

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Leonardo UI

JAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2020

---

VERWAHRSTELLE:



Zweigniederlassung Frankfurt am Main

ASSET MANAGER UND VERTRIEB:



Sehr geehrte Anteilseignerin,  
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2020 für das am 15. Oktober 2007 aufgelegte Sondervermögen

### Leonardo UI

vorlegen zu können.

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert in Anlehnung an ein quantitatives Allokationsmodell in verschiedene Anlageklassen. Angestrebt wird, durch regelmäßige Anpassung der Gewichtungen innerhalb der Assetklassen Aktien, Staatsanleihen und Liquidität, sowie der Verschiebung der Quoten in diesen Kategorien selbst, das Portfolio an aktuelle volkswirtschaftliche Daten und Markttechnik anzugleichen und so das Chance-/Risikoprofil des Portfolios zu verbessern. Das quantitative Allokationsmodell unterscheidet zwischen Ländern bzw. Ländergruppen. Für die monatliche Reallokation werden überwiegend börsennotierte Terminmarktinstrumente eingesetzt, mit dem Ziel Transaktionskosten zu reduzieren. Die überschüssige Liquidität soll in verzinsliche Papiere aller Bonitätsklassen investiert werden. Es wird ein Mehrertrag gegenüber einer Benchmark, die sich gleichgewichtet aus den Vergleichsindizes MSCI® World Net Return (EUR) hedged und Bloomberg Barclays® Global Aggregate Corporate Total Return (EUR) hedged zusammensetzt, angestrebt.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Investitionsentscheidungen für den Fonds Leonardo UI erfolgen in Anlehnung an ein quantitatives Allokationsmodell. Dieses monatliche Modell unterscheidet zwischen drei Asset Klassen – Aktien, 10jährige Staatsanleihen und Kasse. Die Adjustierung der Gewichtungen erfolgt auf monatlicher Basis. Die durch das quantitative Modell vorgegebene Allokation wird überwiegend mit Futures abgebildet. Die verbleibende überschüssige Liquidität wird in festverzinsliche Wertpapiere unterschiedlicher Bonität investiert.

Das Jahr 2020 war am Ende ein ausgewogenes Jahr, was die Asset Allokation angeht, trotz des pandemiebedingten Einbruchs. Die Aktienquote des Allokationsmodells betrug im Jahresdurchschnitt 48,80%. Die 10-jährigen Staatsanleihen wurden im Durchschnitt mit 43,20% gewichtet. Die durchschnittliche Cash-Quote des Modells lag bei 8,00%.

Die Aktiengewichtung des Allokationsmodells schwankte im Extrem zwischen 73,70% im Februar und 2,20% im Juni. Die Gewichtung der 10jährigen Staatsanleihen bewegte sich im Extrem zwischen 91,40% im Mai und 14,30% im Januar. Die Rentenseite des Fonds wurde nach einem eigenen Bottom-Up-Ansatz mit Unternehmensanleihen abgebildet. Der Investmentprozess basiert auf Einzelanalysen der Emittenten, wobei der Bonitätsspread als wichtigster Faktor im Vordergrund stand. Die Gewichtung des Anleihen Blocks hat sich von rund 88% zum Jahresanfang auf rund 83% zum Jahresende verringert. Das durchschnittliche Rating lag zum Jahresanfang bei BB und hat sich zum Jahresende auf BB- leicht verschlechtert. Renten mit einer Restlaufzeit von 0-3 Jahren und 3-5 Jahren bildeten mit einer Gewichtung von jeweils rund 53% und 29% den größten Block zum Ende des Jahres. Die verbleibenden rund 2% des Anleiheportfolios hatten eine Restlaufzeit von 5-10 Jahren.

Die Macaulay Duration des Rentenportfolios zum Jahresanfang betrug 1,68 Jahre und hat sich zum Jahresende auf 1,95 Jahre ver-

größert. Die effektive Duration hat sich im gleichen Zeitraum von 1,64% auf 1,91% verändert.

Der Fonds hält Anleihen von Emittenten aus den Emerging Markets Regionen. Diese Positionen weisen erhöhte Volatilität auf.

Das Analysehaus BCA Research hat zum Juli 2020 ein überarbeitetes Allokationsmodell vorgestellt, das als Grundlage für die Fondsallokation verwendet wird. Die Aktienquote schwankt nun zwischen minimal 50% und maximal 70%. Die verbleibende Portfolio Allokation wird wie bereits vorher den 10jährigen Staatsanleihen und Liquidität zugeführt.

Das Modell unterscheidet außerdem zwischen folgenden Regionen: Euroraum, entwickelte Märkte, Schwellenländer Asien, Lateinamerika und andere Schwellenländer. Zu den einzelnen Ländern gehören: USA, U.K., Japan, Canada und Australien.

Der Investmentfonds handelt in Anlehnung an ein quantitatives BCA Modell auf monatlicher Basis. Das Hauptrisiko liegt in massiven Kursverwerfungen zwischen den monatlichen Allokationszeitpunkten. Dies wurde im Jahr 2020 besonders deutlich, da das Modell verspätet auf den pandemiebedingten Crash mit einer Reduzierung der Aktienquote reagiert hat.

Die Aktienseite des BCA Modells wird mit Index Futures umgesetzt. Die verbleibende Liquidität wird überwiegend in Non-Investment-grade Unternehmensanleihen investiert. Hier besteht die Gefahr von Emittentenausfällen.

Das Hauptwährungsrisiko liegt im US-Dollar. Dieses Risiko wird durch den Einsatz eines Währungsfutures reduziert.

Der Einsatz von Futures und die Investition der überschüssigen Liquidität in Unternehmensanleihen, kann zu Investitionsquoten von über 100% führen.

#### Wesentliche Risiken

##### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

##### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

**Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken**

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

**Bonitätsrisiken**

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

**Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften**

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.

- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

**Währungsrisiken**

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

**Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Futures.

**Wertentwicklung im Berichtszeitraum**

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +4,14%<sup>1)</sup>. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (50% BB/Barc Global Aggregate Corporate TR (EUR) hedged; 50% MSCI World NDR (EUR) hedged) eine Wertentwicklung von +9,56%.

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2020		per 31. Dezember 2019	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	69.182.618,18	83,43%	54.928.538,77	88,22%
Futures	1.841.179,09	2,22%	701.747,50	1,13%
Bankguthaben	11.075.464,41	13,36%	6.210.210,54	9,97%
Zins- und Dividendenansprüche	1.174.442,40	1,42%	705.390,64	1,13%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./349.573,40	./0,42%	./280.005,67	./0,45%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>82.924.130,68</b>	<b>100,00</b>	<b>62.265.881,78</b>	<b>100,00%</b>

**Wichtiger Hinweis**

Zum 1.1.2020 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

<sup>1)</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

## Vermögensübersicht zum 31.12.2020

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>83.276.595,72</b>	<b>100,43</b>
1. Anleihen	66.260.796,29	79,91
< 1 Jahr	7.231.501,95	8,72
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	33.498.939,31	40,40
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	24.220.758,86	29,21
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.309.596,17	1,58
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.921.821,89	3,52
EUR	1.499.316,00	1,81
USD	1.422.505,89	1,72
3. Derivate	1.841.179,09	2,22
4. Bankguthaben	11.075.464,40	13,36
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.177.334,05	1,42
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./352.465,04</b>	<b>./0,43</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>82.924.130,68</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>69.182.618,18</b>	<b>83,43</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>42.286.689,03</b>	<b>50,99</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>40.864.183,14</b>	<b>49,28</b>
6,7500 % Air Baltic Corporation AS		EUR	EUR	EUR			
EO-Bonds 19(22/24) Reg.S	XS1843432821	1.650	1.400	0	87,484	1.443.486,00	1,74
3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A.							
EO-Med.-T. Notes 14(14/25)	FR0012369122	700	700	0	90,378	632.646,00	0,76
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A.							
EO-Med.-T. Notes 17(17/22)	FR0013260379	500	0	0	101,378	506.890,00	0,61
5,1500 % CBOM Finance PLC EO-							
LPN 19(24)Moskovsk.Kred.Bk	XS1951067039	1.300	800	0	107,381	1.395.953,00	1,68
1,1250 % Grenke Finance PLC							
EO-Medium-T. Notes 16(22)	XS1527138272	756	756	0	97,850	739.746,00	0,89
2,3000 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 18(21)	IT0005348443	1.300	1.300	0	102,248	1.329.224,00	1,60
5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V.							
EO-Notes 18(18/25)	XS1843461689	1.000	750	0	94,686	946.860,00	1,14
5,0000 % Novafives S.A.S.							
EO-Notes 18(18/25) Reg.S	XS1713466222	500	0	0	87,826	439.130,00	0,53
5,5000 % Obrascón Huarte Lain S.A.							
EO-Notes 15(18/23)	XS1206510569	1.000	1.000	0	58,816	588.160,00	0,71
3,0000 % Picard Groupe S.A.S.							
EO-FLR Nts. 17(17/23) Reg.S	XS1733942178	500	0	0	100,104	500.520,00	0,60
1,1250 % Ryanair DAC							
EO-Medium-T. Notes 17(23)	XS1565699763	1.000	1.000	0	101,006	1.010.060,00	1,22
4,0000 % SoftBank Group Corp.							
EO-Notes 18(18/23)	XS1811213781	700	700	0	104,524	731.668,00	0,88
5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l.							
EO-Notes 19(19/26) Reg.S	XS2067263850	200	200	0	105,594	211.188,00	0,25
5,3750 % Takko Luxembourg 2 S.C.A.							
EO-FLR Nts. 17(17/23) Reg.S	XS1710653483	600	100	0	90,812	544.872,00	0,66
5,3750 % Takko Luxembourg 2 S.C.A.							
EO-Notes 17(17/23) Reg.S	XS1710653137	400	400	0	91,100	364.400,00	0,44
4,1250 % Tereos Finance Groupe I							
EO-Obl. 16(23/23)	FR0013183571	1.000	1.000	0	98,638	986.380,00	1,19
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V.							
EO-Notes 16(16/24)	XS1439749281	500	500	0	93,110	465.550,00	0,56
1,8750 % thyssenkrupp AG							
Medium T. Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1	500	500	0	100,291	501.455,00	0,60
7,1250 % ABM Investama Tbk PT		USD	USD	USD			
DL-Notes 17(20/22) Reg.S	USY708CHAA88	2.000	1.000	0	88,902	1.445.678,51	1,74
3,3750 % Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS							
DL-Bonds 12(22) Reg.S	XS0848940523	900	200	0	102,298	748.582,81	0,90
5,0000 % Arcelik A.S.							
DL-Notes 13(23) Reg.S	XS0910932788	2.100	2.100	0	103,809	1.772.492,89	2,14
3,7500 % Bank Muscat (SAOG)							
DL-Medium-Term Nts 16(21)	XS1402946328	500	0	0	100,128	407.057,48	0,49
1,5000 % BNG Bank N.V.							
DL-Med.-T. Nts 19(22)Reg.S	XS2049827160	4.000	4.000	0	102,140	3.321.896,09	4,01
4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V.							
DL-Notes 17(17/28) Reg.S	USN15516AB83	750	750	0	105,004	640.320,35	0,77
7,4500 % Bright Scholar Education Hldgs							
DL-Notes 19(22)	XS2032582244	250	0	0	104,286	211.980,65	0,26
4,9500 % Chandra Asri Petrochem.Tbk, PT							
DL-Notes 17(21/24) Reg.S	USY7141GAA05	500	0	0	101,033	410.736,65	0,50
5,5000 % China Oil & Gas Group Ltd.							
DL-Notes 19(19/23)	XS2016070190	500	0	0	103,126	419.245,47	0,51

Jahresbericht zum 31. Dezember 2020 für Leonardo UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,3750 % China SCE Group Holdings Ltd.		USD	USD	USD			
DL-Notes 19(19/24)	XS1974405893	200	200	0	106,450	173.103,50	0,21
5,2500 % China Water Affairs Group Ltd.							
DL-Notes 17(17/22)	XS1556165477	500	250	0	101,096	410.992,76	0,50
4,1250 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan							
DL-Med.-T. Nts 12(22)Reg.S	XS0860582435	750	0	0	105,109	640.960,65	0,77
7,6250 % CSN Resources S.A.							
DL-Bonds 18(18/23) Reg.S	USL21779AC45	500	500	0	104,110	423.245,79	0,51
7,5000 % ENN Clean Energy Int.Inv.Ltd.							
DL-Notes 19(21)	XS1933891043	500	0	0	100,715	409.443,86	0,49
0,3481 % European Investment Bank							
DL-FLR M.-T.Nts 17(21) Reg.S	XS1584125436	1.750	650	0	100,036	1.423.392,15	1,72
5,5000 % Halyk Savings Bk of Kazak.JSC							
DL-Notes 12(13/22) Reg.S	XS0867478124	500	0	0	100,509	299.355,17	0,36
5,8750 % Hrvatska Elektroprivreda d.d.							
DL-Notes 15(22) Reg.S	XS1309493630	750	0	0	108,820	663.590,54	0,80
5,5000 % Ipoteka-Bank JSCMB							
DL-Notes 20(25)	XS2260457754	1.000	1.000	0	101,724	827.091,63	1,00
5,2500 % JSW Steel Ltd. DL-Nts 17(22)	XS1586341981	600	0	0	102,557	500.318,73	0,60
5,8750 % KWG Group Holdings Ltd.							
DL-Notes 17(17/24)	XS1716631301	200	200	0	102,913	167.351,82	0,20
5,3750 % MGM China Holdings Ltd.							
DL-Notes 19(19/24) Reg.S	USG60744AA05	500	500	0	103,697	421.566,79	0,51
8,3750 % PT Gajah Tunggal							
DL-Notes 17(20/22)	XS1655090139	1.000	0	0	91,964	747.735,59	0,90
4,5000 % Sasol Financing Intern. Ltd.							
DL-Notes 12(12/22)	US803865AA25	1.000	500	0	102,427	832.807,55	1,00
6,2500 % Sri Lanka, Republik							
DL-Bonds 11(21) Reg.S	USY2029SAG94	1.000	500	0	87,775	713.675,91	0,86
7,5000 % Sunac China Holdings Ltd.							
DL-Notes 19(19/24)	XS2075937297	200	200	0	105,701	171.885,52	0,21
3,7500 % Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd.							
DL-Notes 18(18/23)	XS1748392559	500	0	0	103,998	422.790,47	0,51
5,7500 % TBC Bank JSC							
DL-Notes 19(24) Reg.S	XS1843434363	500	500	0	104,197	423.599,48	0,51
7,6250 % The Oil and Gas Hd Co. BSC							
DL-Med.-T.Nts 18(24) Reg.S	XS1901860160	750	750	0	112,394	685.384,99	0,83
4,0000 % Transnet SOC Ltd.							
DL-Med.-T. Nts 12(22)Reg.S	XS0809571739	750	0	0	101,267	617.531,91	0,74
4,8750 % Turk Telekomunikasyon AS							
DL-Bonds 14(24) Reg.S	XS1028951264	1.800	1.550	0	103,493	1.514.654,85	1,83
6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S.							
DL-Notes 19(19/26) Reg.S	XS1961010987	500	500	0	110,852	450.654,52	0,54
1,4326 % UBS Group AG							
DL-FLR Nts 17(22/23) Reg.S	USH4209UAB29	4.000	2.900	0	101,238	3.292.560,37	3,97
6,3750 % Vedanta Resources Ltd.							
DL-Notes 17(22) Reg.S	USG9328DAM23	1.000	1.000	0	88,307	718.001,46	0,87
7,5000 % Wanda Group Overseas Ltd.							
DL-Notes 19(19/22)	XS2029997942	200	200	0	97,646	158.786,89	0,19
7,3750 % Zenith Bank PLC							
DL-Med.-T. Nts 17(22)Reg.S	XS1619839779	500	0	0	103,300	419.952,84	0,51
5,2820 % Zijin International Fin.Co.Ltd							
DL-Notes 18(18/21)	XS1876507556	750	0	0	101,273	617.568,50	0,74
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>1.422.505,89</b>	<b>1,72</b>
6,6250 % Tullow Oil (Jersey) Ltd.		EUR	EUR	EUR			
DL-Conv. Notes 16(21)	XS1443221343	2.000	1.400	0	87,477	1.422.505,89	1,72

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>26.882.916,55</b>	<b>32,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>25.383.600,55</b>	<b>30,61</b>
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 16(16/24) Reg.S	XS1468662801	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	100,093	1.000.930,00	1,21
6,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 17(17/22) Reg.S	XS1647100848	1.400	1.400	0	101,861	1.426.054,00	1,72
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 17(20/22)	XS1731657141	500	500	500	97,953	489.765,00	0,59
4,5000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 18(21/24)	XS1816296062	250	0	0	97,272	243.180,00	0,29
5,8750 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 19(19/24) Reg.S	XS2010037849	1.000	1.000	0	102,092	1.020.920,00	1,23
8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS v.15(18/23) REG S	XS1251078694	2.100	1.100	0	64,935	1.363.635,00	1,64
4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1590066624	500	0	0	102,163	510.815,00	0,62
5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-FLR Nts 19(19/25) 144A	XS2057886892	850	850	0	100,985	858.372,50	1,04
7,0000 % Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt. EO-Notes 18(21/25) Reg.S	XS1811852521	1.500	750	0	94,774	1.421.610,00	1,71
3,4500 % PATIO Direkt Drei GmbH Stufenz.-Anleihe v.19(25)	DE000A2BN3K8	4.000	4.000	0	91,250	3.650.000,00	4,40
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Notes 16(16/23)	XS1379158048	1.450	950	0	104,499	1.515.235,50	1,83
9,0000 % Rekeep S.p.A. EO-Notes 17(17/22) Reg.S	XS1642816554	1.000	0	0	103,400	1.034.000,00	1,25
3,7500 % Sacyr S.A. EO-Exchangeable Nts 19(24)	XS1982682673	1.000	500	0	100,739	1.007.390,00	1,21
9,5000 % TUI AG FLR-Anl. v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984	500	500	0	101,613	508.065,00	0,61
3,0000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 19(19/24)	XS2031925840	1.000	500	0	92,635	926.350,00	1,12
6,7500 % Walnut Bidco PLC EO-Notes 19(19/24) Reg.S	XS2035469126	500	0	0	104,260	521.300,00	0,63
8,6250 % ADES International Holding PLC DL-Notes 19(19/24) Reg.S	XS1979294219	USD 500	USD 500	USD 0	100,636	409.122,69	0,49
6,1250 % Atento Luxco 1 S.A. DL-Notes 17(17/22) Reg.S	USL0427PAA41	1.000	1.000	0	98,938	804.439,39	0,97
8,1250 % Global Liman Isletmeleri A.S. DL-Bonds 14(18/21) Reg.S	XS1132825099	1.500	1.500	950	77,940	950.565,09	1,15
1,0395 % Hyundai Capital America DL-FLR MTN 18(21) Reg.S	US44891CAT09	1.000	0	0	100,035	813.358,81	0,98
7,7500 % Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 20(20/25) Reg.S	USG5002FAT33	500	500	0	108,223	439.966,66	0,53
8,5000 % Liquid Telecommunic.Fin. PLC DL-Notes 17(20/22) Reg.S	XS1644418904	500	500	0	102,456	416.521,67	0,50
6,8750 % MARB BondCo PLC DL-Notes 18(21/25) Reg.S	USG5825AAB82	500	500	0	103,754	421.798,52	0,51
7,7500 % MHP SE DL-Nts 17(24) Reg.S	XS1577965004	900	900	0	110,028	805.148,39	0,97
0,0000 % Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 10(15/Und.)Reg.S	USG6710EAF72	1.500	0	0	4,850	59.151,15	0,07
4,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 12(12/22) Reg.S	USP57908AD01	1.000	0	0	106,495	865.883,41	1,04
5,1250 % Rusal Capital DAC DL-Notes 17(22) Reg.S	XS1533921299	500	0	0	99,963	406.385,07	0,49
9,2500 % SEPLAT Petroleum Devel. Co.PLC DL-Bonds 18(18/23) Reg.S	XS1789190243	750	0	0	103,112	628.782,83	0,76
11,0000 % Silknet JSC DL-Nts 19(22/24)	XS1843443430	500	500	0	109,307	444.373,53	0,54
4,8750 % SPCM S.A. DL-Bonds 17(17/25) Reg.S	USF85783AH58	500	0	0	103,430	420.481,34	0,51

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>1.499.316,00</b>	<b>1,81</b>
0,5000 % Econocom Group SE			EUR	EUR	EUR	%		
EO-Obl. convertibles 18(23)	BE6302890247		496	./5.504	0	88,935	440.760,00	0,53
4,0000 % Fugro N.V.								
EO-Conv.-Bonds 16(21)	XS1508771216		200	200	0	99,768	199.536,00	0,24
0,1250 % Maisons du Monde S.A.			Stück	Stück	Stück	EUR		
EO-Obl. Convert. 17(23)	FR0013300381		20.000	10.000	0	42,951	859.020,00	1,04
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>13.012,60</b>	<b>0,02</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>13.012,60</b>	<b>0,02</b>
1,0000 % Grupo Isolux Corsan S.A.			EUR	EUR	EUR	%		
EO-FLR Nts 16(17/21) Ser.C	XS1542318388		1.250	0	0	0,442	5.527,04	0,01
3,0000 % Grupo Isolux Corsan S.A.								
EO-Notes 16(16/21)	XS1527710963		523	0	0	0,010	52,26	0,00
2,5000 % Mriya Farming PLC			USD	USD	USD	%		
DL-Notes 18(18/25) Reg.S	XS1865105933		606	0	0	3,500	7.433,30	0,01
Summe Wertpapiervermögen							69.182.618,18	83,43
<b>Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>							<b>1.841.179,09</b>	<b>2,22</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>1.190.546,55</b>	<b>1,44</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>1.190.546,55</b>	<b>1,44</b>
FUTURE S+P/TSX 60			CAD					
INDEX 03.21 MSE		661	11				./5.978,71	./0,01
FUTURE SMI			CHF					
03.21 EUREX		185	23				71.385,16	0,09
FUTURE AEX			EUR					
INDEX 01.21 EOE		203	10				18.380,00	0,02
FUTURE CAC 40 INDEX 01.21 MONEP		AE1	44				20.505,00	0,02
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 03.21 EUREX		185	6				67.800,00	0,08
FUTURE FTSE/MIB INDEX 03.21 IDEM		609	4				4.580,00	0,01
FUTURE IBEX 35 INDEX 01.21 MEFF		592	4				360,00	0,00
FUTURE FTSE 100			GBP					
INDEX 03.21 ICE		961	23				./16.546,76	./0,02
FUTURE NIKKEI 225			JPY					
INDEX JPY 03.21 OSE		969	15				109.402,29	0,13
FUTURE OMX INDEX			SEK					
01.21 OMXSO		865	27				./6.870,31	./0,01
FUTURE DJAI MINI E-CBOT			USD					
03.21 CBOT		362	79				101.711,52	0,12
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 03.21 CME		352	89				217.090,82	0,26
FUTURE EM ASIA NR USD 03.21 EUREX		185	118				224.847,55	0,27
FUTURE EM LA NR USD 03.21 EUREX		185	19				19.619,48	0,02
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.21 CME		359	47				364.260,51	0,44



Vermögensaufstellung zum 31.12.2020 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Zins-Derivate</b>						<b>17.146,07</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>						<b>17.146,07</b>	<b>0,02</b>
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.)		CAD					
03.21 MSE	661	200.000				./127,48	0,00
FUTURE SWISS GOV BONDS(CONF)		CHF					
03.21 EUREX	185	100.000				396,02	0,00
FUTURE EURO BONO		EUR					
03.21 EUREX	185	400.000				1.040,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 03.21 EUREX	185	300.000				./450,00	0,00
FUTURE LONG TERM EURO BTP 03.21 EUREX	185	800.000				9.360,00	0,01
FUTURE LONG TERM EURO OAT 03.21 EUREX	185	400.000				0,00	0,00
FUTURE LONG GILT (SYNTH.)		GBP					
03.21 ICE	961	300.000				4.847,81	0,01
FUTURE JGB (SYNTH.)		JPY					
03.21 OSE	969	200.000.000				./1.890,32	0,00
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)		USD					
03.21 CBOT	362	2.500.000				3.970,04	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>633.486,47</b>	<b>0,76</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Währungsterminkontrakte</b>						<b>633.486,47</b>	<b>0,76</b>
FUTURE CROSS RATE		USD					
EUR/USD 03.21 CME	352	30.625.000			1,232	633.486,47	0,76

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>		<b>11.075.464,40</b>	<b>13,36</b>
<b>Bankguthaben</b>		<b>11.075.464,40</b>	<b>13,36</b>
EUR-Guthaben bei:			
BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Zweigniederlassung Frankfurt		5.331.787,48	6,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	SEK 1.115.165,48	110.779,86	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD 2,75	1,72	0,00
	CAD 373.985,93	238.374,61	0,29
	CHF 257.737,70	237.371,25	0,29
	GBP 450.217,43	498.303,74	0,60
	HKD 5,68	0,60	0,00
	JPY 83.981.255,00	661.464,51	0,80
	NZD 119,03	69,74	0,00
	USD 4.916.292,66	3.997.310,89	4,82
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>1.177.334,05</b>	<b>1,42</b>
Zinsansprüche		1.177.334,04	1,42
Einschüsse (Initial Margins)		0,01	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		<b>./352.465,04</b>	<b>./0,43</b>
Zinsverbindlichkeiten		./2.891,64	0,00
Verwaltungsvergütung		./40.418,84	./0,05
Verwahrstellenvergütung		./8.953,94	./0,01
Lagerstellenkosten		./3.480,00	0,00
Prüfungskosten		./7.089,25	./0,01
Veröffentlichungskosten		./700,00	0,00
Portfoliomanagervergütung		./288.931,37	./0,35
<b>Fondsvermögen</b>		<b>82.924.130,68</b>	<b>100,00<sup>3)</sup></b>

#### Leonardo UI Anteilklasse G

Anteilwert	161,63
Ausgabepreis	161,63
Rücknahmepreis	161,63
Anzahl Anteile	Stück 513.046

#### Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR = 1,6000000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 126,9626000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,5689000	Neuseeland Dollar	NZD	1 EUR = 1,7068000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0858000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 10,0665000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,9035000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,2299000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 9,5343000			

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland	362 = Chicago Board of Trade	865 = Stockholm – Derivatives
203 = Amsterdam Euronext Der.	592 = Madrid – MEFF Exchange	961 = London – ICE Fut. Europe
352 = Chicago – CME Globex	609 = Mailand – IDEM	969 = Osaka Exchange F.+O.
359 = Chicago Merc. Ex.	661 = Montreal Exch.-Fut./Opt.	AE1 = Paris Euronext Deri.

<sup>3)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**  
 Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
3,8750 % Arcelik A.S. EO-Notes 14(21)	XS1109959467	EUR 500	EUR 500
6,3500 % B2Holding ASA EO-FLR Notes 19(22/24)	NO0010852742	0	500
0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(23)	DE000A2R9ZT1	0	1.000
0,0200 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(20)	DE000DL19TX8	0	1.000
1,5280 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 15(20)	XS1317725726	450	1.450
2,5000 % Quadient S.A. EO-Obl. 14(14/21)	FR0011993120	0	700
1,4114 % BNG Bank N.V.		USD	USD
DL-FLR Med.-T.Nts 17(20) Reg.S	XS1646352010	0	1.100
4,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 18(18/21)	XS1788511951	0	1.000
6,8750 % Fortune Star (BVI) Ltd. DL-Notes 19(19/21)	XS1884682763	0	250
6,3750 % Indo Energy Finance II B.V. DL-Notes 13(18/23) Reg.S	USN44525AA67	0	1.000
4,6300 % PKO Finance AB DL-MT.LPNs12(22)PKO Bk Reg.S	XS0783934085	0	1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
7,7500 % CMA CGM S.A. EO-Notes 15(15/21) Reg.S	XS1244815111	EUR 1.200	EUR 1.200
2,7500 % Intrum AB EO-Notes 17(17/22) Reg.S	XS1634531344	0	500
5,3750 % Selecta Group B.V. EO-FLR Notes 18(18/24) Reg.S	XS1756359045	500	1.500
5,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V.		USD	USD
DL-Notes 10(20)	US02364WAV72	0	1.000
4,8750 % Cencosud S.A. DL-Notes 12(12/23) REGS	USP2205JAH34	0	500
5,7500 % Centrais Elétr. Brasileiras DL-Notes 11(21) Reg.S	USP22854AG14	0	1.000
8,1250 % Petropavlovsk 2016 Ltd. DL-Notes 17(22/22) Reg.S	XS1711554102	0	500
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>4)</sup></b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,5000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M.-T.Exch.LPN 19(24)Lux.Inv	XS2055754217	EUR 200	EUR 1.200
4,5000 % Bausch Health Companies Inc. EO-Notes 15(18/23) Reg.S	XS1205619288	0	1.500
7,6250 % Obrascón Huarte Lain S.A. EO-Notes 12(16/20) Reg.S	XS0760705631	0	500
3,2500 % Votorantim Cimentos Intl S.A. EO-Notes 14(14/21) Reg.S	XS1061029614	0	650
6,0000 % Aker BP ASA		USD	USD
DL-Notes 17(17/22) Reg.S	USR0140AAA71	0	500
7,7500 % ALROSA Finance S.A. DL-Notes 10(20) Reg.S	XS0555493203	0	1.000
3,0000 % Baidu Inc. DL-Notes 15(15/20)	US056752AF54	0	1.000
4,2500 % Batelco Intl Finance No.1 Ltd. DL-Bonds 13(20)	XS0927183441	0	750
8,7500 % Bonitron DAC DL-LPN 17(21-22)Eurotorg Reg.S	XS1577952010	200	950
5,0000 % Eurasian Development Bank DL-Med.-Term Nts 13(20)Reg.S	XS0972645112	0	1.000
2,3420 % GE Capital Internat. Funding DL-Med.-T.Nts 16(16/20)	US36164QMS48	0	265
4,8750 % Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd. DL-Notes 10(20) Reg.S	XS0547082973	0	1.000
4,2500 % Hikma Pharmaceuticals PLC DL-Notes 15(20)	XS1213834978	0	1.000
3,5000 % Koc Holding A.S. DL-Notes 13(20) Reg.S	XS0922615819	250	1.000
6,1250 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 10(20) Reg.S	XS0554659671	0	750
2,7070 % Petronas Global Sukuk Ltd. DL-Trust Certs 15(20) Reg.S	USY68868AA92	0	1.000
5,6250 % Polyus Finance PLC DL-Bonds 13(20) Reg.S	XS0922301717	0	1.000
3,0680 % REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 17(20)	XS1733878810	0	1.000
2,8503 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-FLR Med.-Term Nts 17(20)	XS1589358644	0	1.000
4,6250 % Tata Motors Ltd. DL-Notes 14(20)	XS1121907676	0	6500

<sup>4)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Derivate** (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: AEX, CAC 40, DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, FTSE 100, FTSE MIB, IBEX 35, MSCI EM ASIA NR USD, MSCI EM LATIN AMERICA USD, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, OMX STOCKHOLM 30, S+P 500, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF) EUR 156.831,86

**Zinsterminkontrakte**

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 10Y.JAPAN GOV.BD.SYN.AN., 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN., 8,5-10,5Y.SP.GO.BD.SYN.A., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN., COMI SYNTHETISCHE ANLEIHE, EURO-BUND) EUR 30.192,69

**Währungsterminkontrakte**

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL) EUR 105.588,19

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten, bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen, sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 31.12.2020	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		209.386,78	0,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		3.207.064,91	6,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.258,47	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		16,99	0,00
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>3.424.727,15</u>	<u>6,68</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./3.197,67	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./1.142.354,45	./2,23
– Verwaltungsvergütung	./140.253,13		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	./1.002.101,32		
3. Verwahrstellenvergütung		./36.449,18	./0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./9.856,85	./0,02
5. Sonstige Aufwendungen		./188.389,86	./0,37
– Depotgebühren	./23.627,88		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./132.992,74		
– Sonstige Kosten	./31.769,24		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./22.109,64		
Summe der Aufwendungen		<u>./1.380.248,01</u>	<u>./2,70</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>2.044.479,14</b></u>	<u><b>3,98</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		17.640.038,68	34,38
2. Realisierte Verluste		./16.580.415,66	./32,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.059.623,02	2,06
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.104.102,16	6,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.451.738,89	6,73
		./3.145.930,38	./6,13
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u>305.808,51</u>	<u>0,60</u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>3.409.910,67</b></u>	<u><b>6,64</b></u>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2020</b>		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			62.265.881,78
2. Zwischenausschüttungen			./1.157.444,81
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	29.063.959,06		17.872.272,23
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./11.191.686,83		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			533.510,81
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			3.409.910,67
davon nicht realisierte Gewinne	3.451.738,89		
davon nicht realisierte Verluste	./3.145.930,38		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<u><b>82.924.130,68</b></u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>9.936.678,66</b>	<b>19,35</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		6.206.636,41	12,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.104.102,16	6,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>5)</sup>		625.940,09	1,22
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>9.423.632,90</b>	<b>18,35</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		9.423.632,90	18,35
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>513.045,76</b>	<b>1,00</b>
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		513.045,76	1,00

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017	339.137	50.953.337,82	150,24
2018	373.952	51.376.571,58	137,39
2019	394.164	62.265.881,78	157,97
2020	513.046	82.924.130,68	161,63

<sup>5)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 96.444.413,25

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE  
 J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB  
 Societe Generale (Broker) GB

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>83,43</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>2,22</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 13.8.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,39%
größter potenzieller Risikobetrag	7,80%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,75%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 2,14

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World (LOC) (FactSet: 990100LOC)	100,00%
---------------------------------------	---------

#### Sonstige Angaben

##### Leonardo UI Anteilklasse G

Anteilwert	161,63
Ausgabepreis	161,63
Rücknahmepreis	161,63
Anzahl Anteile	Stück 513.046

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

##### Leonardo UI Anteilklasse G

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,83%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR 0,00

**Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)**

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**Leonardo UI Anteilklasse G**

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	31.769,24
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	22.109,64

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

Transaktionskosten	EUR	86.648,15
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

**Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

**Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

**Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

**Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.



**Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

**Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Die Gesellschaft bedient sich bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister. Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe sowie die Glass, Lewis & Co., LLC, San Francisco (USA) beauftragt. Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Ausübung der Stimmrechte und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet.

Für das Abstimmungsmanagement und Reporting wird hierbei auf die Funktionen der von der Glass, Lewis & Co. LLC betriebenen Plattform Viewpoint zurückgegriffen.

**Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2021

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Leonardo UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet 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 Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. April 2021

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

**Anteilklassen im Überblick****Erstausgabedatum**

Anteilklasse G<sup>6)</sup>  
Anteilklasse A

15. Oktober 2007  
Diese Anteilklasse wurde zum 10.7.2018 mit der Anteilklasse G  
("aufnehmende" Anteilklasse) zusammengelegt

**Erstausgabepreis**

Anteilklasse G

EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse G

derzeit 0,000 %

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse G

keine

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse G

derzeit 0,235 % p. a.<sup>7)</sup>**Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse G

derzeit 0,025 % p. a.

**Asset Management - Vergütung**

Anteilklasse G

derzeit 1,40% p.a.

**Erfolgsabhängige Vergütung**

Anteilklasse G

keine

**Währung**

Anteilklasse G

Euro

**Vergleichsindex**

Anteilklasse G

MSCI World GDR (USD)<sup>8)</sup>**Ertragsverwendung**

Anteilklasse G

Ausschüttend

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN**

Anteilklasse G

A0MYG1 / DE000A0MYG12

<sup>6)</sup> Bis 9.7.2018 Anteilklasse "T".

<sup>7)</sup> Der Berechnung der Verwaltungsvergütung liegt eine volumensabhängige Staffel zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung.

<sup>8)</sup> MSCI World<sup>®</sup> ist eine eingetragene Marke der MSCI Inc.

## Kurzübersicht über die Partner des Leonardo UI

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0  
Telefax: 069/710 43-700  
www.universal-investment.com

**Gründung:**

1968

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.400.000,-

**Eigenmittel:**

EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

**Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

**Name:**

BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.  
Zweigniederlassung Frankfurt am Main

**Hausanschrift:**

Europa-Allee 12  
60327 Frankfurt am Main

Telefon: 069/152 05-0  
Telefax: 069/152 05-550  
www.bnpparibas.de

**Rechtsform:**

Société en commandite par actions  
(Kommanditgesellschaft auf Aktien französischen Rechts)

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 787,9 Mio. (Stand: 31.12.2016)

### 3. Asset Manager und Vertrieb

**Name:**

I.C.M. InvestmentBank AG

**Postanschrift:**

Meinekestraße 26  
10719 Berlin

Telefon: 030/88 71 06-0  
Telefax: 030/88 71 06-20  
www.i-c-m.de

### 4. Anlageausschuss

Dr. Norbert Hagen,  
Sprecher des Vorstandes,  
I.C.M. InvestmentBank AG, Nürnberg

Dr. Viktor Papst,  
Portfoliomanager,  
I.C.M. InvestmentBank AG, Nürnberg

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Europa-Allee 12 · 60327 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/152 05-0 · Telefax: 069/152 05-550

ASSET MANAGER UND VERTRIEB:



Meinekestraße 26 · 10719 Berlin  
Telefon: 030/88 71 06-0 · Telefax: 030/88 71 06-20