

Secundus Aktien Fonds

**Halbjahresbericht
zum 28. Februar 2023**

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

R.C.S Luxembourg K950

Verwaltungsgesellschaft:



Secundus Aktien Fonds

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	5 - 7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9 - 10
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	11
Anlagen (ungeprüft)	
Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD	12 - 13
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	14
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	14

Secundus Aktien Fonds

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

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

Michael Reinhard
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

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

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

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzende des Vorstands

Dr. Sofia Harschar
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Martin Groos
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Bernhard Heinz (seit 30. September 2022)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle sowie Zahlstelle

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Fondsmanagement

Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH
Börsenstraße 2 - 4, D - 60313 Frankfurt am Main

Cabinet de révision agréé

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

Secundus Aktien Fonds

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Secundus Aktien Fonds vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023.

Der Secundus Aktien Fonds ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“). Der Fonds erfüllt die Bestimmungen des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Bernhard Heinz ist seit 30. September 2022 Mitglied im Vorstand der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

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 28. Februar 2023 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Fonds	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Secundus Aktien Fonds	LU0274663979	44.210.686,47	2,39

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Allgemeines

Der Secundus Aktien Fonds ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“). Der Fonds erfüllt die Bestimmungen des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Zweck des Fonds ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses.

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. September und endet am 31. August des darauffolgenden Jahres.

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 so wie unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung aufgestellt. Die Fondswährung und Berichtswährung ist der Euro (EUR).

Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft täglich, falls der betreffende Tag gleichzeitig ganzer Bankarbeits- und Börsentag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist („Bewertungstag“), errechnet. Falls der betreffende Tag kein ganzer Bankarbeits- und Börsentag in Luxemburg und zugleich Frankfurt am Main ist, wird der Anteilwert am letzten vorherigen Tag der zugleich ganzer Bankarbeits- und Börsentag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist, berechnet.

Der Vorstand kann in außergewöhnlichen Fällen beschließen, mit vorheriger Absprache und Genehmigung der Verwahrstelle, 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.

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

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren 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 jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln 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 Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letztverfügbaren Devisenkurs in die Währung des Fonds umgerechnet.
- g) Bei Derivaten ist im Hinblick auf die Nettoinventarwertberechnung 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 der Verwaltungsgesellschaft und den Abschlussprüfern der Verwaltungsgesellschaft 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 Verkaufsprospektes 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 Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens.

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

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 Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Fondsvermögen 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 die Verwaltungsgesellschaft 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.

Devisenkurse

Per 28. Februar 2023 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CAD	1,4435
EUR - CHF	0,9937
EUR - DKK	7,4424
EUR - GBP	0,8757
EUR - SEK	11,0582
EUR - USD	1,0604

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 0,30% p.a., mindestens jedoch 35.000,00 EUR p.a. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Fondsvermögen ein Entgelt von bis zu 0,25% p.a., mindestens jedoch 50.000,00 EUR p.a. zuzüglich eventuell anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar. Des Weiteren erhält die Verwahrstelle eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Fondsmanagementvergütung

Der Fondsmanager erhält aus dem Fondsvermögen eine Vergütung von bis zu 0,60% p.a. zuzüglich eventuell anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar.

Transaktionskosten

Für den am 28. Februar 2023 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 16.842,90 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 Umschreibengebühren).

Besteuerung

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

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

Veröffentlichungen

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Secundus Aktien Fonds

Vermögensübersicht zum 28.02.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	44.319.023,11	100,25
1. Aktien	39.960.920,02	90,39
2. Bankguthaben	4.338.867,25	9,81
3. Sonstige Vermögensgegenstände	19.235,84	0,04
II. Verbindlichkeiten	-108.336,64	-0,25
III. Fondsvermögen	44.210.686,47	100,00

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

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 28.02.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		39.960.920,02	90,39
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		39.960.920,02	90,39
Aktien				EUR		39.960.920,02	90,39
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	12.000	CAD	155,410	1.291.943,19	2,92
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	11.500	CHF	106,080	1.227.654,22	2,78
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	5.250	CHF	291,200	1.538.492,50	3,48
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	5.250	EUR	222,150	1.166.287,50	2,64
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.800	EUR	584,000	1.051.200,00	2,38
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	27.500	EUR	40,120	1.103.300,00	2,50
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	5.000	EUR	164,400	822.000,00	1,86
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	125.000	EUR	10,865	1.358.125,00	3,07
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	85.000	EUR	13,266	1.127.610,00	2,55
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	10.000	EUR	90,620	906.200,00	2,05
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	3.550	EUR	325,800	1.156.590,00	2,62
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.700	EUR	789,000	1.341.300,00	3,03
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	3.500	EUR	326,100	1.141.350,00	2,58
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	12.500	EUR	88,890	1.111.125,00	2,51
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	10.500	EUR	107,480	1.128.540,00	2,55
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	9.000	EUR	152,120	1.369.080,00	3,10
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	9.250	EUR	144,700	1.338.475,00	3,03
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	10.500	EUR	107,840	1.132.320,00	2,56
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	25.000	GBP	35,290	1.007.479,73	2,28
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	12.000	USD	90,060	1.019.162,58	2,31
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	8.500	USD	147,410	1.181.615,43	2,67
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	STK	8.500	USD	112,810	904.267,26	2,05
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US17275R1023	STK	26.750	USD	48,420	1.221.458,88	2,76
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	6.500	USD	247,530	1.517.300,08	3,43
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	2.250	USD	419,240	889.560,54	2,01
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	5.150	USD	153,260	744.331,38	1,68
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL -,001	US46625H1005	STK	6.500	USD	143,350	878.701,43	1,99
McDonald's Corp. Registered Shares DL -,01	US5801351017	STK	4.500	USD	263,910	1.119.950,02	2,53
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	6.500	USD	249,420	1.528.885,33	3,46
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	11.000	USD	96,500	1.001.037,34	2,26
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	1.850	USD	522,150	910.955,77	2,06
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	10.500	USD	118,790	1.176.249,53	2,66
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	8.000	USD	173,530	1.309.166,35	2,96
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	2.150	USD	541,760	1.098.438,33	2,48
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	5.500	USD	219,940	1.140.767,63	2,58
Summe Wertpapiervermögen				EUR		39.960.920,02	90,39

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 28.02.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		4.338.867,25	9,81
Bankguthaben				EUR		4.338.867,25	9,81
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung							
			1.701.467,78	EUR		1.701.467,78	3,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			1.949,29	DKK		261,92	0,00
			57.190,00	SEK		5.171,73	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			23.996,77	CAD		16.624,02	0,04
			17.506,82	CHF		17.617,81	0,04
			94.804,24	GBP		108.261,09	0,24
			2.639.826,46	USD		2.489.462,90	5,63
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		19.235,84	0,04
Dividendenansprüche							
			19.194,88	EUR		19.194,88	0,04
Sonstige Forderungen							
			40,96	EUR		40,96	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-108.336,64	-0,25
Zinsverbindlichkeiten							
			-1.175,99	EUR		-1.175,99	0,00
Verwaltungsvergütung							
			-19.370,58	EUR		-19.370,58	-0,04
Fondsmanagervergütung							
			-66.413,41	EUR		-66.413,41	-0,15
Verwahrstellenvergütung							
			-13.680,00	EUR		-13.680,00	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-4.000,00	EUR		-4.000,00	-0,01
Taxe d'abonnement							
			-3.696,66	EUR		-3.696,66	-0,01
Fondsvermögen				EUR		44.210.686,47	100,00
Secundus Aktien Fonds							
Anteilwert				EUR		171,33	
Ausgabepreis				EUR		179,90	
Rücknahmepreis				EUR		171,33	
Anteile im Umlauf				STK		258.050,000	

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

Secundus Aktien Fonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück 258.890,000	EUR 35.343.951,06	EUR 136,52
2020/2021	Stück 258.850,000	EUR 45.176.306,57	EUR 174,53
2021/2022	Stück 259.000,000	EUR 43.361.304,44	EUR 167,42
28.02.2023	Stück 258.050,000	EUR 44.210.686,47	EUR 171,33

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	259.000,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-950,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	258.050,000

Secundus Aktien Fonds

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Secundus Aktien Fonds

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 01. September 2022 bis zum 28. Februar 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Secundus Aktien Fonds	Commitment	100%	0,00%	0,05%	0,00%

Secundus Aktien Fonds

Anlagen (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	14,86 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	12,85 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,01 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	155 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,05 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,67 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,38 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.

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 Fondsmanagements (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	8,33 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	6,20 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,13 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	49 Vollzeitäquivalent

Secundus Aktien Fonds

Anlagen (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

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 AIFM-Ebene berücksichtigt.

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.