

» SI Anlagefonds



Halbjahresbericht 2024

Investmentfonds nach Luxemburger Recht „Fonds Commun de Placement“ (FCP)
Verwaltungsgesellschaft: Structured Invest S.A.
HR R.C.S. Luxemburg
K1466

30. April 2024

Structured Invest S.A.



Inhalt

Wichtige Hinweise	4
Verwaltung und Administration	5
Konsolidierte Darstellung	7
Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30. April 2024	7
UC Anleihen International	8
Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30. April 2024	8
Statistische Angaben	9
Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024	10
Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes	13
Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes	13
UC Aktien International	14
Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30. April 2024	14
Statistische Angaben	15
Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024	16
Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes	19
Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes	20
Anmerkungen zum Halbjahresbericht – Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	21
Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2024	22
Sonstige Angaben	27

Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Halbjahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der Wesentlichen Anlegerinformationen und des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen, welche Informationen über die Verwaltung und die maßgeblichen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für den Fonds enthalten.

Gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg und in allen anderen maßgeblichen Rechtsgebieten sind die Wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte, inklusive geprüften Jahresabschlüssen (sofern zutreffend) sowie die ungeprüften Halbjahresberichte kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Zahlstellen des Fonds erhältlich.

Verwaltung und Administration

Verwaltungsgesellschaft

Structured Invest S.A.
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Christian Voit
UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
D-81925 München

Verwaltungsratsmitglieder

Dr. Joachim Beckert
UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Alexander Walter Tumminelli
UniCredit S.p.A.
Piazza Gae Aulenti, 3
I-20154 Mailand, Italien

Claudia Vacanti
UniCredit S.p.A.
Piazza Gae Aulenti, 1
I-20154 Mailand, Italien

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Stefan Lieser (bis zum 31. Dezember 2023)
Rüdiger Herres
Flavio Bonomo (ab dem 18. März 2024)

Management der Teilfonds UC Anleihen International und UC Aktien International

Investmentmanager

UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Verwahrstelle, Hauptverwaltung und Zahlstelle in Luxemburg

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Vertriebsstelle in Luxemburg

UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Sammel-, Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Lilienthalallee 36
D-80939 München

Vertriebsstelle für Deutschland

UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
D-81925 München

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien

Steuerlicher Vertreter für Österreich

PwC Pricewaterhouse Coopers
Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH
Donau-City Straße 7
A-1022 Wien

Vertriebsstelle für Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien

Zugelassener Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg, Société anonyme
Réviseur d'entreprises agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Zugelassener Abschlussprüfer des Fonds

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
Cabinet de révision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

Halbjahresbericht SI Anlagefonds

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

	Anm.	
Aktiva		63.459.024,32
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	57.007.897,07
Anschaffungskosten	2.b	54.257.526,76
Bankguthaben	2.b,2.e	6.272.665,12
Dividendenforderungen		38.610,95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.g	139.851,18
Passiva		338.118,36
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.b	212.742,57
Verwaltungsvergütung	3	10.753,26
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	25.458,68
"Taxe d'abonnement"	5	526,01
Sonstige Verbindlichkeiten		88.637,84
Nettofondsvermögen		63.120.905,96

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

UC Anleihen International

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

	Anm.	
Aktiva		39.986.373,23
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	34.846.651,72
Anschaffungskosten	2.b	37.209.949,74
Bankguthaben	2.b,2.e	4.999.870,33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.g	139.851,18
Passiva		129.347,31
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.b	65.466,45
Verwaltungsvergütung	3	4.945,57
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	14.234,32
"Taxe d'abonnement"	5	332,14
Sonstige Verbindlichkeiten		44.368,83
Nettoteilfondsvermögen		39.857.025,92

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Statistische Angaben

		30. April 2024	31. Oktober 2023	31. Oktober 2022
Nettoteilfondsvermögen	EUR	39.857.025,92	42.851.182,23	44.484.452,26
Anteilklasse I				
Anzahl Anteile		413.583,00	458.648,00	492.297,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	96,37	93,43	90,36

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NTFV*
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			32.042.829,67	29.137.773,68	73,11
Anleihen			29.629.159,67	26.773.396,18	67,17
<i>Belgien</i>			596.340,00	551.610,00	1,38
BELFIUS BANQUE SA 0.00 19-26 28/08U	EUR	600.000	596.340,00	551.610,00	1,38
<i>Dänemark</i>			498.270,00	496.502,50	1,25
NYKREDIT REALKREDIT 0.1250 19-24 10/07A	EUR	500.000	498.270,00	496.502,50	1,25
<i>Deutschland</i>			4.747.107,26	4.422.519,50	11,10
ALSTRIA OFFICE REIT 0.50 19-25 26/09A	EUR	900.000	896.000,00	826.384,50	2,07
BAYWA AG 3.125 19-24 26/06A	EUR	300.000	322.410,00	299.094,00	0,75
COMMERZBANK AG 0.25 19-24 16/09A	EUR	1.000.000	987.777,26	986.275,00	2,47
CONTINENTAL AG 2.5 20-26 27/08A	EUR	400.000	448.960,00	391.196,00	0,98
DE BAHN FIN 1.125 19-28 18/01A	EUR	200.000	218.620,00	182.776,00	0,46
DEUTSCHE LUFTHANSA 0.2500 19-24 06/09A	EUR	400.000	401.160,00	394.900,00	0,99
FRESENIUS SE CO. KG 0.75 20-28 15/01A	EUR	500.000	507.250,00	450.255,00	1,13
LB BADEN-WUERTT REGS 3.625 15-25 16/06A	EUR	300.000	337.050,00	297.825,00	0,75
VW FINANCIAL SERV 1.5 19-24 01/10A	EUR	600.000	627.880,00	593.814,00	1,49
<i>Frankreich</i>			4.539.760,00	3.897.882,00	9,78
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	100.000	101.450,00	89.581,00	0,22
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	800.000	794.260,00	739.508,00	1,86
BPCE SFH - SOCIETE 1.00 17-29 08/06A	EUR	1.000.000	1.084.400,00	895.790,00	2,25
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	EUR	400.000	397.200,00	381.088,00	0,96
FRANCE 1.5 15-31 25/05A	EUR	500.000	578.150,00	455.537,50	1,14
RCI BANQUE SA 1.625 18-26 24/05A	EUR	500.000	525.500,00	476.987,50	1,20
SNCF EPIC 0.625 20-30 14/04A	EUR	1.000.000	1.058.800,00	859.390,00	2,16
<i>Großbritannien</i>			1.590.990,00	1.409.634,50	3,54
BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	EUR	400.000	418.200,00	392.708,00	0,99
BAT INTL FINANCE 2.75 13-25 25/03A	EUR	600.000	677.540,00	594.684,00	1,49
LLOYDS BANK PLC 0.1250 19-29 23/09A	EUR	500.000	495.250,00	422.242,50	1,06
<i>Irland</i>			1.205.780,00	1.167.849,00	2,93
CA AUTO BANK S.P.A - I 0.50 19-24 13/09A	EUR	1.000.000	1.001.040,00	987.490,00	2,48
GLENCORE CAPITAL FIN 1.125 20-28 10/09A	EUR	200.000	204.740,00	180.359,00	0,45
<i>Italien</i>			3.404.600,00	3.035.708,50	7,62
ATLANTIA SPA 1.625 17-25 03/02A	EUR	400.000	397.000,00	391.894,00	0,98
BANCO BPM SPA 1.75 19-25 28/01A	EUR	300.000	313.170,00	295.077,00	0,74
CREDIT AGRICOLE 1.00 19-27 25/03A	EUR	1.000.000	1.061.480,00	929.800,00	2,33
IREN SPA 1.95 18-25 19/09A	EUR	1.000.000	1.082.700,00	974.580,00	2,45
UNIONE DI BANCHE ITA 1.25 18-30 15/01A	EUR	500.000	550.250,00	444.357,50	1,11
<i>Jersey</i>			1.265.200,00	1.177.098,00	2,95
APTIV PLC 1.50 15-25 10/03A	EUR	400.000	422.600,00	391.522,00	0,98
GLENCORE FINANCE 1.75 15-25 17/03A	EUR	800.000	842.600,00	785.576,00	1,97
<i>Kanada</i>			496.650,00	460.015,00	1,15
BANK OF NOVA SCOTIA 0.125 19-26 04/09A	EUR	500.000	496.650,00	460.015,00	1,15
<i>Luxemburg</i>			2.020.690,00	1.823.447,00	4,57
AROUNDTOWN SA 0.625 19-25 09/07A	EUR	800.000	804.390,00	759.508,00	1,91
CZECH GAS NETWORKS 1.0 20-27 16/07A	EUR	500.000	525.350,00	457.450,00	1,15
GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A	EUR	600.000	582.300,00	506.358,00	1,27
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	100.000	108.650,00	100.131,00	0,25

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NTFV*
<i>Neuseeland</i>					
NEW ZEALAND 0.50 20-24 15/055	NZD	750.000	403.699,41	414.334,22	1,04
<i>Niederlande</i>					
ACHMEA BV 1.5 20-27 26/05A	EUR	300.000	324.750,00	280.075,50	0,70
ALLIANZ FINANCE II BV 0.5 20-31 14/01A	EUR	400.000	419.400,00	334.620,00	0,84
BAYER CAPITAL CORP 1.5 18-26 26/06A6/06A	EUR	900.000	958.440,00	852.943,50	2,14
ING GROUP NV 1.125 18-25 14/02A	EUR	400.000	420.960,00	391.814,00	0,98
<i>Österreich</i>					
BAWAG PSK 0.3750 19-27 03/09A	EUR	1.000.000	970.850,00	886.980,00	2,23
CA-IMMOBILIEN-ANLAGE 0.875 20-27 05/02A	EUR	600.000	598.140,00	539.166,00	1,35
<i>Spanien</i>					
BANCO DE SABADELL SA 1.00 17-27 26/04A	EUR	300.000	321.150,00	278.742,00	0,70
BANCO SANTANDER SA 0.25 19-29 10/07A	EUR	1.000.000	1.006.800,00	851.815,00	2,14
BBVA SA 0.5 20-27 14/01A	EUR	400.000	395.460,00	367.056,00	0,92
CAIXABANK SA 1.0 18-28 17/01A	EUR	300.000	323.550,00	275.007,00	0,69
CAIXABANK SA 1 19-24 25/06A	EUR	100.000	101.080,00	99.574,00	0,25
DEUTSCHE BK 0.875 19-25 16/01A	EUR	300.000	313.770,00	293.734,50	0,74
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
PHILIP MORRIS INTERN 0.125 19-26 03/08A	EUR	400.000	387.320,00	369.496,00	0,93
UNITED STATES 0.5 20-27 30/045	USD	420.000	336.230,28	345.355,98	0,87
UNITED STATES 0.625 20-30 15/085	USD	1.000.000	841.273,19	729.227,55	1,83
UNITED STATES 2.625 19-29 15/025	USD	1.200.000	1.140.899,53	1.021.188,93	2,56
Variabel verzinsliche Anleihen			2.413.670,00	2.364.377,50	5,93
<i>Dänemark</i>					
DANSKE BANK AS FL.R 19-25 27/08A	EUR	500.000	502.410,00	494.430,00	1,24
<i>Deutschland</i>					
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-25 19/11A	EUR	600.000	616.140,00	590.202,00	1,48
<i>Großbritannien</i>					
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 19-25 12/11A	EUR	400.000	397.700,00	392.798,00	0,99
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-25 15/11A	EUR	400.000	398.680,00	393.274,00	0,99
<i>Luxemburg</i>					
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	100.000	101.900,00	100.267,50	0,25
<i>Spanien</i>					
BANCO DE SABADELL SA FL.R 19-25 07/11A	EUR	400.000	396.840,00	393.406,00	0,99
Organismen für gemeinsame Anlagen			5.167.120,07	5.708.878,04	14,32
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			5.167.120,07	5.708.878,04	14,32
<i>Irland</i>					
FINISTERRE UNCONST EMERGING MK FIX INCI	EUR	47.000	505.720,00	494.726,70	1,24
PIMCO GIS PLC - EMERGING MARKETS BD ESG	EUR	40.000	480.400,00	419.600,00	1,05
<i>Luxemburg</i>					
DEUTSCHE INV I ASIAN-USD-XC-	USD	11.473	1.180.832,30	1.313.990,59	3,30
GLOBAL EVO FRON MKT R CL EUR CAP	EUR	6.000	709.956,00	807.480,00	2,03
PARETO NORDIC CORPORATE BOND H EUR	EUR	11.750	1.284.345,97	1.516.090,75	3,80
UI SICAV-AKTIA EM FRONTIER BD PLUS-I CAP	EUR	9.250	1.005.865,80	1.156.990,00	2,90
Summe Wertpapiere			37.209.949,74	34.846.651,72	87,43

*NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	4.999.870,33	12,54
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	10.503,87	0,03
Nettofondsvermögen	39.857.025,92	100,00

*NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Staaten	% des Nettoteilfondsvermögens
Luxemburg	16,86
Deutschland	12,58
Frankreich	9,78
Italien	7,62
Spanien	6,42
Vereinigte Staaten von Amerika	6,18
Großbritannien	5,51
Irland	5,22
Niederlande	4,67
Österreich	3,58
Jersey	2,95
Dänemark	2,49
Belgien	1,38
Kanada	1,15
Neuseeland	1,04
	87,43

Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Sektoren	% des Nettoteilfondsvermögens
Banken und Kreditinstitute	33,80
Investmentfonds	14,32
Holding- und Finanzgesellschaften	13,36
Staats- und Kommunalanleihen	7,44
Immobilien Gesellschaften	6,60
Transport	4,13
Strom-, Wasser-, Gasversorger	2,45
Pharma und Kosmetik	1,13
Reifen und Gummi	0,98
Kraftfahrzeugindustrie	0,98
Tabak und Alkohol	0,93
Versicherungen	0,84
Bürobedarf und Computer	0,25
Kommunikation	0,22
	87,43

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

UC Aktien International

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

	Anm.	
Aktiva		23.472.651,09
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	22.161.245,35
Anschaffungskosten	2.b	17.047.577,02
Bankguthaben	2.b,2.e	1.272.794,79
Dividendenforderungen		38.610,95
Passiva		208.771,05
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.b	147.276,12
Verwaltungsvergütung	3	5.807,69
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	11.224,36
"Taxe d'abonnement"	5	193,87
Sonstige Verbindlichkeiten		44.269,01
Nettoteilfondsvermögen		23.263.880,04

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Statistische Angaben

		30. April 2024	31. Oktober 2023	31. Oktober 2022
Nettoteilfondsvermögen	EUR	23.263.880,04	22.115.386,73	24.389.843,28
Anteilklasse I				
Anzahl Anteile		179.814,00	199.772,00	233.801,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	129,38	110,70	104,32

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NTFV*
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12.721.086,09	17.234.255,90	74,08
Aktien			12.721.086,09	17.234.255,90	74,08
<i>Dänemark</i>			164.173,33	608.115,01	2,61
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	5.025	164.173,33	608.115,01	2,61
<i>Deutschland</i>			672.782,72	816.539,83	3,51
ALLIANZ SE - REG SHS	EUR	650	140.302,48	173.290,00	0,74
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.548	110.655,66	158.592,60	0,68
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	9.237	140.613,47	198.503,13	0,85
KION GROUP AG - INHABER-AKT	EUR	3.465	186.644,59	150.311,70	0,65
MERCK KGAA - BEARER SHS	EUR	912	94.566,52	135.842,40	0,58
<i>Frankreich</i>			1.297.723,06	1.730.139,70	7,44
AIR LIQUIDE SA	EUR	1.182	161.094,78	217.346,16	0,93
AXA SA	EUR	7.470	181.321,14	242.326,80	1,04
CAPGEMINI SE	EUR	975	112.637,15	192.952,50	0,83
CARREFOUR SA	EUR	9.683	152.023,10	152.894,57	0,66
DANONE SA	EUR	2.427	176.337,79	142.367,82	0,61
LEGRAND SA	EUR	2.229	175.444,59	215.900,94	0,93
LVMH	EUR	355	164.277,47	274.912,00	1,18
TOTALENERGIES SE	EUR	4.249	174.587,04	291.438,91	1,25
<i>Großbritannien</i>			1.787.571,24	1.917.680,55	8,24
ASHTREAD GROUP	GBP	2.989	195.208,56	204.493,95	0,88
BP PLC	GBP	45.965	226.606,03	280.128,66	1,20
COMPASS GROUP PLC	GBP	4.660	120.043,91	121.807,24	0,52
DIAGEO PLC	GBP	4.486	170.605,91	145.812,07	0,63
HALEON PLC REGISTERED SHARE	GBP	41.006	122.734,43	163.034,75	0,70
HSBC HOLDINGS PLC (USD 0.5)	GBP	29.649	210.962,24	241.525,28	1,04
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	325.396	201.996,10	197.775,52	0,85
LSE GROUP	GBP	2.078	199.099,66	215.270,97	0,93
NATIONAL GRID PLC	GBP	13.387	170.446,96	164.299,99	0,71
RIO TINTO PLC	GBP	2.864	169.867,44	183.532,12	0,79
<i>Irland</i>			106.283,05	203.533,58	0,87
CRH PLC	GBP	2.787	106.283,05	203.533,58	0,87
<i>Italien</i>			810.664,54	932.656,03	4,01
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	EUR	40.790	173.734,81	185.594,50	0,80
ENEL SPA - AZ NOM	EUR	21.204	149.137,21	131.061,92	0,56
INTESA SANPAOLO SPA - AZ NOM	EUR	77.929	169.214,27	274.777,65	1,18
MONCLER SPA	EUR	3.034	176.472,31	194.540,08	0,84
PRYSMIAN SPA - AZ NOM	EUR	2.866	142.105,94	146.681,88	0,63
<i>Niederlande</i>			498.197,61	829.826,90	3,57
ASM INTERNATIONAL NV - REG SHS	EUR	361	161.553,47	214.867,20	0,92
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	533	166.895,62	443.829,10	1,91
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	6.178	169.748,52	171.130,60	0,74
<i>Schweden</i>			527.813,93	751.415,79	3,23
ATLAS COPCO AB -B-	SEK	17.885	166.910,73	255.260,52	1,10
SANDVIK AB - REG SHS	SEK	12.048	195.511,21	228.620,45	0,98
VOLVO AB -B-	SEK	11.079	165.391,99	267.534,82	1,15
<i>Schweiz</i>			1.119.881,13	1.160.910,20	4,99
ALCON - REG SHS	CHF	2.159	112.709,04	156.525,85	0,67

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NTFV*
DSM-FIRMENICH LTD - REG SHS	EUR	1.410	166.741,24	149.037,00	0,64
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	3.300	339.989,27	310.247,78	1,33
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	3.431	270.360,14	311.543,34	1,34
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	433	123.160,56	97.399,61	0,42
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	CHF	7.257	106.920,88	136.156,62	0,59
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			<i>5.735.995,48</i>	<i>8.283.438,31</i>	<i>35,61</i>
ABBVIE INC	USD	1.331	123.081,16	202.453,91	0,87
ADOBE INC	USD	104	40.032,19	45.016,90	0,19
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1.539	70.838,55	227.960,55	0,98
ALCOA WHEN ISSUED	USD	1.878	62.918,83	61.718,89	0,27
ALPHABET INC -C-	USD	1.126	95.380,86	173.378,20	0,75
AMAZON.COM INC	USD	1.907	215.880,97	312.111,29	1,34
APPLE INC - REG SHS	USD	1.138	91.210,99	181.281,78	0,78
BANK OF AMERICA CORP	USD	3.671	92.015,79	127.064,49	0,55
CITIGROUP INC	USD	3.596	226.957,71	206.259,23	0,89
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2.409	196.155,72	207.094,02	0,89
COOPER COS INC	USD	940	82.885,65	78.294,51	0,34
DR HORTON	USD	904	34.797,41	120.468,52	0,52
ELEVANCE HEALTH	USD	395	106.785,49	195.266,87	0,84
ELI LILLY & CO	USD	411	84.974,89	300.240,45	1,29
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	1.337	190.118,72	183.447,53	0,79
EXXON MOBIL CORP	USD	2.332	158.851,01	257.943,08	1,11
FEDEX CORP	USD	570	82.374,56	139.550,71	0,60
GE AEROSPACE	USD	1.607	200.247,87	243.202,94	1,05
GE VERNOVA LLC	USD	402	-	57.789,50	0,25
HOME DEPOT INC	USD	347	63.503,31	108.463,26	0,47
INTUITIVE SURGICAL	USD	703	172.143,61	243.671,60	1,05
JPMORGAN CHASE CO	USD	1.046	122.651,56	187.570,76	0,81
MCDONALD'S CORP	USD	381	87.854,94	97.290,85	0,42
MERCADOLIBRE	USD	107	136.422,32	145.972,32	0,63
MERCK and CO INC - REG SHS	USD	1.324	144.256,24	160.006,81	0,69
META PLATFORMS INC A	USD	838	135.837,17	337.135,81	1,45
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	2.695	206.486,11	284.710,97	1,22
MICROSOFT CORP	USD	1.138	208.281,39	414.362,91	1,78
MONGODB INC	USD	423	138.977,18	144.466,81	0,62
NASDAQ INC	USD	3.039	94.236,95	170.104,42	0,73
NETFLIX INC	USD	207	80.904,14	106.600,40	0,46
NEWMONT CORPORATION - REG SHS	USD	1.845	72.530,47	70.124,67	0,30
NEXTERA ENERGY	USD	1.257	73.575,36	78.729,29	0,34
NIKE INC	USD	626	60.927,11	54.014,27	0,23
NVIDIA CORP	USD	377	154.028,22	304.639,27	1,31
ORACLE CORP	USD	868	43.649,53	92.340,43	0,40
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	941	58.736,23	80.261,12	0,35
PALO ALTO NETWORKS	USD	511	118.731,42	139.017,81	0,60
PEPSICO INC	USD	1.188	139.024,75	195.446,42	0,84
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	USD	6.115	167.610,50	191.299,28	0,82
PROCTER & GAMBLE CO	USD	675	81.861,35	103.025,49	0,44
SALESFORCE INC	USD	472	91.497,81	118.718,43	0,51
SYNOPSIS	USD	278	119.910,86	137.950,92	0,59
TESLA MOTORS INC	USD	284	62.863,82	48.680,40	0,21

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. April 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NTFV*
THE WALT DISNEY COMPANY - REG SHS	USD	867	73.059,54	90.085,29	0,39
T-MOBILE US INC - REG SHS	USD	1.215	112.879,73	186.548,09	0,80
UNION PACIFIC CORP	USD	928	163.829,95	205.830,70	0,88
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	169	84.700,88	76.451,06	0,33
VISA INC -A-	USD	850	158.994,34	213.531,45	0,92
WALMART INC	USD	3.168	150.520,32	175.843,63	0,76
Organismen für gemeinsame Anlagen			4.326.490,93	4.926.989,45	21,18
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			4.326.490,93	4.926.989,45	21,18
<i>Irland</i>			884.680,44	1.150.262,78	4,94
NOMURA IE JAP STRAT VAL-I-	JPY	4.479	884.680,44	1.150.262,78	4,94
<i>Luxemburg</i>			3.441.810,49	3.776.726,67	16,23
AS I ASIA PACIF SUST EQ FD I ACC USD	USD	5.000	467.223,13	462.420,39	1,99
CANDRIAM SUS EQUITY EMG MARKETS S EUR C	EUR	550	453.618,00	422.444,00	1,82
FIDELITY FDS ASI SPE SIT FD -Y USD- CAP	USD	6.009	140.988,20	130.829,57	0,56
GOLDMAN SACHS JAPAN EQTY PARTNERS PORT I	JPY	3.768	545.197,94	562.567,13	2,42
OEKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 -D-	EUR	2.667	561.032,02	749.933,73	3,22
ONEMARKETS J.P. M EMERGING CTIES FD D	EUR	4.300	428.194,00	465.862,00	2,00
R CAP EM M EQ -I EUR- CAP	EUR	738	302.092,92	332.520,66	1,43
SCHRODER INT SEL ASIA TTL RET -C- CAP	USD	1.808	543.464,28	650.149,19	2,79
Summe Wertpapiere			17.047.577,02	22.161.245,35	95,26
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				1.272.794,79	5,47
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-170.160,10	(0,73)
Nettofondsvermögen				23.263.880,04	100,00

*NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Staaten	% des Nettoteilfondsvermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	35,61
Luxemburg	16,23
Großbritannien	8,24
Frankreich	7,44
Irland	5,82
Schweiz	4,99
Italien	4,01
Niederlande	3,57
Deutschland	3,51
Schweden	3,23
Dänemark	2,61
	95,26

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Sektoren	% des Nettoteilfondsvermögens
Investmentfonds	17,36
Internet und Internet-Dienstleistungen	9,63
Pharma und Kosmetik	8,69
Banken und Kreditinstitute	8,11
Elektronik und Halbleiter	6,97
Holding- und Finanzgesellschaften	5,03
Maschinenbau	3,95
Mineralöl	3,57
Einzelhandel und Kaufhäuser	3,22
Nahrungsmittel und Getränke	2,79
Elektrotechnik und Elektronik	2,22
Kraftfahrzeugindustrie	2,04
Diverse Handelsgesellschaften	1,88
Gesundheits und Sozialwesen	1,84
Versicherungen	1,79
Kommunikation	1,65
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,61
Transport	1,48
Baustoffe und Handel	1,39
Diverse Konsumgüter	1,33
Biotechnologie	1,29
Textile und Stoffe	1,07
Hotels und Restaurants	0,94
Chemie	0,93
Nicht eisenhaltige Metalle	0,79
Bürobedarf und Computer	0,78
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,74
Tabak und Alkohol	0,63
Verpackungsindustrie	0,58
Grafik und Veröffentlichungen	0,39
Edelmetalle und -steine	0,30
Schwerindustrie	0,27
	95,26

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Anmerkungen zum Halbjahresbericht – Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 30. April 2024 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

SI Anlagefonds - UC Anleihen International

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
20,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	2.493.804,07	-65.466,45	UniCredit Bank GmbH
				<u>-65.466,45</u>	

SI Anlagefonds - UC Aktien International

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
50,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	6.234.510,17	-163.666,12	UniCredit Bank GmbH
Indextermingeschäfte					
-22,00	DJ EURO STOXX 50 06/24	EUR	1.082.668,40	16.390,00	UniCredit Bank GmbH
				<u>-147.276,12</u>	

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2024

1 - Der Fonds

1.a - Allgemeines

Der SI Anlagefonds (der „Fonds“) ist am 6. August 2010 als „Fonds Commun de Placement à compartiments multiples“ (FCP) gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet worden und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Der Fonds besitzt keine eigene Rechtspersönlichkeit und stellt ein gemeinschaftliches Eigentum an Wertpapieren dar, das von der Verwaltungsgesellschaft, der Structured Invest S.A. (Mitglied der UniCredit), in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement im Interesse der Anleger verwaltet wird.

Das Verwaltungsreglement des Fonds trat erstmals am 6. August 2010 in Kraft. Eine letztmalige Änderung trat am 30. April 2018 in Kraft.

Das Sonderreglement des Teilfonds UC Anleihen International und des Teilfonds UC Aktien International trat erstmals am 25. Juli 2019 in Kraft.

Es werden derzeit folgende Teilfonds angeboten:

- UC Anleihen International
- UC Aktien International

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds („Nettofondsvermögen“) besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen und wird in EUR ausgedrückt.

1.b - Anlagestrategie

UC Anleihen International

Das Nettofondsvermögen wird überwiegend (zu mindestens 51 %) in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere angelegt. Dabei kommen vornehmlich Staatsanleihen, staatsnahe Anleihen oder supranationale Anleihen, inflationsgebundene Anleihen, gedeckte Anleihen, Geldmarktinstrumente (wie z.B. Commercial Paper und Einlagenzertifikate), sowie Unternehmensanleihen, deren Rating bei „Investment Grade“ oder unterhalb von „Investment Grade“ liegt, wobei maximal 20 % des Netto-Teilfondsvermögens in sog. „High Yield“-Anleihen (d.h. unter „Investment Grade“) angelegt werden dürfen, zur Investition.

Die Portfolioduration kann zwischen +10 und -3 Jahre liegen.

Ferner wird das Nettofondsvermögen in Schwellenländeranleihen in Hartwährungen (d.h. Währungen einer politisch und wirtschaftlich stabilen Volkswirtschaft) und/oder Lokalwährungen bis max. 20 % investiert. In Wandelanleihen dürfen bis zu maximal 10 % des Nettofondsvermögens investiert werden. Eine Anlage in Aktien darf bis zu 2,5 % des Nettofondsvermögens als Folge von Anlagen in notleidenden Wertpapieren betragen.

Der Teilfonds darf zum Zwecke der Absicherung, zur Risikosteuerung und zu Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente sowie sonstige Techniken und Instrumente einsetzen. Der Einsatz von Derivaten (einschließlich Futures, Terminkontrakte, Optionen und Swaps) sowie sonstigen Techniken und Instrumenten erfolgt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und unter Berücksichtigung der Einschränkungen gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements.

Zu Anlagezwecken darf der Teilfonds bis zu maximal 20 % des Nettofondsvermögens in Credit Default Swaps (Credit Default Swaps auf einen Index, auf einen Korb oder als single Credit Default Swaps) investieren.

Die Investition in Hedge-Fonds oder ein Direktinvestment in Private Equity ist nicht zulässig.

Der Teilfonds darf maximal 20 % des Nettofondsvermögens in andere Investmentfonds investieren, die wiederum in Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) und Contingent Convertible Bonds (CoCo Bonds) investieren. Der Teilfonds selbst wird nicht in ABS, MBS und CoCo Bonds investieren.

Der Teilfonds darf maximal 10 % des Nettofondsvermögens in als „distressed“ oder „defaulted“ bewertete Wertpapiere investieren, was auch im Falle der Herabstufung eines Wertpapiers in „distressed“ bzw. „default“ gilt. Grundsätzlich werden Wertpapiere in „distressed“ Zustand und solche, bei denen das Risiko eines „defaults“ mit einer höheren Wahrscheinlichkeit besteht, gemieden. Als

Basis wird hierfür das Credit Rating der Rating Agenturen sowie die Analysteneinschätzungen von UniCredit Credit Research vor der Investition zugrunde gelegt. Zudem werden die Ratingänderungen sowie die Analysteneinschätzungen fortlaufend verfolgt. Auf dieser Basis kann das Risiko auf ein Minimum begrenzt werden. Im Falle eines „distressed“ bzw. „default“ Zustandes, wird eine Veräußerung des betreffenden Wertpapiers angestrebt. In diesem Zusammenhang wird eine Preisanfrage an den Markt gestellt und gemeinsam mit dem Broker auf Basis der Liquidität die bestmögliche Veräußerbarkeit des Wertpapiers (Komplett- oder Teilausführungen; liquidester Markt etc.) im Sinne des Teilfonds und der Anleger geprüft.

Die Verwaltungsgesellschaft darf, nach dem Grundsatz der Risikostreuung, bis zu 100 % des Netto-Fondsvermögens in Wertpapiere verschiedener Emissionen anlegen, die von einem EU-Mitgliedsstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen OECD-Mitgliedsstaat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedsstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens 6 verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Netto-Fondsvermögens des Fonds nicht überschreiten dürfen.

UC Aktien International

Das Nettofondsvermögen wird überwiegend (zu mindestens 51 %) in Aktien, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, und die nicht Anteile eines Investmentfonds sind, UCITS-Aktienfonds, Exchange Traded Funds (ETFs, die den Vorgaben des Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 entsprechen) angelegt.

Daneben kann der Teilfonds auch in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte fest- und variabelverzinsliche Wertpapiere investieren.

Der Teilfonds darf zum Zwecke der Absicherung, zur Risikosteuerung und zu Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente sowie sonstige Techniken und Instrumente einsetzen. Der Einsatz von Derivaten (einschließlich Futures, Terminkontrakte, Optionen und Swaps) sowie sonstigen Techniken und Instrumenten erfolgt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und unter Berücksichtigung der Einschränkungen gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements.

Die Investition in Hedge-Fonds oder ein Direktinvestment in Private Equity ist nicht zulässig.

Der Teilfonds darf maximal 10 % des Nettofondsvermögens in als „distressed“ oder „defaulted“ bewertete Wertpapiere investieren, was auch im Falle der Herabstufung eines Wertpapiers in „distressed“ bzw. „default“ gilt. Grundsätzlich werden Wertpapiere in „distressed“ Zustand und solche, bei denen das Risiko eines „defaults“ mit einer höheren Wahrscheinlichkeit besteht, gemieden. Als Basis wird hierfür das Credit Rating der Rating Agenturen sowie die Analysteneinschätzungen von UniCredit Credit Research vor der Investition zugrunde gelegt. Zudem werden die Ratingänderungen sowie die Analysteneinschätzungen fortlaufend verfolgt. Auf dieser Basis kann das Risiko auf ein Minimum begrenzt werden. Im Falle eines „distressed“ bzw. „default“ Zustandes, wird eine Veräußerung des betreffenden Wertpapiers angestrebt. In diesem Zusammenhang wird eine Preisanfrage an den Markt gestellt und gemeinsam mit dem Broker auf Basis der Liquidität die bestmögliche Veräußerbarkeit des Wertpapiers (Komplett- oder Teilausführungen; liquidester Markt etc.) im Sinne des Teilfonds und der Anleger geprüft.

Für den Teilfonds dürfen daneben flüssige Mittel gehalten werden.

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.a - Allgemeines

Die Erstellung der Finanzberichte erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

2.b - Bewertung der Anlagen

Bei der Ermittlung des Wertes der Vermögenswerte des Fonds werden an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere zu ihrem letzten verfügbaren Kurs am Hauptmarkt, an dem sie gehandelt werden, bewertet. Dabei ist jeweils der von einem seitens der Verwaltungsgesellschaft genehmigten Kursinformationsdienst mitgeteilte Kurs maßgebend.

Ist für ein Wertpapier kein Kurs erhältlich oder spiegelt der wie oben beschrieben ermittelte Kurs nicht den angemessenen Wert des Wertpapiers wider, so wird das betreffende Wertpapier zu jenem angemessenen Wert bewertet, zu dem es wahrscheinlich veräußert werden kann. Dieser Wert ist von der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Anweisung in gutem Glauben festzulegen.

Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investment-anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festlegt.

Credit Default Swaps werden zum Present Value bewertet.

Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Geschäftsführung in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

2.c - Erträge

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Ertrag verbucht. Zinserträge laufen täglich auf.

2.d - Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

2.e - Bankguthaben und Festgelder

Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

2.f - Umrechnung von auf Fremdwährungen lautenden Posten

Alle nicht auf die Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.

2.g - Zinsen

Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

3 - Verwaltungsvergütung ¹

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine jährliche Vergütung. Diese Vergütung wird bewertungstäglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt.

Für den Teilfonds UC Anleihen International Anteilklasse I beträgt diese Vergütung bis zu 0,14 % p. a. für ein Nettofondsvermögen bis EUR 200 Mio. (wobei Minimumgebühren in Höhe von EUR 30.000,00 p.a. auf 0,065% p.a. anfallen, jedoch keine Mindestgebühren im ersten Jahr nach Auflage), 0,135 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis EUR 500 Mio., 0,125 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft für die Koordination von Sonderreportings (z.B. Solvency II, VAG) eine Gebühr von maximal EUR 1.500,00 pro Reporting berechnen.

Für den Teilfonds UC Aktien International Anteilklasse I beträgt diese Vergütung bis zu 0,275 % p. a. für ein Nettofondsvermögen bis EUR 50 Mio. (wobei Minimumgebühren in Höhe von EUR 30.000,00 p. a. auf 0,075% p. a. anfallen, jedoch keine Mindestgebühren im ersten Jahr nach Auflage), 0,27 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. bis EUR 200 Mio., 0,26 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis EUR 500 Mio., 0,25 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft für die Koordination von Sonderreportings (z.B. Solvency II, VAG) eine Gebühr von maximal EUR 1.500,00 pro Reporting berechnen.

¹ Etwaig anfallende Vertriebskosten sowie Gebühren des Investmentmanagers werden aus der Verwaltungsvergütung gezahlt. Die aus der Verwaltungsvergütung getätigten Zahlungen verstehen sich inklusive einer etwaigen Mehrwertsteuer.

4 - Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung¹

Für die Teilfonds UC Anleihen International und UC Aktien International, betrug die Hauptverwaltungsvergütung für die ersten EUR 100 Mio. 0,040 % p. a. des Nettofondsvermögens, von EUR 100 Mio. bis EUR 250 Mio. 0,030 % p. a., von EUR 250 Mio. bis EUR 500 Mio. 0,025 % p. a. und für den EUR 500 Mio. übersteigenden Teil des Nettofondsvermögens 0,020 % p. a., mindestens jedoch EUR 13.800,00 p. a.

Für die Teilfonds UC Anleihen International und UC Aktien International betrug die Verwahrstellenvergütung :

- 0,017 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 1 Länder²
- 0,023 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 2 Länder³
- 0,065 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 3 Länder⁴
- 0,020 % p. a. auf Fondsvolumen für regulierte Zielfonds⁵
- 0,035 % p. a. für Off-shore Fonds

plus zusätzliche Transaktionsgebühren.

5 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

Taxe d'Abonnement

Der Fonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'Abonnement) in Höhe von 0,05 % p. a., welche vierteljährlich auf der Grundlage des Nettoteilfondsvermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird. Für Anteilklassen, die ausschließlich institutionellen Anlegern zugänglich sind, gilt ein ermäßigter Steuersatz von 0,01 % p. a.

6 - Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Zahl- und Informationsstellen des Fonds mit seinen jeweiligen Teilfonds eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während der Berichtsperiode getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

7 - Gewinnverwendung

Die ordentlichen Nettoerträge der Teilfonds UC Anleihen International und UC Aktien International werden thesauriert.

8 - Risikomanagement-Verfahren

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds mit seinen jeweiligen Teilfonds ein Risikomanagement-Verfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere den CSSF-Rundschreiben 11/512 und 18/698. Mit Hilfe des Risikomanagement-Verfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken, einschließlich operationeller Risiken, die für den Fonds mit seinen jeweiligen Teilfonds wesentlich sind.

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Gesamtrisiko des Teilfonds, UC Anleihen International und UC Aktien International durch die sogenannte Commitment Methode gemessen und kontrolliert.

9 - Besicherung der Derivate

Zum Bewertungsstichtag wurden von der UniCredit Bank GmbH München keine Sicherheiten für die Derivate zwecks Minderung des Kontrahentenrisikos gestellt.

10 - Transaktionskosten

Die Transaktionskosten, resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere für die am 30. April 2024 endende Geschäftsperiode, werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

UC Anleihen International: 113,31 EUR

UC Aktien International: 3.808,54 EUR

¹ Diese Vergütungen werden bewertungstäglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt. Die Verwahrstellenvergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

² Zone 1 Länder: USA, UK, Clearstream / Euroclear, ESES.

³ Zone 2 Länder: Deutschland, Irland, Spanien, Italien, Japan, Kanada, Schweiz, Portugal, Finnland, Schweden, Dänemark, Norwegen, Griechenland, Österreich, Australien, Süd-Afrika.

⁴ Zone 3 Länder: Südkorea, Indonesien, Taiwan, Hong Kong, Indien, Singapur und andere OECD Länder.

⁵ Regulierte Zielfonds: jeder regulierte Zielfonds registriert in einen Europäischen Land oder Zielfonds mit ähnlichen Zeichnungsprozessen (Absätze und Rückflüsse).

Die Transaktionskosten, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen werden, sind in dem oben genannten Betrag enthalten. Sie stehen im direkten Zusammenhang mit den Käufen und Verkäufen von Wertpapieren. Darüber hinaus wurden hier auch jene Transaktionskosten ausgewiesen, die auf Grund verschiedener buchungstechnischer Restriktionen den Anschaffungskosten der verschiedenen Wertpapiere zugerechnet wurden und daher bereits in den unrealisierten und realisierten Gewinnen/Verlusten enthalten sind.

11 - Verwaltungsvergütung für Anlagen in andere OGA oder OGAW

Die Teilfonds des Fonds können ihr Vermögen in andere OGA oder OGAW anlegen. Im Folgenden wird eine Übersicht der jährlich maximal anfallenden Verwaltungsgebühr gegeben:

Aktien/Anteile aus Investmentfonds			Verwaltungsgebühren in %
UC Anleihen International	IE00BD2ZKW57	FINISTERRE UNCONST EMERGING MK FIX INCI	2,00
UC Anleihen International	IE00BDSTPS26	PIMCO GIS PLC - EMERGING MARKETS BD ESG	0,80
UC Anleihen International	LU1034966678	GLOBAL EVO FRON MKT R CL EUR CAP	0,28
UC Anleihen International	LU1311575093	PARETO NORDIC CORPORATE BOND H EUR	0,55
UC Anleihen International	LU1589658878	DEUTSCHE INV I ASIAN-USD-XC-	0,20
UC Anleihen International	LU1669793827	UI SICAV-AKTIA EM FRONTIER BD PLUS-I CAP	0,30
UC Aktien International	IE00B3VTL690	NOMURA IE JAP STRAT VAL-I-	0,85
UC Aktien International	LU0209325462	R CAP EM M EQ -I EUR- CAP	0,80
UC Aktien International	LU0231477265	AS I ASIA PACIF SUST EQ FD I ACC USD	1,00
UC Aktien International	LU0326949186	SCHRODER INT SEL ASIA TTL RET -C- CAP	1,00
UC Aktien International	LU0346390601	FIDELITY FDS ASI SPE SIT FD -Y USD- CAP	0,80
UC Aktien International	LU0800346289	OEKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 -D-	0,98
UC Aktien International	LU1217871059	GOLDMAN SACHS JAPAN EQTY PARTNERS PORT I	0,75
UC Aktien International	LU2363113171	CANDRIAM SUS EQUITY EMG MARKETS S EUR C	0,40
UC Aktien International	LU2503833712	ONEMARKETS J.P. M EMERGING CTRIES FD D	0,37

12 - Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände der Teilfondsvermögen sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse zum 30. April 2024 bewertet:

1 EUR = 1,64665 AUD	1 EUR = 0,9807 CHF	1 EUR = 7,4584 DKK
1 EUR = 0,8539 GBP	1 EUR = 168,26255 JPY	1 EUR = 11,841 NOK
1 EUR = 1,8069 NZD	1 EUR = 11,736 SEK	1 EUR = 1,06925 USD

13 - Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag zum 30. April 2024

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

Sonstige Angaben

Fondsangaben

Fondstyp
Fondswährung
Erstausgabe
Stückelung

UC Anleihen International

Anleihenfonds
EUR
29.07.2019
Globalurkunde

Anteilklasse I

Erstausgabe der Anteilklasse
WKN
ISIN

30.07.2019 (Erster Bewertungstag nach Auflage)
A2PKFA
LU1987797336

Total Expense Ratio (TER)¹

Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Anteilklasse I)

0,16 % p.a.

Risikomaß²

Commitment

0,00 %

Fondsangaben

Fondstyp
Fondswährung
Erstausgabe
Stückelung

UC Aktien International

Aktienfonds
EUR
29.07.2019
Globalurkunde

Anteilklasse I

Erstausgabe der Anteilklasse
WKN
ISIN

30.07.2019 (Erster Bewertungstag nach Auflage)
A2PKFB
LU1987797252

Total Expense Ratio (TER)¹

Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Anteilklasse I)

0,31 % p. a.

Risikomaß²

Commitment

4,65 %

Pflichten im Hinblick auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte – Verordnung zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) - Ergänzende Angaben

Am 23. Dezember 2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR) im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht.

Die SFTR regelt im Wesentlichen Verpflichtungen im Hinblick auf sogenannte „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ (WFG). Durch die SFTR werden für den Abschluss, die Änderung oder Beendigung von WFG neben den nach EMIR bereits bestehenden Reportingverpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind) zusätzliche Meldepflichten begründet.

Am 30. April 2024 hat keiner der zum Stichtag bestehenden Teilfonds Finanzmarktinstrumente, die in den Geltungsbereich von SFTR fallen.

¹Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis zum 30. April 2024.

²Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Gesamtrisiko des Teilfonds durch die sogenannte Commitment Methode gemessen und kontrolliert.



Structured Invest S.A.



Anschrift
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg