

»» SI Anlagefonds



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss 2024

Investmentfonds nach Luxemburger Recht „Fonds Commun de Placement“ (FCP)
Verwaltungsgesellschaft: Structured Invest S.A.
31. Oktober 2024

HR R.C.S. Luxemburg
K1466

Structured Invest S.A.



Inhalt

Wichtige Hinweise	4
Verwaltung und Administration	5
Bericht der Verwaltungsgesellschaft zum 31. Oktober 2024	7
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	9
Konsolidierte Darstellung	12
Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31. Oktober 2024	12
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens vom 01. November 2023 bis 31. Oktober 2024	13
UC Anleihen International	14
Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31. Oktober 2024	14
Statistische Angaben	14
Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2024	15
Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)	17
Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01. November 2023 bis 31. Oktober 2024	18
UC Aktien International	19
Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31. Oktober 2024	19
Statistische Angaben	19
Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2024	20
Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)	23
Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01. November 2023 bis 31. Oktober 2024	25
Anmerkungen zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	26
Weitere Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2024	27
Sonstige Angaben (ungeprüft)	32

Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Jahresberichtes, inklusive geprüftem Jahresabschluss können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des Basisinformationsblattes 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 das Basisinformationsblatt 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 AG
Arabellastraße 12
D-81925 München

Verwaltungsratsmitglieder

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

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

Claudia Vacanti (bis zum 25. September 2024)
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 AG
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 Audit S.à.r.l.
Réviseur d'entreprises agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zugelassener Abschlussprüfer des Fonds

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

Bericht der Verwaltungsgesellschaft zum 31. Oktober 2024

Nach einem herausfordernden Geschäftsjahr 2023, insbesondere im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere, konnten im Berichtszeitraum neben den Aktien- auch die Rentenmärkte wieder deutlich an Boden gut machen. Die Erwartung der Marktteilnehmer, dass die Zentralbanken, dies- wie jenseits des Atlantiks, im Zusammenhang mit nachlassendem Inflationsdruck die Leitzinsen im Jahr 2024 senken werden, führte zu einem Absturz der Anleihenrenditen und damit einhergehend zu Kursgewinnen in dieser Anlageklasse. Die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen mit sehr guter Bonität erwiesen sich als sehr widerstandsfähig. Unterstützt wurde dies durch stabile Fundamentaldaten der Unternehmen sowie einem insgesamt positiven Ratingumfeld.

Das erste Quartal 2024 lieferte ein gemischtes Bild an den Finanzmärkten. Während die Aktienmärkte ihre Rallye unvermindert fortsetzten, gaben die Rentenmärkte nach der deutlichen Aufwärtsbewegung im vierten Quartal des Vorjahres nochmal spürbar nach. Die hartnäckigen Inflationsdaten sowie die robuste Verfassung des Arbeitsmarktes ließ bei den Marktteilnehmern Zweifel hinsichtlich der zu erwartenden Zinssenkungen der Notenbanken aufkommen, was sich in steigenden Renditen und vice versa fallenden Anleihekursen widerspiegelte.

Dieser Trend setzte sich auch im zweiten Quartal fort. Die positiven Konjunkturdaten, vor allem aus den USA, sorgten für weitere Gewinne insbesondere bei US-Aktien, während europäische Werte schwächer abschnitten. Die Sorge vor einer Überhitzung der US Wirtschaft ebte weiter ab und belebte wieder die Hoffnung auf eine weiche Landung der Wirtschaft. Auch in Europa hellte sich die wirtschaftliche Stimmung weiter auf, die Inflation erwies sich jedoch weiterhin als widerspenstig. Insofern preiste der Markt weniger Zinskürzungen ein, als noch zu Ende des vorherigen Jahres. Nichtsdestotrotz legte die Europäische Zentralbank (EZB) im Juni mit einem ersten Zinsschritt von 25 Basispunkten vor, während die amerikanische Federal Reserve Bank (Fed) noch abwartete.

Das dritte Quartal 2024 war geprägt von Rezessionssorgen. Zudem wirkten sich schwächer als erwartet ausgefallene Verbraucherpreisdaten, Arbeitslosenzahlen sowie die Schaffung weniger neuer Jobs auf das Handelsgeschehen aus. Des Weiteren war das Quartal in seinen ersten beiden Monaten durch zwei Ereignisse geprägt, welche allgemein zu einer erhöhten Volatilität an den Märkten führte: Zum einen das Attentat auf den US-Präsidentschaftskandidaten Donald Trump im August und zum anderen die Zinserhöhung der Bank of Japan. Die dadurch resultierende erhöhte Volatilität sowie die Aufwertung des Yens machten Carry-Trades weniger bzw. unrentabel. In der Folge kam es zu weiteren Verwerfungen an den Märkten infolge von Abverkäufen und die Flucht in sichere Assets. Im September schließlich legte die Fed mit einer kräftigen ersten Zinssenkung von 50 Basispunkten nach, nachdem die EZB, für viele Beobachter überraschend zuvor ebenfalls eine Senkung in dieser Größenordnung vornahm. Eine weitere Senkung um 25 Basispunkte folgte im Oktober. Im letzten Monat des Geschäftsjahres standen die zunehmenden Spannungen im Nahen Osten sowie die Nervosität hinsichtlich des Ausgangs der US-Präsidentschaftswahlen im Fokus der Märkte und sorgte für eine gestiegene Risikoaversion der Investoren.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr konnten festverzinsliche Wertpapiere Kursgewinne verbuchen, was sich insgesamt in deutlich gesunkenen Renditeniveaus widerspiegelte. Die Renditen zehnjähriger deutscher Bundesanleihen sanken im Berichtszeitraum um 0,42% (von 2,81% auf 2,39%) und erreichten Ende Dezember mit einem Niveau von 1,89% auf Tagesendbasis ihren Tiefstand. Nach ihren Hochs zu Beginn des Geschäftsjahres gingen die Risikoaufschläge europäischer Unternehmensanleihen im Jahresverlauf trotz unterjähriger, teils deutlicher Schwankungen spürbar zurück. Gemessen am Markt iTraxx Europe Index sanken die Credit Spreads um 27 Basispunkte von 0,86% auf 0,59%, was sich in entsprechenden Kursgewinnen bei den Unternehmenspapieren niederschlug.

WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung betrug im Geschäftsjahr 2023/2024:

UC Anleihen International Fonds

- LU1987797336 – UC Anleihen International: 5,79 %

UC Aktien International Fonds

- LU1987797252 – UC Aktien International: 21,00 %

SFDR Angaben:

Der Fonds ist als Art. 6 Fonds eingestuft und berücksichtigt nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die Structured Invest S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist in die Vergütungsstrategie des UniCredit Konzerns einbezogen. Sämtliche Vergütungsangelegenheiten sowie die Einhaltung regulatorischer Vorgaben werden durch die maßgeblichen Gremien des UniCredit Konzerns überwacht. Die Vergütungspolitik ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt zu keiner Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds nicht vereinbar sind. Sie steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger solcher Fonds und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Die Vergütungsstrategie sieht eine Balance zwischen fixen und variablen Gehaltsbestandteilen vor und definiert Mechanismen für die Auszahlung der variablen Vergütung. Die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten. Die Structured Invest S.A. hat eine Vergütungssystematik definiert, die eine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütungskomponente vermeidet. Die Structured Invest S.A. stellt bei der Festlegung der variablen Vergütung der Mitarbeiter auf deren individuelle Leistung, die Leistung der Abteilung, der diese angehören, und das Ergebnis der Gesellschaft ab. Die Berücksichtigung der Wertentwicklung der von der Structured Invest S.A. verwalteten Fonds bzw. der Teilfonds bleibt bei der Festlegung der variablen Vergütung außer Betracht. Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft wird mindestens jährlich überprüft. Während des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft kam es zu keinen wesentlichen Änderungen in dem angewandten Vergütungssystem. Die Verwaltungsgesellschaft hat gemäß den in der delegierten Verordnung (EU) Nr. 604/2014 der Kommission genannten Kriterien die Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten Fonds haben, identifiziert.

Die Zahl der identifizierten Mitarbeiter beläuft sich auf elf.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr¹ der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlte Vergütungen beläuft sich auf EUR 1.524.087,31 und gliedert sich in EUR 1.251.977,31 (feste Vergütung) und in 272.110,00 EUR (variable Vergütung).

Es wurden keine Carried Interest von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Es bestehen keine Verbindungen zwischen dem Fonds bzw. dem Risikoprofil des Fonds und den Arbeitsverträgen der Führungskräfte bzw. der Mitarbeiter. Die genannten Angaben beziehen sich auf die Gesamtebene der Verwaltungsgesellschaft und nicht auf einzelne Fonds. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet zum 31. Dezember 2023 20 AIF und 14 OGAW mit einem verwalteten Gesamtvermögen von 5.897.045.406,97 EUR.

Aktuelle Informationen zum Vergütungssystem sind auf der Internetseite der Structured Invest S.A. unter dem folgenden Link zu finden: <https://www.structuredinvest.lu/de/de/fondsplattform/ueber-uns.html>.

Luxemburg, im November 2024

Structured Invest S.A.

¹ Die Angaben beziehen sich auf das zum 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr.

An die Anteilhaber des
SI Anlagefonds
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des SI Anlagefonds (der "Fonds") und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der konsolidierten Zusammensetzung des Nettofondsvermögens, des Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2024, der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Anmerkungen 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 SI Anlagefonds zum 31. Oktober 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens 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 Verwaltungsrat 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 gewonnenen 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 Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat 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*

Jan van Delden, *Réviseur d’entreprises agréé*

Partner

23. Januar 2025

Jahresabschluss SI Anlagefonds

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31. Oktober 2024

Ausgedrückt in EUR

	Anm.	
Aktiva		31.569.777,51
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	29.778.376,39
Anschaffungskosten	2.b	28.512.351,09
Bankguthaben	2.b,2.e	1.696.164,57
Dividendenforderungen		1.313,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.g	93.923,55
Passiva		246.399,08
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.b	87.434,82
Verwaltungsvergütung	3	7.517,05
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	13.177,77
"Taxe d'abonnement"	5	261,03
Sonstige Verbindlichkeiten		138.008,41
Nettofondsvermögen		31.323.378,43

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens vom 01. November 2023 bis 31. Oktober 2024

Ausgedrückt in EUR

	Anm.	
Erträge		780.139,37
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.c	333.494,01
Nettozinsen aus Anleihen		344.463,24
Zinsen aus Bankguthaben	2.c	101.981,80
Sonstige Erträge		200,32
Aufwendungen		292.591,76
Verwaltungsvergütung	3	131.441,24
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs-, und Zahlstellenvergütung	4	47.267,33
Transaktionskosten	10	12.511,80
"Taxe d'abonnement"	5	4.539,56
Zinsaufwand		522,60
Sonstige Aufwendungen		96.309,23
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		487.547,61
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen von Wertpapieren	2.d	3.933.490,30
- Finanzterminkontrakten		-142.880,46
- Devisengeschäften		-69.285,25
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		4.208.872,20
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren		2.205.328,41
- Finanzterminkontrakten		28.899,29
Nettozuwachs / (-abnahme) der Nettoaktiva		6.443.099,90
Ausgabe von Anteilen		390.080,40
Rücknahme von Anteilen		-40.476.370,83
Erhöhung / (Verminderung) des Nettofondsvermögens		-33.643.190,53
Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		64.966.568,96
Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		31.323.378,43

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

UC Anleihen International

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31. Oktober 2024

Ausgedrückt in EUR

	Anm.	
Aktiva		21.519.283,16
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	20.471.311,35
Anschaffungskosten	2.b	21.417.668,40
Bankguthaben	2.b,2.e	954.048,26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.g	93.923,55
Passiva		121.149,70
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.b	39.930,00
Verwaltungsvergütung	3	3.856,05
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	7.168,62
"Taxe d'abonnement"	5	178,32
Sonstige Verbindlichkeiten		70.016,71
Nettoteilfondsvermögen		21.398.133,46

Statistische Angaben

		31. Oktober 2024	31. Oktober 2023	31. Oktober 2022
Nettoteilfondsvermögen	EUR	21.398.133,46	42.851.182,23	44.484.452,26
Anteilklasse I				
Anzahl Anteile		216.482,00	458.648,00	492.297,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	98,84	93,43	90,36

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 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			18.422.154,81	17.109.940,31	79,96
Anleihen			18.422.154,81	17.109.940,31	79,96
<i>Australien</i>			303.683,05	300.125,50	1,40
AUSTRALIA 3.25 13-25 21/045	AUD	500.000	303.683,05	300.125,50	1,40
<i>Belgien</i>			596.340,00	570.210,00	2,66
BELFIUS BANQUE SA 0.00 19-26 28/08U	EUR	600.000	596.340,00	570.210,00	2,66
<i>Deutschland</i>			2.241.419,15	2.099.048,97	9,81
ALSTRIA OFFICE REIT 0.50 19-25 26/09A	EUR	300.000	298.666,67	286.900,50	1,34
CONTINENTAL 2.5% 27-08-26 EMTN	EUR	400.000	448.960,00	395.752,00	1,85
DE BAHN FIN 1.125 19-28 18/01A	EUR	200.000	218.620,00	188.326,00	0,88
DEUTSCHE BK 1.0% 19-11-25 EMTN	EUR	300.000	308.070,00	299.697,00	1,40
FRESENIUS SE 0.75% 15-01-28	EUR	300.000	304.350,00	280.278,00	1,31
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.375% 18-07-25	USD	500.000	438.052,48	447.478,47	2,09
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 3.625% 16-06-25	EUR	200.000	224.700,00	200.617,00	0,94
<i>Frankreich</i>			2.969.580,00	2.620.898,50	12,25
BNP PAR 0.125% 04-09-26 EMTN	EUR	400.000	397.130,00	379.910,00	1,78
BPCE SFH - SOCIETE 1.00 17-29 08/06A	EUR	500.000	542.200,00	461.725,00	2,16
CA 0.375% 21-10-25 EMTN	EUR	400.000	397.200,00	391.066,00	1,83
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	EUR	500.000	578.150,00	460.652,50	2,15
RCI BANQUE 1.625% 26-05-26	EUR	500.000	525.500,00	487.965,00	2,28
SNCF 0.625 20-30 14/04A	EUR	500.000	529.400,00	439.580,00	2,05
<i>Großbritannien</i>			1.894.314,42	1.831.181,26	8,56
BARCLAYS 1.375% 24-01-26 EMTN	EUR	400.000	418.200,00	398.316,00	1,86
LLOYDS BANK 0.125% 23-09-29	EUR	500.000	495.250,00	440.547,50	2,06
LLOYDS BANKING GROUP 0.5% 12-11-25	EUR	200.000	198.850,00	199.882,00	0,93
NATWEST GROUP 0.75% 15-11-25	EUR	200.000	199.340,00	199.914,00	0,93
UNITED KINGDOM GILT 5.0% 07-03-25	GBP	500.000	582.674,42	592.521,76	2,77
<i>Irland</i>			204.740,00	186.475,00	0,87
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 1.125% 10-03-28	EUR	200.000	204.740,00	186.475,00	0,87
<i>Italien</i>			1.921.350,00	1.736.734,00	8,12
ATLANTIA SPA 1.625 17-25 03/02A	EUR	200.000	198.500,00	199.493,00	0,93
BANCO BPM SPA 1.75 19-25 28/01A	EUR	200.000	208.780,00	199.314,00	0,93
CREDIT AGRICOLE 1.00 19-27 25/03A	EUR	500.000	530.740,00	479.767,50	2,24
INTE 1.25% 15-01-30 EMTN	EUR	500.000	550.250,00	461.227,50	2,16
IREN 1.95% 19-09-25 EMTN	EUR	400.000	433.080,00	396.932,00	1,85
<i>Kanada</i>			297.990,00	285.330,00	1,33
BANK OF NOVA SCOTIA 0.125 19-26 04/09A	EUR	300.000	297.990,00	285.330,00	1,33
<i>Luxemburg</i>			1.875.546,25	1.798.429,00	8,40
AROUNDTOWN SA 0.625 19-25 09/07A	EUR	300.000	301.646,25	294.157,50	1,37
CNH IND FIN EUROPE 1.625 19-29 03/07A	EUR	400.000	371.360,00	372.708,00	1,74
CZECH GAS NETWORKS 1.0 20-27 16/07A	EUR	300.000	315.210,00	282.601,50	1,32
GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A	EUR	500.000	485.250,00	448.590,00	2,10
TRATON FINANCE LUX SA3.75 24-30 27/03A	EUR	400.000	402.080,00	400.372,00	1,87
<i>Neuseeland</i>			408.897,01	408.377,60	1,91
NEW ZEALAND 2.75 16-25 15/045	NZD	750.000	408.897,01	408.377,60	1,91
<i>Niederlande</i>			1.170.123,33	1.026.591,50	4,80
ACHMEA BV 1.5 20-27 26/05A	EUR	300.000	324.750,00	290.683,50	1,36
ALLIANZ FINANCE II BV 0.5 20-31 14/01A	EUR	400.000	419.400,00	345.232,00	1,61

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NTFV*
BAYER CAP 1.5% 26-06-26	EUR	400.000	425.973,33	390.676,00	1,83
<i>Österreich</i>			986.480,00	932.136,00	4,36
BAWAG PSK 0.3750 19-27 03/09A	EUR	400.000	388.340,00	370.062,00	1,73
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 0.875% 05-02-27	EUR	600.000	598.140,00	562.074,00	2,63
<i>Spanien</i>			1.741.980,00	1.596.526,50	7,46
BANCO DE BADELL 0.625% 07-11-24	EUR	200.000	198.420,00	199.953,00	0,93
BANCO DE SABADELL SA 1.00 17-27 26/04A	EUR	300.000	321.150,00	287.757,00	1,34
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 0.25% 10-07-29	EUR	500.000	503.400,00	444.627,50	2,08
BBVA SA 0.5 20-27 14/01A	EUR	400.000	395.460,00	379.828,00	1,78
CAIXABANK SA 1.0 18-28 17/01A	EUR	300.000	323.550,00	284.361,00	1,33
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			1.809.711,60	1.717.876,48	8,03
PHILIP MORRIS INTERN 0.125 19-26 03/08A	EUR	400.000	387.320,00	381.604,00	1,78
UNITED STATES 0.5 20-27 30/04S	USD	420.000	336.230,28	353.724,58	1,65
UNITED STATES 0.625 20-30 15/08S	USD	500.000	420.636,59	376.610,50	1,76
UNITED STATES 2.625 19-29 15/02S	USD	700.000	665.524,73	605.937,40	2,83
Andere übertragbare Wertpapiere			397.280,00	395.318,00	1,85
Anleihen			397.280,00	395.318,00	1,85
<i>Frankreich</i>			397.280,00	395.318,00	1,85
SOCIETE DES AUTOROUT 3.25 23-33 19/01A	EUR	400.000	397.280,00	395.318,00	1,85
Organismen für gemeinsame Anlagen			2.598.233,59	2.966.053,04	13,86
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			2.598.233,59	2.966.053,04	13,86
<i>Irland</i>			493.060,00	481.818,75	2,25
FINISTERRE UNCONST EMERGING MK FIX INCI	EUR	23.500	252.860,00	257.618,75	1,20
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund Institutional EUR	EUR	20.000	240.200,00	224.200,00	1,05
<i>Luxemburg</i>			2.105.173,59	2.484.234,29	11,61
DEUTSCHE INV I ASIAN-USD-XC-	USD	5.773	594.173,19	686.496,75	3,21
GLOBAL EVO FRON MKT R CL EUR CAP	EUR	3.000	354.978,00	420.780,00	1,97
PARETO NORDIC CORPORATE BOND H	EUR	5.950	650.370,94	792.452,54	3,70
UI SICAV-AKTIA EM FRONTIER BD PLUS-I CAP	EUR	4.650	505.651,46	584.505,00	2,73
Summe Wertpapiere			21.417.668,40	20.471.311,35	95,67
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				954.048,26	4,46
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-27.226,15	(0,13)
Nettofondsvermögen				21.398.133,46	100,00

*NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)

Aufgliederung nach Staaten	% des Nettoteilfondsvermögens
Luxemburg	20,01
Frankreich	14,10
Deutschland	9,81
Großbritannien	8,56
Italien	8,12
Vereinigte Staaten von Amerika	8,03
Spanien	7,46
Niederlande	4,80
Österreich	4,36
Irland	3,12
Belgien	2,66
Neuseeland	1,91
Australien	1,40
Kanada	1,33
	95,67

Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)

Aufgliederung nach Sektoren	% des Nettoteilfondsvermögens
Banken und Kreditinstitute	36,23
Holding- und Finanzgesellschaften	19,10
Staats- und Kommunalanleihen	14,48
Investmentfonds	12,82
Transport	4,84
Immobilien gesellschaften	4,81
Tabak und Alkohol	1,78
Versicherungen	1,61
	95,67

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01. November 2023 bis 31. Oktober 2024

Ausgedrückt in EUR

	Anm.	
Erträge		426.628,42
Nettozinsen aus Anleihen		344.430,20
Zinsen aus Bankguthaben	2.c	82.198,22
<hr/>		
Aufwendungen		135.835,02
Verwaltungsvergütung	3	58.535,43
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs-, und Zahlstellenvergütung	4	26.145,08
Transaktionskosten	10	444,42
"Taxe d'abonnement"	5	2.972,79
Zinsaufwand		181,27
Sonstige Aufwendungen		47.556,03
<hr/>		
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		290.793,40
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen von Wertpapieren	2.d	-666.317,81
- Finanzterminkontrakten		21.381,67
- Devisengeschäften		-40.468,97
<hr/>		
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-394.611,71
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren		2.685.900,80
- Finanzterminkontrakten		2.894,03
<hr/>		
Nettozuwachs / (-abnahme) der Nettoaktiva		2.294.183,12
Ausgabe von Anteilen		390.080,40
Rücknahme von Anteilen		-24.137.312,29
<hr/>		
Erhöhung / (Verminderung) des Nettofondsvermögens		-21.453.048,77
<hr/>		
Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		42.851.182,23
<hr/>		
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		21.398.133,46

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

UC Aktien International

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31. Oktober 2024

Ausgedrückt in EUR

	Anm.	
Aktiva		10.050.494,35
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	9.307.065,04
Anschaffungskosten	2.b	7.094.682,69
Bankguthaben	2.b,2.e	742.116,31
Dividendenforderungen		1.313,00
Passiva		125.249,38
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.b	47.504,82
Verwaltungsvergütung	3	3.661,00
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	6.009,15
"Taxe d'abonnement"	5	82,71
Sonstige Verbindlichkeiten		67.991,70
Nettoteilfondsvermögen		9.925.244,97

Statistische Angaben

		31. Oktober 2024	31. Oktober 2023	31. Oktober 2022
Nettoteilfondsvermögen	EUR	9.925.244,97	22.115.386,73	24.389.843,28
Anteilklasse I				
Anzahl Anteile		74.099,00	199.772,00	233.801,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	133,95	110,70	104,32

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 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			5.138.738,47	7.034.163,33	70,87
Aktien			5.138.738,47	7.034.163,33	70,87
<i>Dänemark</i>			66.388,10	207.903,79	2,09
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	2.032	66.388,10	207.903,79	2,09
<i>Deutschland</i>			330.808,29	388.392,40	3,91
ALLIANZ SE	EUR	252	54.394,19	72.928,80	0,73
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	3.720	56.629,00	103.490,40	1,04
KION GROUP AG	EUR	1.230	66.254,79	43.837,20	0,44
MERCK KGAA	EUR	355	36.810,43	53.960,00	0,54
SIEMENS AG-REG	EUR	640	116.719,88	114.176,00	1,15
<i>Frankreich</i>			521.368,37	642.049,88	6,47
AIR LIQUIDE SA	EUR	396	49.071,95	65.205,36	0,66
AXA SA	EUR	2.600	63.110,44	89.752,00	0,90
CAPGEMINI SE	EUR	346	39.971,75	55.083,20	0,55
DANONE SA	EUR	1.640	115.238,41	107.748,00	1,09
LEGRAND SA	EUR	859	67.611,89	88.992,40	0,90
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	139	64.322,73	84.762,20	0,85
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	561	53.545,88	54.820,92	0,55
TOTALENERGIES SE	EUR	1.667	68.495,32	95.685,80	0,96
<i>Großbritannien</i>			677.437,26	732.970,31	7,38
ASHTREAD GROUP	GBP	1.151	75.170,64	78.891,44	0,79
BP PLC	GBP	10.146	50.019,46	45.254,20	0,46
COMPASS GROUP PLC	GBP	3.365	93.973,47	100.218,78	1,01
HALEON PLC	GBP	16.394	49.068,63	72.297,07	0,73
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	11.621	82.687,18	97.941,45	0,99
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	125.400	77.844,57	79.298,48	0,80
LSE GROUP	GBP	718	68.793,82	89.404,58	0,90
NATIONAL GRID PLC	GBP	6.517	82.976,23	75.337,73	0,76
RIO TINTO PLC	GBP	1.588	96.903,26	94.326,58	0,95
<i>Irland</i>			36.762,42	84.407,79	0,85
CRH PLC	GBP	964	36.762,42	84.407,79	0,85
<i>Italien</i>			337.141,94	414.161,54	4,17
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	17.042	72.586,14	85.755,34	0,86
ENEL SPA - AZ NOM	EUR	10.909	76.727,87	76.035,73	0,77
INTESA SANPAOLO SPA - AZ NOM	EUR	30.938	67.178,47	121.802,91	1,23
MONCLER SPA	EUR	1.082	62.934,42	55.117,08	0,56
PRYSMIAN SPA	EUR	1.164	57.715,04	75.450,48	0,76
<i>Niederlande</i>			258.743,05	310.258,79	3,13
ASM INTERNATIONAL NV - REG SHS	EUR	104	46.541,72	53.268,80	0,54
ASML HOLDING NV	EUR	187	58.554,37	116.164,40	1,17
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2.725	84.324,28	82.594,75	0,83
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	2.523	69.322,68	58.230,84	0,59
<i>Schweden</i>			198.490,26	270.768,86	2,73
ATLAS COPCO AB -B-	SEK	7.129	66.530,98	94.846,72	0,96
SANDVIK AB	SEK	4.383	71.125,96	78.857,40	0,79
VOLVO AB -B-	SEK	4.075	60.833,32	97.064,74	0,98
<i>Schweiz</i>			373.648,06	420.013,32	4,23
ALCON INC. - REG SHS	CHF	735	38.370,14	62.307,64	0,63
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.303	134.244,25	113.234,34	1,14

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NTFV*
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.383	108.979,33	138.189,51	1,39
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	180	51.198,39	51.368,31	0,52
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	CHF	2.773	40.855,95	54.913,52	0,55
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			<i>2.337.950,72</i>	<i>3.563.236,65</i>	<i>35,90</i>
ABBVIE INC	USD	532	49.195,47	99.902,22	1,01
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	637	29.320,44	84.532,39	0,85
ALCOA CORP	USD	604	20.235,88	22.304,02	0,22
ALPHABET INC -C-	USD	469	39.727,91	74.601,95	0,75
AMAZON.COM INC	USD	854	96.676,64	146.627,00	1,48
APPLE INC	USD	841	111.165,15	175.001,44	1,76
BANK OF AMERICA CORP	USD	1.727	43.288,28	66.525,25	0,67
CITIGROUP INC	USD	1.474	93.029,94	87.124,38	0,88
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	996	81.100,50	85.971,69	0,87
DR HORTON	USD	348	13.395,46	54.172,15	0,55
ELEVANCE HEALTH	USD	147	39.740,42	54.941,02	0,55
ELI LILLY & CO	USD	120	24.810,18	91.713,54	0,92
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	380	54.035,24	24.130,43	0,24
EXXON MOBIL CORP	USD	944	64.303,32	101.543,15	1,02
FEDEX CORP	USD	232	33.527,89	58.520,89	0,59
GE AEROSPACE	USD	643	80.124,07	101.740,47	1,03
GE VERNOVA LLC	USD	432	55.040,32	120.036,03	1,21
HOME DEPOT INC	USD	129	23.607,86	46.786,49	0,47
INGERSOLL RAND INC	USD	390	35.833,75	34.486,25	0,35
INTUITIVE SURGICAL	USD	298	72.971,26	138.299,01	1,39
JPMORGAN CHASE CO	USD	391	45.847,76	79.925,13	0,81
MCDONALD'S CORP	USD	162	37.355,64	43.588,47	0,44
MERCADOLIBRE INC	USD	41	52.273,97	76.934,91	0,78
MERCK & CO. INC.	USD	550	59.925,18	51.836,23	0,52
META PLATFORMS INC A	USD	317	51.384,71	165.728,24	1,67
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	627	48.039,63	57.551,28	0,58
MICROSOFT CORP	USD	337	61.679,11	126.136,37	1,27
MONGODB INC	USD	154	50.596,89	38.356,38	0,39
NASDAQ INC	USD	1.412	43.784,99	96.140,60	0,97
NETFLIX INC	USD	125	56.039,15	87.048,08	0,88
NEWMONT CORPORATION - REG SHS	USD	1.046	41.120,26	43.780,44	0,44
NEXTERA ENERGY INC	USD	445	26.046,97	32.484,00	0,33
NIKE INC	USD	626	60.927,11	44.474,17	0,45
NVIDIA CORP	USD	1.340	54.747,43	163.863,49	1,65
ORACLE CORP	USD	554	52.022,18	85.647,64	0,86
PALO ALTO NETWORKS	USD	192	44.611,41	63.725,29	0,64
PEPSICO INC	USD	435	50.905,53	66.545,20	0,67
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	USD	2.543	69.702,94	74.464,12	0,75
PROCTER & GAMBLE CO	USD	264	32.016,88	40.167,20	0,40
SYNOPSIS	USD	99	42.702,07	46.835,90	0,47
TESLA MOTORS INC	USD	284	62.863,82	65.359,37	0,66
T-MOBILE US INC - REG SHS	USD	428	39.763,39	87.977,23	0,89
UNION PACIFIC CORP	USD	206	36.367,42	44.034,84	0,44
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	71	35.584,39	36.917,51	0,37
VISA INC -A-	USD	159	29.741,29	42.450,28	0,43
WALMART INC	USD	1.444	68.608,38	108.999,95	1,10

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2024

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten	Marktwert	% des NTFV*
WALT DISNEY CO	USD	263	22.162,24	23.304,56	0,23
Organismen für gemeinsame Anlagen			1.955.944,22	2.272.901,71	22,90
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			1.955.944,22	2.272.901,71	22,90
<i>Irland</i>			371.530,23	471.241,36	4,75
NOMURA JAP JPY-I-AC	JPY	1.881	371.530,23	471.241,36	4,75
<i>Luxemburg</i>			1.584.413,99	1.801.660,35	18,15
AS I ASIA PACIF SUST EQ FD I ACC USD	USD	2.100	196.233,71	208.407,86	2,10
CANDRIAM SUS EQUITY EMG MARKETS S EUR C	EUR	231	190.519,56	194.287,17	1,96
FIDELITY FDS ASI SPE SIT FD -Y USD- CAP	USD	8.655	198.680,28	200.500,39	2,02
GOLDMAN SACHS JAPAN EQTY PARTNERS PORT I	JPY	1.582	228.902,11	253.602,01	2,56
OEKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 -D-	EUR	1.120	235.604,00	300.440,00	3,03
ONEMARKETS J.P. M EMERGING CTRIES FD D	EUR	1.806	179.841,48	208.159,56	2,10
R CAP EM M EQ -I EUR- CAP	EUR	309	126.486,06	143.994,00	1,45
Schroder International Selection Fund Asian Total Return C	USD	759	228.146,79	292.269,36	2,94
Summe Wertpapiere			7.094.682,69	9.307.065,04	93,77
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				742.116,31	7,48
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-123.936,38	(1,25)
Nettofondsvermögen				9.925.244,97	100,00

*NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)

Aufgliederung nach Staaten	% des Nettoteilfondsvermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	35,90
Luxemburg	18,15
Großbritannien	7,39
Frankreich	6,47
Irland	5,60
Schweiz	4,23
Italien	4,17
Deutschland	3,91
Niederlande	3,13
Schweden	2,73
Dänemark	2,09
	93,77

Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)

Aufgliederung nach Sektoren	% des Nettoteilfondsvermögens
Investmentfonds	18,85
Holding- und Finanzgesellschaften	9,61
Internet und Internet-Dienstleistungen	8,63
Banken und Kreditinstitute	8,25
Pharma und Kosmetik	6,67
Elektronik und Halbleiter	4,38
Einzelhandel und Kaufhäuser	3,88
Elektrotechnik und Elektronik	3,13
Nahrungsmittel und Getränke	2,90
Maschinenbau	2,54
Mineralöl	2,44
Kommunikation	1,93
Diverse Konsumgüter	1,86
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,85
Bürobedarf und Computer	1,76
Versicherungen	1,64
Kraftfahrzeugindustrie	1,64
Gesundheits und Sozialwesen	1,55
Hotels und Restaurants	1,45
Baustoffe und Handel	1,40
Transport	1,03
Textile und Stoffe	1,00
Nicht eisenhaltige Metalle	0,95
Biotechnologie	0,92
Diverse Handelsgesellschaften	0,85
Grafik und Veröffentlichungen	0,79
Chemie	0,66
Verpackungsindustrie	0,55
Edelmetalle und -steine	0,44
Schwerindustrie	0,22
	93,77

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01. November 2023 bis 31. Oktober 2024

Ausgedrückt in EUR

	Anm.	
Erträge		353.510,95
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.c	333.494,01
Nettozinsen aus Anleihen		33,04
Zinsen aus Bankguthaben	2.c	19.783,58
Sonstige Erträge		200,32
<hr/>		
Aufwendungen		156.756,74
Verwaltungsvergütung	3	72.905,81
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs-, und Zahlstellenvergütung	4	21.122,25
Transaktionskosten	10	12.067,38
"Taxe d'abonnement"	5	1.566,77
Zinsaufwand		341,33
Sonstige Aufwendungen		48.753,20
<hr/>		
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		196.754,21
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen von Wertpapieren	2.d	4.599.808,11
- Finanzterminkontrakten		-164.262,13
- Devisengeschäften		-28.816,28
<hr/>		
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		4.603.483,91
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren		-480.572,39
- Finanzterminkontrakten		26.005,26
<hr/>		
Nettozuwachs / (-abnahme) der Nettoaktiva		4.148.916,78
Rücknahme von Anteilen		-16.339.058,54
<hr/>		
Erhöhung / (Verminderung) des Nettofondsvermögens		-12.190.141,76
<hr/>		
Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		22.115.386,73
<hr/>		
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.925.244,97

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anmerkungen zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 31. Oktober 2024 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

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) 12/24	USD	2.506.250,40	-39.930,00	UniCredit Bank GmbH
				-39.930,00	

UC Aktien International

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
25,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	3.132.813,00	-50.804,82	UniCredit Bank GmbH
Indextermingeschäfte					
-12,00	EURO STOXX 50 12/24	EUR	579.315,60	3.300,00	UniCredit Bank GmbH
				-47.504,82	

Weitere Anmerkungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 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.

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 Zahlstellenvergütung²

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 Länder³
- 0,023 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 2 Länder⁴
- 0,065 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 3 Länder⁵
- 0,020 % p. a. auf Fondsvolumen für regulierte Zielfonds⁶
- 0,035 % p. a. für Off-shore Fonds

plus zusätzliche Transaktionsgebühren.

5 - Besteuerung ("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 (ungeprüft)

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 CSSF-Rundschreiben 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 keine Sicherheiten für die Derivate zwecks Minderung des Kontrahentenrisikos gestellt.

² Diese Vergütungen werden bewertungstäglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt. Die Verwahrstellenvergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

³ Zone 1 Länder: USA, UK, Clearstream / Euroclear, ESES.

⁴ Zone 2 Länder: Deutschland, Irland, Spanien, Italien, Japan, Kanada, Schweiz, Portugal, Finnland, Schweden, Dänemark, Norwegen, Griechenland, Österreich, Australien, Süd-Afrika.

⁵ Zone 3 Länder: Südkorea, Indonesien, Taiwan, Hong Kong, Indien, Singapur und andere OECD Länder.

⁶ Regulierte Zielfonds: jeder regulierte Zielfonds registriert in einem Europäischen Land oder Zielfonds mit ähnlichen Zeichnungsprozessen (Absätze und Rückflüsse).

10 - Transaktionskosten

Die Transaktionskosten, resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere für die am 31. Oktober 2024 endende Geschäftsperiode, werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

UC Anleihen International: 444,42 EUR
UC Aktien International: 12.067,38 EUR

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:

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	0,85
UC Anleihen International	IE00BDSTPS26	PIMCO GIS PLC - EMERGING MARKETS BD ESG	0,82
UC Anleihen International	LU1034966678	GLOBAL EVO FRON MKT R CL EUR CAP	1,00
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	0,31
UC Aktien International	LU2503833712	ONEMARKETS J.P. M EMERGING CTRIES FD D	0,70

12 - Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände der Teilfondsvermögen sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse zum 31. Oktober 2024 bewertet:

1 EUR = 1,65745 AUD	1 EUR = 0,93875 CHF	1 EUR = 7,45835 DKK
1 EUR = 0,84445 GBP	1 EUR = 165,37165 JPY	1 EUR = 11,9752 NOK
1 EUR = 1,82415 NZD	1 EUR = 11,6165 SEK	1 EUR = 1,08565 USD

13 - Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag zum 31. Oktober 2024

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

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)

0,36 % 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)

0,68 % p. a.

Risikomaß²

Commitment

5,84 %

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 31. Oktober 2024 hat keiner der zum Stichtag bestehenden Teilfonds Finanzmarktinstrumente, die in den Geltungsbereich von SFTR fallen.

¹ Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024.

² Im 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