

Secundus Aktien Fonds

Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss zum 31. August 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
Bericht des Fondsmanagements	5
Erläuterungen zum Jahresabschluss	6 - 9
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11 - 13
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	14
Entwicklung des Fondsvermögens	15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	16
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	17 - 19
Anlagen (ungeprüft)	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	20 - 21
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)	22
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (ungeprüft)	22

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 (bis 25. Mai 2023)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Frank Eggloff (ab 25. Mai 2023)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Frank Eggloff (bis 25. Mai 2023)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

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

Heiko Laubheimer (ab 28. September 2023)
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)
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 Jahresbericht des Secundus Aktien Fonds vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2022 bis zum 31. August 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.

Michael Reinhard schied zum 25. Mai 2023 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab dem 25. Mai 2023 ist Frank Eggloff Vorsitzender des Aufsichtsrats 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 31. August 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	46.678.407,60	8,05

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

Secundus Aktien Fonds

Bericht des Fondsmanagements zum 31. August 2023

Kapitalmarktrückblick

Das zurückliegende Jahr war geprägt von anhaltend zu hohen Inflationsraten, was die Zentralbanken zu einer weiteren Straffung der Geldpolitik veranlasste. Trotz rückläufiger Energie- und Nahrungsmittelpreise verharrte die Kerninflation in Europa zuletzt bei 6,1%. Sowohl die US-Notenbank Fed als auch die EZB reagierten mit weiteren Zinserhöhungen, zuletzt jedoch mit reduzierter Dynamik. In den USA legte die Fed zuletzt sogar eine Pause bei den Zinserhöhungen ein. Ungeachtet der falkenhaften Rhetorik der Notenbanken stiegen die Aktienkurse während des zurückliegenden Jahres deutlich. Zwar belasten die hohen Zinsen die Unternehmen mittelfristig, jedoch überraschten die relativ stabil hohen Unternehmensergebnisse noch positiv.

Die deutsche Wirtschaft rutschte zuletzt in eine Rezession, da die Wirtschaftsleistung mehr als zwei Quartal in Folge zurückging. Auch in anderen Ländern befindet sich das verarbeitende Gewerbe im Rezessionsmodus, allerdings scheint der expandierende Dienstleistungssektor ein Abrutschen der Gesamtwirtschaft in die Rezession zu verhindern. Die Rezessionswahrscheinlichkeit ist auch für die USA angestiegen.

In diesem insgesamt ambivalenten Umfeld entwickelten sich globale Aktien ungeachtet der strafferen Geldpolitik positiv und gewannen im Geschäftsjahr auf Ebene des weltweiten Aktienindex MSCI World in Euro 7,2% hinzu. Besonders positiv entwickelte sich einmal mehr der Technologiesektor, gefolgt vom Sektor Industrie sowie Kommunikationsdienstleistungen. Schlecht entwickelten sich hingegen die Sektoren Immobilien und Basiskonsum sowie Versorger.

Im Anleihebereich entwickelten sich Euro-Staatsanleihen negativ, Unternehmensanleihen konnten hingegen weitere Zugewinne verzeichnen. Insbesondere riskantere Anleihekategorien wie Hochzins- und Schwellenländeranleihen entwickelten sich positiv.

Portfoliositionierung

Die Kombination aus aggressiven Zinserhöhungen der weltweiten Notenbanken und Ängsten um das weitere Wirtschaftswachstum dürfte weiter für hohe Kursschwankungen bei Aktien und Anleihen sorgen. Zudem belastet die Immobilienkrise weiterhin.

Im Aktienportfolio haben wir daher weiterhin eine eher defensive Ausrichtung. Insbesondere unsere starke Gewichtung konjunkturunabhängigerer Sektoren wie nichtzyklischer Konsum oder Gesundheit sollten sich in volatilieren Zeiten für geringere Schwankungen sorgen. Vorteilhaft erwiesen sich aber vorwiegend unsere Gewichtungen in Technologietiteln.

Da weiterhin keine unmittelbar bevorstehende globale Rezession ersichtlich ist, bleiben wir in Aktien investiert, bevorzugen aber weiter eine eher defensive Ausrichtung mit einem Beta von deutlich unter eins.

Kapitalmarktausblick

Rückläufige Inflationsraten, ein abnehmender Zinserhöhungsdruck der Notenbanken sowie Sonderfaktoren wie ein Konjunkturprogramm in China oder das Thema "Künstliche Intelligenz" konnten einzelne Titel und den Aktienmarkt als ganzes weiter beflügeln. Sehr begrenzt war in den vergangenen Monaten hingegen die sogenannte Marktbreite. Entsprechend gingen große Teile des Wertzuwachses auf nur wenige Aktientitel und Sektoren zurück. Diese fehlende Marktbreite sowie die zunehmende Belastung der Wirtschaft durch hohe Zinsen veranlasste uns zu einer weiter defensiven Positionierung in unserem Portfolio, bei dem wir gleichzeitig unsere Liquiditätsquote im Aktienportfolio leicht reduzierten.

Nach dem zuletzt starken Fokus auf Inflation und Geldpolitik, werden in den kommenden Monaten die Quartalsergebnisse der Unternehmen in den Mittelpunkt des Interesses rücken. Anleger erhoffen sich hiervon weiteren Aufschluss hinsichtlich der Gesundheit der Unternehmen sowie der Entwicklung der Gewinnmargen. Sollte sich die Wirtschaft und insbesondere der Unternehmenssektor weiter als robust erweisen, könnte dies zu weiter positiven Impulsen an den internationalen Aktienmärkten führen.

Anleihen werden stark durch die weitere Entwicklung der Geldpolitik getrieben werden, wobei wir ein Erreichen des Zinsgipfels in Europa für das dritte Quartal 2023 erwarten und uns durchaus weitere Zinserhöhungspausen in den USA vorstellen können. Dies bedeutet eine zunehmende Attraktivität auch länger laufender Anleihen im weiteren Verlauf des zweiten Halbjahres. Unternehmensanleihen bleiben zudem aufgrund der Stabilität des Unternehmenssektors und des Ausbleibens von Kreditausfällen attraktiv.

Im Aktienbereich favorisieren wir im aktuellen Umfeld weiterhin strukturelle Wachstumswerte aus den Sektoren IT, Industrie und Konsum. Darüber hinaus schätzen wir auch den defensiven Charakter des Sektors Gesundheitswesen. Im Anleihebereich sind noch immer kürzere Laufzeiten besonders attraktiv, obwohl wir den Zeitpunkt für eine graduelle Verlängerung der Duration näher rücken sehen. Sollte sich ein Ende des Zinserhöhungszyklus in Europa abzeichnen, können wir uns eine bessere Wertentwicklung bei Anleihen längerer Laufzeiten vorstellen und würden mit entsprechenden Zukäufen reagieren.

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 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 Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses 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 Jahresabschluss zum 31. August 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 31. August 2023 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CAD	1,4681
EUR - CHF	0,9583
EUR - DKK	7,4529
EUR - GBP	0,8562
EUR - SEK	11,8831
EUR - USD	1,0852

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2023

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.

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 31. August 2023 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 29.630,06 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).

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR) (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum: 48,46%

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (TOR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Fondsvermögens für den Berichtszeitraum vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 dar.

Secundus Aktien Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2023

Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges)

Im Berichtszeitraum: 0,93%

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

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 ist Étienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Secundus Aktien Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	46.872.491,25	100,42
1. Aktien	44.847.399,46	96,08
2. Bankguthaben	1.952.235,49	4,18
3. Sonstige Vermögensgegenstände	72.856,30	0,16
II. Verbindlichkeiten	-194.083,65	-0,42
III. Fondsvermögen	46.678.407,60	100,00

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

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		44.847.399,46	96,08
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		44.847.399,46	96,08
Aktien				EUR		44.847.399,46	96,08
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	12.000	CAD	152,200	1.244.056,94	2,67
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	11.500	CHF	106,400	1.276.844,41	2,74
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	3.350	CHF	250,400	875.341,75	1,88
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	8.250	DKK	1.274,000	1.410.256,41	3,02
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	5.250	EUR	224,350	1.177.837,50	2,52
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.950	EUR	607,900	1.185.405,00	2,54
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	27.500	EUR	43,085	1.184.837,50	2,54
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	5.500	EUR	173,900	956.450,00	2,05
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	125.000	EUR	10,960	1.370.000,00	2,93
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	85.000	EUR	13,100	1.113.500,00	2,39
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	10.000	EUR	86,140	861.400,00	1,85
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.500	EUR	782,200	1.173.300,00	2,51
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	3.500	EUR	358,200	1.253.700,00	2,69
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	3.350	EUR	405,800	1.359.430,00	2,91
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	11.000	EUR	98,640	1.085.040,00	2,32
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	9.750	EUR	128,820	1.255.995,00	2,69
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	9.000	EUR	158,580	1.427.220,00	3,06
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	9.250	EUR	138,880	1.284.640,00	2,75
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	10.500	EUR	102,960	1.081.080,00	2,32
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	28.500	GBP	32,435	1.079.651,37	2,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	12.000	USD	136,170	1.505.750,09	3,23
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	7.500	USD	187,870	1.298.401,22	2,78
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	27.000	USD	57,350	1.426.879,84	3,06
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	1.950	USD	549,280	987.003,32	2,11
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	6.500	USD	265,000	1.587.265,02	3,40
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	2.575	USD	410,940	975.092,61	2,09
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	6.250	USD	161,680	931.164,76	1,99
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	3.500	USD	387,040	1.248.286,03	2,67
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	4.500	USD	281,150	1.165.845,01	2,50
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	5.500	USD	327,760	1.661.150,02	3,56
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	12.000	USD	85,150	941.577,59	2,02

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	2.650	USD	543,620	1.327.490,79	2,84
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	14.000	USD	101,710	1.312.145,23	2,81
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	8.000	USD	177,920	1.311.610,76	2,81
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	2.750	USD	458,890	1.162.870,90	2,49
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	2.150	USD	557,100	1.103.727,42	2,36
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	5.500	USD	245,680	1.245.152,97	2,67
Summe Wertpapiervermögen				EUR		44.847.399,46	96,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.952.235,49	4,18
Bankguthaben				EUR		1.952.235,49	4,18
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung			33.329,87	EUR		33.329,87	0,07
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			886.254,06	DKK		118.913,99	0,25
			57.190,00	SEK		4.812,72	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			23.996,77	CAD		16.345,46	0,04
			22.951,50	CHF		23.950,22	0,05
			6.244,19	GBP		7.292,91	0,02
			1.896.485,02	USD		1.747.590,32	3,74
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		72.856,30	0,16
Dividendenansprüche			39.755,30	EUR		39.755,30	0,09
Sonstige Forderungen			33.101,00	EUR		33.101,00	0,07
Verbindlichkeiten				EUR		-194.083,65	-0,42
Zinsverbindlichkeiten			-1.549,20	EUR		-1.549,20	0,00
Verwaltungsvergütung			-20.207,06	EUR		-20.207,06	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-15.840,00	EUR		-15.840,00	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-16.000,00	EUR		-16.000,00	-0,03
Taxe d'abonnement			-3.889,77	EUR		-3.889,77	-0,01
Fondsmanagervergütung			-136.597,62	EUR		-136.597,62	-0,29
Fondsvermögen				EUR		46.678.407,60	100,00

Secundus Aktien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Secundus Aktien Fonds							
Anteilwert				EUR		180,89	
Ausgabepreis				EUR		189,93	
Rücknahmepreis				EUR		180,89	
Anteile im Umlauf				STK		258.050,000	

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

Secundus Aktien Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis zum 31.08.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden (netto)		EUR	754.958,29
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	38.198,11
- Sonstige Erträge		EUR	277,62
Summe der Erträge		EUR	793.434,02
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung		EUR	-78.221,36
- Fondsmanagervergütung		EUR	-268.187,55
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.298,93
- Depotgebühren		EUR	-21.680,00
- Prüfungskosten		EUR	-16.534,35
- Taxe d'abonnement		EUR	-22.257,55
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-200,00
- Rechts- und Beratungskosten		EUR	-2.106,00
- Aufwandsausgleich		EUR	53,48
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.136,71
Summe der Aufwendungen		EUR	-417.568,97
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	375.865,05
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	1.745.776,93
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.744.054,64	
- Devisen	EUR	1.722,29	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-898.517,36
- Wertpapiergeschäften	EUR	-784.238,85	
- Devisen	EUR	-114.278,51	
Realisiertes Ergebnis		EUR	847.259,57
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.786.266,79	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	468.996,77	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	2.255.263,56
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	3.478.388,18

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 1.698,09 EUR enthalten.

Secundus Aktien Fonds

Entwicklung des Fondsvermögens

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	43.361.304,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-161.300,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-161.300,50		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	15,48
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	3.478.388,18
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	46.678.407,60

Secundus Aktien Fonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
	Stück		EUR		EUR	
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
2022/2023	Stück	258.050,000	EUR	46.678.407,60	EUR	180,89

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

An die Anteilhaber des
Secundus Aktien Fonds
15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Tel: +352 451 451
www.deloitte.lu

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Secundus Aktien Fonds (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”* zu diesem Jahresabschluss.

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

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

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

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

Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé”* für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *“réviseur d’entreprises agréé”* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Maryam Khabirpour, *Réviseur d’entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, den 21. Dezember 2023

Secundus Aktien Fonds

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben

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 31. August 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Secundus Aktien Fonds	Commitment	100%	0,00%	0,08%	0,00%

Secundus Aktien Fonds

Anlagen (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	11,64 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	7,73 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	3,91 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	52 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

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.