

Secundus Aktien Fonds

**Halbjahresbericht
zum 29. Februar 2024**

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 zum Halbjahresabschluss	5 - 7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9 - 11
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	12
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	13 - 14
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	15
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	15

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

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-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzende des Vorstands

Dr. Sofia Harrschar (bis 30. September 2023)
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

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

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer, L - 1821 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 2023 bis zum 29. Februar 2024.

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.

Ab dem 28. September 2023 ist Heiko Laubheimer Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Dr. Sofia Harrschar schied zum 30. September 2023 aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft aus. 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 29. Februar 2024 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	50.094.445,38	7,13

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

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 29. 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 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 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 zum Halbjahresabschluss zum 29. 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 29. Februar 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CAD	1,4674
EUR - CHF	0,9526
EUR - DKK	7,4540
EUR - GBP	0,8552
EUR - SEK	11,1963
EUR - USD	1,0820

Verwaltungsvergütung

Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,30% p.a. des Fondsvermögens, mindestens jedoch eine Vergütung von EUR 35.000,- p.a. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich zahlbar. Die Fondsmanagementvergütung ist in der Verwaltungsvergütung enthalten.

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 29. Februar 2023

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben ein Entgelt von durchschnittlich bis zu 0,25% p.a. des Fondsvermögens, abhängig vom Transaktionsaufkommen kann die Vergütung auch höher ausfallen, mindestens jedoch EUR 2.000,00 pro Monat., zzgl. eventuell anfallender Mehrwertsteuer sowie eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich zahlbar.

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 29. Februar 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 15.921,83 EUR angefallen.

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

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.

Secundus Aktien Fonds

Vermögensübersicht zum 29.02.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	50.222.410,30	100,26
1. Aktien	47.443.205,23	94,71
2. Bankguthaben	2.712.083,58	5,41
3. Sonstige Vermögensgegenstände	67.121,49	0,13
II. Verbindlichkeiten	-127.964,92	-0,26
III. Fondsvermögen	50.094.445,38	100,00

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

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 29.02.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		47.443.205,23	94,71
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		47.443.205,23	94,71
Aktien				EUR		47.443.205,23	94,71
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	8.750	CAD	175,970	1.049.296,37	2,09
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	11.500	CHF	91,760	1.107.747,22	2,21
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	3.350	CHF	255,500	898.514,59	1,79
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	14.500	DKK	819,700	1.594.533,14	3,18
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	5.250	EUR	253,850	1.332.712,50	2,66
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.950	EUR	870,500	1.697.475,00	3,39
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	5.500	EUR	196,160	1.078.880,00	2,15
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	125.000	EUR	10,620	1.327.500,00	2,65
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	85.000	EUR	12,690	1.078.650,00	2,15
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	10.000	EUR	81,140	811.400,00	1,62
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	3.350	EUR	441,700	1.479.695,00	2,95
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.500	EUR	842,800	1.264.200,00	2,52
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	3.500	EUR	430,400	1.506.400,00	3,01
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	11.000	EUR	87,890	966.790,00	1,93
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	9.750	EUR	172,880	1.685.580,00	3,36
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	9.000	EUR	209,800	1.888.200,00	3,77
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	7.000	EUR	182,940	1.280.580,00	2,56
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	17.500	EUR	58,990	1.032.325,00	2,06
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	10.500	EUR	118,400	1.243.200,00	2,48
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	28.500	GBP	29,620	987.102,43	1,97
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	12.000	USD	138,460	1.535.600,74	3,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	6.200	USD	176,760	1.012.857,67	2,02
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	7.500	USD	180,750	1.252.888,17	2,50
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	1.950	USD	743,890	1.340.652,03	2,68
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	2.575	USD	365,050	868.765,02	1,73
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	6.250	USD	161,380	932.185,77	1,86
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	3.500	USD	448,830	1.451.853,05	2,90
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	4.500	USD	292,280	1.215.582,26	2,43
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	5.500	USD	413,640	2.102.606,28	4,20

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 29.02.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	12.000	USD	86,040	954.232,90	1,90
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	2.650	USD	560,970	1.373.909,89	2,74
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	14.000	USD	103,930	1.344.750,46	2,68
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	8.000	USD	165,340	1.222.476,89	2,44
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	2.750	USD	573,730	1.458.186,23	2,91
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	2.825	USD	570,180	1.488.686,23	2,97
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	2.500	USD	493,600	1.140.480,59	2,28
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	5.500	USD	282,640	1.436.709,80	2,87
Summe Wertpapiervermögen				EUR		47.443.205,23	94,71
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.712.083,58	5,41
Bankguthaben				EUR		2.712.083,58	5,41
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung			46.393,66	EUR		46.393,66	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			2.515.506,21	DKK		337.470,65	0,67
			57.190,00	SEK		5.107,94	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			23.996,77	CAD		16.353,26	0,03
			22.951,50	CHF		24.093,53	0,05
			612.740,49	GBP		716.487,94	1,43
			1.694.603,08	USD		1.566.176,60	3,13
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		67.121,49	0,13
Dividendenansprüche			34.150,41	EUR		34.150,41	0,07
Sonstige Forderungen			32.971,08	EUR		32.971,08	0,07
Verbindlichkeiten				EUR		-127.964,92	-0,26
Verwaltungsvergütung			-21.152,73	EUR		-21.152,73	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-18.120,00	EUR		-18.120,00	-0,04
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-12.000,00	EUR		-12.000,00	-0,02
Taxe d'abonnement			-4.168,56	EUR		-4.168,56	-0,01
Fondsmanagervergütung			-72.523,63	EUR		-72.523,63	-0,14
Fondsvermögen				EUR		50.094.445,38	100,00

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 29.02.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Secundus Aktien Fonds							
Anteilwert				EUR		194,13	
Ausgabepreis				EUR		203,84	
Rücknahmepreis				EUR		194,13	
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
2021/2022	Stück 259.000,000	EUR 43.361.304,44	EUR 167,42
2022/2023	Stück 258.050,000	EUR 46.678.407,60	EUR 180,89
29.02.2024	Stück 258.050,000	EUR 50.094.445,38	EUR 194,13

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

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

Secundus Aktien Fonds

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

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 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024 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

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	12,74 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	8,25 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	4,49 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	58 Vollzeitäquivalent

Secundus Aktien Fonds

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 Gesamttrendite-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

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 (Teil-)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.