

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## GSP Aktiv Portfolio UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der weltweit investierende Fonds verfolgt vorrangig das Ziel langfristig hohe Wertzuwächse zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck investiert der Fonds mehrheitlich in Aktien und andere aktienbasierte Finanzinstrumente. Ausgehend von einer neutralen Gewichtung in Höhe von 70% kann, je nach Markteinschätzung, die Aktienquote auch über längere Zeiträume bis auf 100% erhöht bzw. auf 40% gesenkt werden. Verbleibende Mittel werden in Anleihen jeglicher Art, Geldmarkt- und anderen Finanzinstrumenten investiert, wobei auch in diesem Segment offensive Anlagen getätigt werden können.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.03.2023		31.03.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	13.975.877,29	35,07	8.102.354,78	19,68
Aktien	23.603.258,25	59,22	24.542.147,65	59,62
Fondsanteile	1.920.156,66	4,82	1.401.712,77	3,41
Optionen	-242.059,18	-0,61	5.091,93	0,01
Futures	48.467,28	0,12	-104.425,40	-0,25
Bankguthaben	440.469,23	1,11	7.264.343,33	17,65
Zins- und Dividendenansprüche	312.304,80	0,78	156.671,70	0,38
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-204.706,02	-0,51	-202.608,55	-0,49
<b>Fondsvermögen</b>	<b>39.853.768,31</b>	<b>100,00</b>	<b>41.165.288,21</b>	<b>100,00</b>

## **Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI**

Der von uns beratene Fonds ist im Umfeld des Ukraine-Konfliktes mit einer defensiven Aktienquote von etwa 50% in den Berichtszeitraum gestartet. Im Verlauf wurde die Aktienquote nur mäßig über 55%, später 60% und erst ganz zum Ende auf in etwa neutrale 75% erhöht. Somit verharrte sie nahezu über den gesamten Berichtszeitraum im defensiven Bereich. Hauptgründe dafür waren Angebotssorgen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Konflikt und Furcht vor den Auswirkungen strengerer Geldpolitik vieler Notenbanken.

Ein breiter Branchen- und Ländermix wurde fast im gesamten Berichtszeitraum beibehalten. Allerdings wurden im März 2023 vor dem Hintergrund aufkommender Unsicherheiten im Bankensystem alle Aktien aus dem Finanzsektor verkauft.

Veroptionierung von Aktienbeständen wurde im Berichtszeitraum eher wenig getätigt, dafür konnten durch Schreiben von Short Puts attraktive Volatilitätsprämien vereinnahmt werden.

Die Anleihen im Fonds verzeichneten zunächst entsprechend dem Markttrend bei weiterhin steigendem Zinsniveau Kursverluste. Wir erachten allerdings die erreichten Renditeniveaus als sehr attraktiv und haben dementsprechend die Anleihen im Berichtszeitraum immer weiter ausgebaut bis auf schließlich 35% des Fondsvolumens. Seit etwa Mitte des Berichtszeitraumes stagnierten bis sanken die Renditen, sodass die Renten neben Zinserträgen auch wieder Wertsteigerungen zum Fondsvermögen beitrugen. Wir erwarten, dass sich dieser Trend fortsetzt.

### **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 stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### 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.

## Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

### 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.

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### 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.

## **Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI**

### 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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -8,79%<sup>1</sup>. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (35% MSCI World GR (EUR), 35% EURO STOXX 50 NR (EUR), 30% eb.rexx Gov. Germany (0-1 Y) TR (EUR)) eine Wertentwicklung von +3,35%.

<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.

# Jahresbericht

## GSP Aktiv Portfolio UI

### Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>40.058.633,46</b>	<b>100,51</b>
1. Aktien	23.496.181,34	58,96
Belgien	766.692,00	1,92
Bundesrep. Deutschland	7.269.445,26	18,24
Canada	1.929.799,74	4,84
China	1.861.781,85	4,67
Frankreich	947.830,00	2,38
Irland	554.986,34	1,39
Italien	776.876,00	1,95
Japan	3.092.320,57	7,76
Spanien	635.680,00	1,60
USA	5.660.769,58	14,20
2. Anleihen	13.975.877,29	35,07
< 1 Jahr	498.830,00	1,25
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.195.636,66	5,51
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.543.378,59	6,38
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.076.199,94	5,21
>= 10 Jahre	6.661.832,10	16,72
3. Andere Wertpapiere	107.076,91	0,27
EUR	107.076,91	0,27
4. Investmentanteile	1.920.156,66	4,82
EUR	752.030,00	1,89
USD	1.168.126,66	2,93
5. Derivate	-193.591,90	-0,49
6. Bankguthaben	440.469,23	1,11
7. Sonstige Vermögensgegenstände	312.463,93	0,78

**Vermögensübersicht zum 31.03.2023**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-204.865,15</b>	<b>-0,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>39.853.768,31</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## GSP Aktiv Portfolio UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>39.499.292,20</b>	<b>99,11</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>32.967.550,88</b>	<b>82,72</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>23.496.181,34</b>	<b>58,96</b>
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	41.000	41.000	0 CAD	25,090	699.789,12	1,76
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	38.000	0	0 CAD	35,390	914.843,54	2,30
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	14.000	14.000	0 EUR	58,720	822.080,00	2,06
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005		STK	23.700	38.700	15.000 EUR	33,200	786.840,00	1,97
Korian SE Actions Port. EO 5	FR0010386334		STK	35.000	0	0 EUR	6,890	241.150,00	0,61
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	21.200	9.700	0 EUR	37,830	801.996,00	2,01
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	8.400	8.400	0 EUR	50,480	424.032,00	1,06
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405		STK	71.800	112.800	41.000 EUR	10,820	776.876,00	1,95
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	11.700	0	0 EUR	70,780	828.126,00	2,08
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	60.200	10.200	0 EUR	13,515	813.603,00	2,04
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301		STK	96.000	0	0 EUR	9,090	872.640,00	2,19
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	29.000	29.000	0 EUR	20,240	586.960,00	1,47
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	160.000	160.000	0 EUR	3,973	635.680,00	1,60
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	13.000	13.000	0 EUR	54,360	706.680,00	1,77
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	37.823	37.824	1 EUR	7,072	267.484,26	0,67
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	9.300	9.300	0 EUR	82,440	766.692,00	1,92
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	3.900	0	0 EUR	125,640	489.996,00	1,23
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	33.200	33.200	0 EUR	17,340	575.688,00	1,44
Greencore Group PLC Registered Shares LS -,01	IE0003864109		STK	600.000	140.000	0 GBP	0,813	554.986,34	1,39
Angang Steel Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001V4		STK	2.000.000	2.000.000	0 HKD	2,510	588.711,29	1,48
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	22.000	22.000	0 HKD	229,800	592.886,21	1,49
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	1.250.000	1.250.000	0 HKD	4,640	680.184,35	1,71
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	25.000	25.000	0 JPY	2.900,000	501.543,02	1,26
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3894900004		STK	62.000	62.000	0 JPY	1.482,000	635.638,33	1,59
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	74.000	74.000	0 JPY	1.598,000	818.047,80	2,05
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000		STK	11.000	0	0 JPY	6.845,000	520.878,37	1,31
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	3.900	0	0 JPY	22.840,000	616.213,05	1,55
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	11.000	11.000	0 USD	98,010	992.460,65	2,49
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	37.400	9.400	0 USD	19,250	662.754,30	1,66
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK	11.500	11.500	0 USD	40,560	429.384,15	1,08

# Jahresbericht

## GSP Aktiv Portfolio UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	CA1366351098		STK	8.600	8.600	0 USD	39,810	315.167,08	0,79
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031		STK	15.600	15.600	0 USD	54,820	787.252,14	1,98
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	2.900	2.900	0 USD	246,460	657.952,68	1,65
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	45.000	45.000	0 USD	12,600	521.955,26	1,31
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	6.200	2.000	0 USD	75,940	433.423,55	1,09
Power Integrations Inc. Registered Shares DL -,001	US7392761034		STK	11.000	0	0 USD	84,640	857.074,47	2,15
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064		STK	25.000	25.000	0 USD	13,840	318.512,38	0,80

#### Verzinsliche Wertpapiere

**EUR 9.364.292,63 23,50**

6,1100 % Rogers Communications Inc. CD-Notes 2010(40)	CA775109AQ41		CAD	800	0	0 %	104,236	567.270,75	1,42
7,0510 % Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	NO0010861487		EUR	700	0	0 %	96,318	674.226,00	1,69
3,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2022(22/34) Reg.S	XS2485132760		EUR	1.000	1.000	0 %	85,122	851.220,00	2,14
4,1960 % Eramet S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013284643		EUR	500	0	0 %	99,766	498.830,00	1,25
2,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.17(37)	DE000A2GSCX1		EUR	1.000	1.000	0 %	82,312	823.120,00	2,07
3,2450 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/34)	XS2486461523		EUR	1.000	1.000	0 %	90,554	905.540,00	2,27
1,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/41)	DE000A3E5MK0		EUR	1.800	1.800	0 %	52,933	952.794,00	2,39
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076		EUR	700	700	0 %	89,444	626.108,00	1,57
1,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC LS-Medium-Term Nts 2020(20/35)	XS2170609072		GBP	1.100	1.100	0 %	72,266	904.970,40	2,27
6,6250 % Lloyds Banking Group PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	XS2591847970		GBP	800	800	0 %	100,327	913.724,95	2,29
3,3750 % Rolls-Royce PLC LS-Medium-Term Notes 2013(26)	XS0944831154		GBP	320	0	0 %	91,004	331.526,41	0,83
5,7500 % Mexiko MN-Bonos 2015(26) Ser.M	MX0MGO0000Y4		STK	131.300	0	0 MXN	90,800	607.910,66	1,53
4,1500 % Eaton Corp. DL-Notes 2022(22/33)	US278062AH73		USD	500	500	0 %	96,500	444.168,28	1,11
3,2000 % Shire Acquisitions Inv.IE DAC DL-Notes 2016(16/26)	US82481LAD10		USD	300	0	0 %	95,190	262.883,18	0,66

#### Andere Wertpapiere

**EUR 107.076,91 0,27**

TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG1E4		STK	37.823	37.823	0 EUR	2,831	107.076,91	0,27
-----------------------------	--------------	--	-----	--------	--------	-------	-------	------------	------

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**EUR 4.611.584,66 11,57**

#### Verzinsliche Wertpapiere

**EUR 4.611.584,66 11,57**

2,0500 % Ontario, Provinz CD-Medium-Term Notes 2020(30)	CA68333ZAH07		CAD	890	890	0 %	90,912	550.419,59	1,38
4,2000 % Audax Renovables S.A. EO-Nts 20(27)	ES0236463008		EUR	900	0	0 %	67,805	610.245,00	1,53
5,2500 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)	DE000A2YN3Q8		EUR	900	0	0 %	101,500	913.500,00	2,29

# Jahresbericht

## GSP Aktiv Portfolio UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
2,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	800	800	0 %	89,077	712.616,00	1,79	
3,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2486285377		EUR	800	800	0 %	92,899	743.192,00	1,86	
3,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)	XS2529520715		EUR	600	600	0 %	91,331	547.986,00	1,37	
4,1500 % Intel Corp. DL-Notes 2022(22/32)	US458140CA64		USD	600	600	0 %	96,613	533.626,07	1,34	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.920.156,66</b>	<b>4,82</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.920.156,66</b>	<b>4,82</b>	
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794		ANT	157.000	157.000	0 EUR	4,790	752.030,00	1,89	
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17		ANT	18.400	18.400	0 USD	30,665	519.410,84	1,30	
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	36.000	36.000	0 USD	19,575	648.715,82	1,63	
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>39.499.292,20</b>	<b>99,11</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-193.591,90</b>	<b>-0,49</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-242.059,18</b>	<b>-0,61</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-242.059,18</b>	<b>-0,61</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-242.059,18</b>	<b>-0,61</b>	
BAYER AG CALL 16.06.23 BP 70,00 EUREX		185	STK	-14.000			EUR	0,110	-1.540,00	0,00
MERCEDES-BENZ GRP CALL 16.06.23 BP 80,00 EUREX		185	STK	-11.700			EUR	0,230	-2.691,00	-0,01
NORDEX SE O.N. CALL 16.06.23 BP 16,00 EUREX		185	STK	-60.200			EUR	0,430	-25.886,00	-0,06
SGL CARBON SE CALL 16.06.23 BP 10,00 EUREX		185	STK	-96.000			EUR	0,600	-57.600,00	-0,14
VONOVIA SE CALL 16.06.23 BP 30,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR	0,040	-80,00	0,00
ADVANCED MIC.DEV. CALL 16.06.23 BP 100,00 NYSE		AI6	STK	-11.000			USD	8,100	-82.021,54	-0,21
AT + T INC. CALL 16.06.23 BP 21,00 NYSE		AI6	STK	-37.400			USD	0,155	-5.336,46	-0,01
BARRICK GOLD CORP. CALL 16.06.23 BP 20,00 CBOE		361	STK	-41.000			USD	0,685	-25.853,82	-0,06

# Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BAXTER INTL CALL 19.05.23 BP 47,50 NYSE		AI6	STK	-11.500			USD 0,350	-3.705,24	-0,01
CAMECO CORP. CALL 16.06.23 BP 32,00 CBOE		361	STK	-38.000			USD 0,390	-13.642,64	-0,03
DOW INC CALL 16.06.23 BP 65,00 CBOE		361	STK	-15.600			USD 0,135	-1.938,69	0,00
ESTEE LAUDER COS A CALL 16.06.23 BP 290,00 CBOE		361	STK	-2.900			USD 1,750	-4.671,82	-0,01
FORD MOTOR CALL 16.06.23 BP 14,35 CBOE		361	STK	-45.000			USD 0,270	-11.184,76	-0,03
PAYPAL HDGS INC CALL 16.06.23 BP 92,50 NYSE		AI6	STK	-6.200			USD 1,035	-5.907,21	-0,01
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>48.467,28</b>	<b>0,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>48.467,28</b>	<b>0,12</b>
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.23 CME		352	USD	Anzahl 18				48.467,28	0,12
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>440.469,23</b>	<b>1,11</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>440.469,23</b>	<b>1,11</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	288.200,51			% 100,000	288.200,51	0,72
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			HKD	60.058,29			% 100,000	7.043,23	0,02
UBS Europe SE			JPY	7.487.230,00			% 100,000	51.795,42	0,13
UBS Europe SE			USD	101.493,08			% 100,000	93.430,07	0,23
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>312.463,93</b>	<b>0,78</b>
Zinsansprüche			EUR	198.044,71				198.044,71	0,50
Dividendenansprüche			EUR	73.465,74				73.465,74	0,18
Quellensteueransprüche			EUR	40.953,48				40.953,48	0,10

# Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-204.865,15</b>	<b>-0,51</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-159,13				-159,13	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.613,95				-32.613,95	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.148,30				-10.148,30	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-150.493,77				-150.493,77	-0,38
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00				-10.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-950,00				-950,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>39.853.768,31</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>76,08</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>79,88</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>523.861</b>	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	9.472.039,00					

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht

## GSP Aktiv Portfolio UI

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5271000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	19,6115000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
A16	New York - NYSE Arca Op.

## Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

### 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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AK Medical Holdings Ltd. Registered Shares HD-,01	KYG020141019	STK	0	200.000	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	4.300	4.300	
Asia Cement China Hldgs Corp. Registered Shares HD -,01	KYG0539C1069	STK	0	394.000	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	16.000	48.000	
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	61.000	61.000	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	0	256.000	
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	0	420.000	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	12.100	12.100	
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	0	3.400	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	17.500	17.500	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	12.300	12.300	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	131.000	
Country Garden Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	KYG245241032	STK	0	270.000	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	0	72.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	0	113.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	44.000	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	38.000	
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	60.000	60.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	22.300	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	31.680	31.680	
Hainan Meilan Intl Airport Co. Registered Shares H YC 1	CNE1000003B2	STK	0	88.000	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	39.600	39.600	
Innocare Pharma Ltd. Registered Shares o.N.	KYG4783B1032	STK	0	86.000	
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	0	151.800	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	0	30.000	
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	870.000	870.000	
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34	STK	0	375.000	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	0	4.000	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	0	82.000	
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	44.000	44.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	7.400	7.400	

## Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

### 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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	13.900	13.900	
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	37.000	37.000	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	12.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	17.100	17.100	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	0	23.400	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	460.000	460.000	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	9.048	9.048	
Yihai Intern. Holding Ltd. Registered Shares DL -,00001	KYG984191075	STK	0	42.000	

#### Verzinsliche Wertpapiere

4,6250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/32)	FR001400DNG3	EUR	600	600	
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL	0	5.600	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Aktien

Mobvista Inc. Registered Shares DL-,01	KYG622681008	STK	0	294.000	
--	--------------	-----	---	---------	--

#### Verzinsliche Wertpapiere

1,8750 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2018(2018/2023)	XS1713464441	EUR	0	600	
3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1195502031	GBP	0	300	
8,2500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-Medium-Term Notes 2009(22)	XS0430799725	GBP	0	380	

#### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Aktien

China Isotope & Radiation Corp Registered Shares H YC 1	CNE1000031F4	STK	0	76.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,25	GB0009252882	STK	0	39.600	
TUI AG Inhaber-Teilrechte	DE000TUAG1T2	STK	37.824	37.824	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	0	378.235	

## Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

### 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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
7,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2242188261	EUR	0	400	
4,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2012(22)	US345397WF64	USD	0	300	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	0	700	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Nordex SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A31C3G1	STK	50.000	50.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	ANT	0	50.400	
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	ANT	0	48.000	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>					
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>					
Valaris Ltd. WTS 29.04.28	BMG9460G1197	STK	0	661	
Vontobel Financial Products TurboP 16.06.23 Tesla 300	DE000VV9XH93	STK	92.000	92.000	

## Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

### 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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): NASDAQ-100, S+P 500)

EUR

5.163,70

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)

EUR

38.195,92

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, BARRICK GOLD CORP., BNP PARIBAS INH. EO 2, MERCEDES-BENZ GRP NA O.N., META PLATF. A DL-,000006, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, RWE AG INH O.N.)

EUR

152,14

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)

EUR

344,17

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Jahresbericht

## GSP Aktiv Portfolio UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		262.074,16	0,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		539.265,31	1,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		143.931,80	0,28
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		404.937,60	0,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		18.109,85	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		165,28	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-39.311,09	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-76.119,40	-0,15
11. Sonstige Erträge	EUR		11.835,49	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.264.889,01</b>	<b>2,42</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-183,66	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-706.956,50	-1,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-125.914,48		
- Beratungsvergütung	EUR	-581.042,02		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-40.289,85	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.761,14	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-34.435,29	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-3.037,51		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-25.223,47		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.174,31		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2.844,28		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-790.626,44</b>	<b>-1,51</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>474.262,57</b>	<b>0,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		4.964.231,87	9,48
2. Realisierte Verluste	EUR		-6.663.300,89	-12,72
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.699.069,02</b>	<b>-3,24</b>

## Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-1.224.806,46</b>	<b>-2,33</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-301.813,68	-0,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.060.559,83	-3,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-2.362.373,51</b>	<b>-4,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-3.587.179,97</b>	<b>-6,84</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 41.165.288,21</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 2.230.316,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.255.735,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.025.418,40	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 45.343,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -3.587.179,97
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-301.813,68	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.060.559,83	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 39.853.768,31</b>

**Jahresbericht  
GSP Aktiv Portfolio UI**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>10.010.814,94</b>	<b>19,09</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	6.554.119,72	12,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.224.806,46	-2,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.681.501,68	8,94
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>9.534.101,43</b>	<b>18,18</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.556.036,19	6,79
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	5.978.065,25	11,39
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>476.713,51</b>	<b>0,91</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	476.713,51	0,91

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

## Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	409.619	EUR	19.716.747,32	EUR 48,13
2020/2021	Stück	474.845	EUR	37.294.522,51	EUR 78,54
2021/2022	Stück	493.542	EUR	41.165.288,21	EUR 83,41
2022/2023	Stück	523.861	EUR	39.853.768,31	EUR 76,08

# Jahresbericht

## GSP Aktiv Portfolio UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.487.585,72

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE ( Broker ) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,11

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,49

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.04.2008 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	1,37 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,44 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,91 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,10

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX Banks Net Return (EUR) (Bloomberg: SX7T INDEX)	50,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	50,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	76,08
Ausgabepreis	EUR	79,88
Anteile im Umlauf	STK	523.861

# Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,97 %

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

# Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17	0,190
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794	0,490
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	0,690

# Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

### Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	0,450
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	0,300

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 100.650,31

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>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
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>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von 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**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

### **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>.

**Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

**Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## GSP Aktiv Portfolio UI

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens GSP Aktiv Portfolio UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 mbH 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

## Jahresbericht GSP Aktiv Portfolio UI

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. Juli 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## GSP Aktiv Portfolio UI

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

##### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

GSP asset management GmbH

##### Postanschrift:

Haus Sentmaring 7  
48151 Münster

Telefon (0251) 2022-140

Telefax (0251) 2022-132

#### 4. Anlageausschuss

Marcus Mies

UBS Europe SE, Düsseldorf

Mehmet Belli

GSP asset management GmbH, Münster

Michael Bornemann

GSP asset management GmbH, Münster

WKN / ISIN: A0NEBD / DE000A0NEBD5