59
				19.839,78	HKD	2.541,21	0,02
				1.991.278,00	JPY	12.380,49	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		-111.716,88	-0,88
Dividendenansprüche				2.546,77	USD	2.546,77	0,02
Sonstige Forderungen				-114.263,65	USD	-114.263,65	-0,90
Verbindlichkeiten				USD		-115.706,80	-0,91
Verwaltungsvergütung				-92.507,66	USD	-92.507,66	-0,73
Verwahrstellenvergütung				-3.542,77	USD	-3.542,77	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				-9.802,16	USD	-9.802,16	-0,08
Taxe d'abonnement				-1.557,60	USD	-1.557,60	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-8.296,61	USD	-8.296,61	-0,07
Fondsvermögen				USD		12.696.629,35	100,00

Keynote - Equity Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Keynote - Equity Opportunities Fund R- EUR							
Aktienwert				EUR		113,60	
Ausgabepreis				EUR		119,28	
Rücknahmepreis				EUR		113,60	
Aktien im Umlauf				STK		611,806	
Keynote - Equity Opportunities Fund H-EUR							
Aktienwert				EUR		115,96	
Ausgabepreis				EUR		115,96	
Rücknahmepreis				EUR		115,96	
Aktien im Umlauf				STK		510,000	
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD							
Aktienwert				USD		113,67	
Ausgabepreis				USD		113,67	
Rücknahmepreis				USD		113,67	
Aktien im Umlauf				STK		102.887,203	
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR							
Aktienwert				EUR		117,02	
Ausgabepreis				EUR		117,02	
Rücknahmepreis				EUR		117,02	
Aktien im Umlauf				STK		6.601,965	
Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD							
Aktienwert				USD		118,37	
Ausgabepreis				USD		118,37	
Rücknahmepreis				USD		118,37	
Aktien im Umlauf				STK		300,000	

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

Keynote - Equity Opportunities Fund

Derivate zum 30.06.2024

Optionsscheine zum 30.06.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in USD	Unrealisiertes Ergebnis in USD
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	31.03.2040	200,00	CAD		0,0001	0,01	0,01
Summe Optionsscheine						0,01	
Summe Derivate						0,01	

Keynote - Equity Opportunities Fund

Keynote - Equity Opportunities Fund R- EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	2.635,667	EUR	209.041,80	EUR	79,31
2023	Stück	517,806	EUR	49.030,50	EUR	94,69
30.06.2024	Stück	611,806	EUR	69.503,56	EUR	113,60

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	517,806
Ausgegebene Aktien	245,000
Zurückgenommene Aktien	-151,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	611,806

Keynote - Equity Opportunities Fund

Keynote - Equity Opportunities Fund H-EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	2.370,000	EUR	190.786,36	EUR	80,50
2023	Stück	820,000	EUR	79.100,79	EUR	96,46
30.06.2024	Stück	510,000	EUR	59.140,75	EUR	115,96

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	820,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-310,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	510,000

Keynote - Equity Opportunities Fund

Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 181.267,203	USD 14.226.405,08	USD 78,48
2023	Stück 136.127,203	USD 13.264.733,62	USD 97,44
30.06.2024	Stück 102.887,203	USD 11.695.395,40	USD 113,67

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
 Ausgegebene Aktien
 Zurückgenommene Aktien

Stücke

136.127,203
 0,000
 -33.240,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

102.887,203

Keynote - Equity Opportunities Fund

Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	18.708,688	EUR	1.517.680,84	EUR	81,12
2023	Stück	11.568,688	EUR	1.125.718,34	EUR	97,31
30.06.2024	Stück	6.601,965	EUR	772.552,73	EUR	117,02

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Aktien
Zurückgenommene Aktien

Stücke

11.568,688
0,000
-4.966,723

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

6.601,965

Keynote - Equity Opportunities Fund

Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	3.500,000	USD	283.020,50	USD	80,86
2023	Stück	350,000	USD	35.427,42	USD	101,22
30.06.2024	Stück	300,000	USD	35.511,20	USD	118,37

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	350,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-50,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	300,000

Keynote - Spin-Off Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	21.147.668,75	100,45
1. Aktien	20.759.436,66	98,60
2. Derivate	0,01	0,00
3. Bankguthaben	421.702,22	2,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-33.470,14	-0,16
II. Verbindlichkeiten	-94.435,33	-0,45
III. Fondsvermögen	21.053.233,42	100,00

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

Keynote - Spin-Off Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		20.759.436,66	98,60
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		20.759.436,66	98,60
Aktien				USD		20.759.436,66	98,60
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	435	CAD	3.941,880	1.253.233,93	5,95
Topaz Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA89055A2039	STK	40.000	CAD	24,000	701.634,16	3,33
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA89156V1067	STK	18.700	CAD	62,050	848.052,78	4,03
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	14.000	CHF	79,620	1.240.771,88	5,89
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	30.000	CHF	32,540	1.086.627,11	5,16
Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10	DK0062616637	STK	24.500	DKK	259,550	913.772,76	4,34
Melrose Industries PLC Registered Share LS-,001	GB00BNGDN821	STK	115.000	GBP	5,534	804.597,64	3,82
A-Mark Precious Metals Inc. Registered Shares DL -,01	US00181T1079	STK	26.000	USD	32,370	841.620,00	4,00
BellRing Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US07831C1036	STK	20.000	USD	57,140	1.142.800,00	5,43
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	14.100	USD	63,080	889.428,00	4,22
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	4.200	USD	200,270	841.134,00	4,00
Crane Co. Registered Shares o.N.	US2244081046	STK	5.300	USD	144,980	768.394,00	3,65
ESAB Corp. Registered Shares DL -,001	US29605J1060	STK	9.500	USD	94,430	897.085,00	4,26
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	5.500	USD	158,970	874.335,00	4,15
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	5.500	USD	171,510	943.305,00	4,48
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	28.000	USD	30,970	867.160,00	4,12
JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	US46982L1089	STK	5.000	USD	139,710	698.550,00	3,32
Knife River Corp Registered Shares o.N.	US4988941047	STK	15.000	USD	70,140	1.052.100,00	5,00
Liberty Media Corp. Reg. Shares C SiriusXM	US5312297899	STK	40.000	USD	22,160	886.400,00	4,21
SharkNinja Inc. Registered Shares	KYG8068L1086	STK	13.500	USD	75,150	1.014.525,00	4,82
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	33.000	USD	26,150	862.950,00	4,10
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	6.320	USD	95,470	603.370,40	2,87
Vitesse Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US92852X1037	STK	30.700	USD	23,700	727.590,00	3,46
Summe Wertpapiervermögen				USD		20.759.436,66	98,60
Derivate				USD		0,01	0,00

Keynote - Spin-Off Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		421.702,22	2,00
Bankguthaben				USD		421.702,22	2,00
Guthaben bei UBS Europe SE Luxembourg Guthaben in Fondswährung			269.462,07	USD		269.462,07	1,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			18.555,09	DKK		2.666,33	0,01
			111.445,63	EUR		119.425,14	0,57
			33.515,89	SEK		3.164,73	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			7.875,45	CAD		5.755,92	0,03
			6.829,00	CHF		7.601,49	0,04
			10.778,14	GBP		13.626,54	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		-33.470,14	-0,16
Dividendenansprüche			25.192,35	USD		25.192,35	0,12
Sonstige Forderungen			-58.662,49	USD		-58.662,49	-0,28
Verbindlichkeiten				USD		-94.435,33	-0,45
Verwaltungsvergütung			-76.188,72	USD		-76.188,72	-0,36
Verwahrstellenvergütung			-1.968,19	USD		-1.968,19	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-7.947,70	USD		-7.947,70	-0,04
Taxe d'abonnement			-2.577,03	USD		-2.577,03	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-5.753,70	USD		-5.753,70	-0,03
Fondsvermögen				USD		21.053.233,42	100,00

Keynote - Spin-Off Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Keynote - Spin-Off Fund R-EUR							
Aktienwert				EUR		99,59	
Ausgabepreis				EUR		99,59	
Rücknahmepreis				EUR		99,59	
Aktien im Umlauf				STK		1.000,000	
Keynote - Spin-Off Fund IK-USD							
Aktienwert				USD		122,84	
Ausgabepreis				USD		122,84	
Rücknahmepreis				USD		122,84	
Aktien im Umlauf				STK		45.523,319	
Keynote - Spin-Off Fund IK-EUR							
Aktienwert				EUR		127,19	
Ausgabepreis				EUR		127,19	
Rücknahmepreis				EUR		127,19	
Aktien im Umlauf				STK		112.651,256	

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

Keynote - Spin-Off Fund

Derivate zum 30.06.2024

Optionsscheine zum 30.06.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in USD	Unrealisiertes Ergebnis in USD
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	31.03.2040	200,00	CAD		0,0001	0,01	0,01
Summe Optionsscheine						0,01	
Summe Derivate						0,01	

Keynote - Spin-Off Fund

Keynote - Spin-Off Fund R-EUR Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
30.06.2024 *)	Stück 1.000,000	EUR 99.591,02	EUR 99,59

*) Auflegedatum 15.05.2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	1.000,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.000,000

Keynote - Spin-Off Fund

Keynote - Spin-Off Fund IK-USD Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2023 *)	Stück 31.108,442	USD 3.381.919,48	USD 108,71
30.06.2024	Stück 45.523,319	USD 5.591.928,12	USD 122,84

*) Auflegedatum 21.07.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Aktien
Zurückgenommene Aktien

Stücke

31.108,442
15.054,281
-639,404

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

45.523,319

Keynote - Spin-Off Fund

Keynote - Spin-Off Fund IK-EUR Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2023 *)	Stück 75.062,256	EUR 8.198.593,22	EUR 109,22
30.06.2024	Stück 112.651,256	EUR 14.328.652,07	EUR 127,19

*) Auflegedatum 20.07.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	75.062,256
Ausgegebene Aktien	37.609,000
Zurückgenommene Aktien	-20,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	112.651,256

Keynote

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

Keynote - Equity Opportunities Fund

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

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

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Keynote - Equity Opportunities Fund	Relativer VaR	40% MSCI EMU Equal Weighted; 20% NASDAQ 100 STOCK INDEX; 40% S&P 500	200%	47,99%	62,28%	55,15%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,09% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Keynote - Spin-Off Fund

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

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

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Keynote - Spin-Off Fund	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

Keynote

Anlagen

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,25 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	17,05 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,20 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	158,54 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 der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

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

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	2.200.000,00 EUR
- davon feste Vergütung	2.000.000,00 EUR
- davon variable Vergütung	200.000,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	22 Vollzeitäquivalent

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Keynote

Anlagen

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

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

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

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

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