

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



OVID Infrastructure HY Income UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2019 bis 31. Oktober 2020

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven laufenden Ausschüttung bei möglichst gleichzeitiger Wertstabilität an. Das Investmentuniversum umfasst Anleihen von Infrastrukturunternehmen, Anleihen, die mit Infrastrukturprojekten unterlegt sind (Projektbonds) und Master Limited Partnerships (MLPs). Mindestens 50 % sind in Euro-denominierte Anlagen investiert. Fremdwährungen werden überwiegend abgesichert. Die ausgewählten Anleihen haben High Yield Charakter. Das Fondsmanagement wählt die Investitionen auf Basis eines regelbasierten, fundamental orientierten Investmentprozesses aus. Dabei verfolgt das Fondsmanagement einen unternehmerisch geprägten langfristig orientierten Investmentansatz. Derivate werden ausschließlich zu Absicherungszwecken eingesetzt. Der Fonds orientiert sich an keiner Benchmark.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2020	% Anteil	31.10.2019	% Anteil
	Kurswert		Kurswert	
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	25.153.505,54	83,53	29.888.611,94	87,23
Aktien	651.288,00	2,16	852.136,60	2,49
Zertifikate	432.160,00	1,44	0,00	0,00
Futures	0,00	0,00	-42.708,10	-0,12
DTG	-166.225,68	-0,55	0,00	0,00
Bankguthaben	3.595.949,47	11,94	3.080.897,50	8,99
Zins- und Dividendenansprüche	551.170,59	1,83	612.219,58	1,79
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-104.788,45	-0,35	-126.974,85	-0,37
Fondsvermögen	<u>30.113.059,47</u>	100,00	<u>34.264.182,67</u>	100,00

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income UI

Der Berichtszeitraum war zunächst von großem Optimismus hinsichtlich der weiteren weltwirtschaftlichen Entwicklung geprägt. Dabei wurde der Handelskonflikt zwischen den USA und China mit seinen möglichen Auswirkungen von den Marktteilnehmern weitestgehend ausgeblendet. Insgesamt könnte man das Verhalten der Akteure als sorglos bezeichnen. Von Mitte Februar bis in die zweite Märzhälfte 2020 hinein übernahm dann die Panik über die Corona Pandemie und ihre Auswirkungen das Ruder an den internationalen Kapitalmärkten. Folge waren deutliche Kursabschläge auch bei High Yield Anleihen aus dem Infrastruktursektor. Im weiteren Jahresverlauf sorgten dann eine Kombination aus wirtschaftspolitischer Unterstützung und Maßnahmen der Notenbanken für eine spürbare Erleichterung, sodass sich das Fondsvermögen im Hinblick auf die Wertentwicklung nahezu unverändert zeigte. An der übergeordneten Anlagepolitik hat sich im Berichtszeitraum wenig verändert. Regional bildet Europa den klaren Schwerpunkt, was der guten Bilanzqualität der dort beheimateten Unternehmen geschuldet ist. Investitionen in den USA wurden weiter zugunsten von Investitionen in Asien abgebaut. Das Risiko-/Ertragsprofil in Asien wird vom Fondsberater als deutlich attraktiver betrachtet. Sektoral gesehen spielte die Erhöhung der Investitionen in digitale Infrastruktur und regenerative Energien eine wesentliche Rolle. Die Kasseposition wurde vom Fondsberater im Laufe des Herbsts erhöht, um in den nächsten Monaten Opportunitäten zu nutzen

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.

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI

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 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.

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2019 bis 31. Oktober 2020)¹

Anteilklasse I: -0,22 %

Anteilklasse R: -0,91 %

Anteilklasse T: -0,21 %

Wichtiger Hinweis

Zum 01.01.2020 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

Zum 22. Oktober 2020 wechselte die Verwahrstellenfunktion für vorgenanntes Sondervermögen von der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg, zur Donner & Reuschel AG, Hamburg.

¹ 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
OVID Infrastructure HY Income UI

Vermögensübersicht zum 31.10.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	30.217.847,92	100,35
1. Aktien	651.288,00	2,16
Bundesrep. Deutschland	519.000,00	1,72
Luxemburg	132.288,00	0,44
2. Anleihen	25.153.505,54	83,53
< 1 Jahr	1.313.404,99	4,36
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.956.470,02	19,78
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.760.396,29	29,09
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.516.985,70	18,32
>= 10 Jahre	3.606.248,54	11,98
3. Zertifikate	432.160,00	1,44
EUR	432.160,00	1,44
4. Derivate	-166.225,68	-0,55
5. Bankguthaben	3.595.949,47	11,94
6. Sonstige Vermögensgegenstände	551.170,59	1,83
II. Verbindlichkeiten	-104.788,45	-0,35
III. Fondsvermögen	30.113.059,47	100,00

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	26.236.953,54	87,13
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.723.896,01	38,93
Aktien							EUR	651.288,00	2,16
Corestate Capital Holding S.A Actions au Porteur o.N.	LU1296758029		STK	10.600	3.051	0	EUR 12,480	132.288,00	0,44
Gateway Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JJTG7		STK	150.000	0	0	EUR 3,460	519.000,00	1,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	11.072.608,01	36,77
3,5000 % Best in Prkg - Konzernfin.GmbH EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A21LA8		EUR	500	0	100	% 107,516	537.580,00	1,79
3,5000 % eircor Finance DAC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1991034825		EUR	300	0	0	% 100,057	300.171,00	1,00
5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	FR0011697028		EUR	600	0	0	% 109,038	654.228,00	2,17
7,0000 % Metalcorp Group S.A. EO-Anleihe 2017(20/22)	DE000A19MDV0		EUR	201	0	0	% 80,000	160.800,00	0,53
5,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	600	0	0	% 91,181	547.086,00	1,82
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	400	400	0	% 81,989	327.956,00	1,09
8,5000 % R-Logitech S.A.M. EO-Anl. 2018(21/23)	DE000A19WVN8		EUR	595	0	0	% 85,925	511.253,75	1,70
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	420	100	300	% 103,802	435.968,40	1,45
4,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/25)	XS1266662334		EUR	400	0	0	% 106,255	425.020,00	1,41
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	200	0	0	% 100,134	200.268,00	0,67
4,8750 % SRV Yhtiöt Oyj EO-Notes 2018(20/23)	FI4000315395		EUR	600	0	0	% 79,203	475.218,00	1,58
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55)	XS0214965963		EUR	600	0	0	% 117,886	707.316,00	2,35
5,0000 % Wienerberger AG EO-FLR Bonds 2014(21/Und.)	DE000A1ZN206		EUR	200	200	0	% 100,532	201.064,00	0,67
4,7500 % Aroundtown SA LS-FLR Notes 2019(19/Und.)	XS2017788592		GBP	500	100	0	% 100,638	558.727,51	1,86
6,2500 % Adani Green Energy (UP) Ltd. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1854172043		USD	400	0	0	% 108,364	372.161,07	1,24
6,2500 % China Evergrande Group DL-Notes 2017(17/21)	XS1627599142		USD	500	200	0	% 93,688	402.197,99	1,34
6,1250 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Notes 2015(22)	XS1165980274		USD	400	0	0	% 102,394	351.657,94	1,17
6,6250 % Nokia Oyj DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90		USD	600	0	0	% 125,602	647.043,87	2,15
7,7500 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USY71300AA84		USD	600	0	0	% 82,805	426.573,37	1,42
5,3750 % PT Pelabuhan Ind. II (Persero) DL-Notes 2015(45) Reg.S	USY7133MAB55		USD	700	0	0	% 115,721	695.498,41	2,31
6,4500 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2014(44) Reg.S	US69370RAA59		USD	300	0	0	% 129,634	333.907,44	1,11
6,7000 % RKPF Overseas 2019 (A) Ltd. DL-Notes 2019(19/24)	XS2057076387		USD	400	200	0	% 103,667	356.029,88	1,18
4,8750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1028951264		USD	600	0	0	% 96,940	499.390,40	1,66

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,1250 % Vedanta Resources Ltd. DL-Notes 2013(23) Reg.S	USG9328DAJ93		USD	400	0	0 %	62,471	214.547,95	0,71
7,2500 % Wanda Properties Int. Co. Ltd. DL-Notes 2014(24)	XS1023280271		USD	700	0	0 %	98,242	590.447,33	1,96
6,7000 % XPO Logistics Inc. DL-Notes 2004(04/34)	US12612WAB00		USD	146	0	0 %	112,079	140.495,70	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	14.513.057,53	48,20
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.080.897,53	46,76
7,2500 % Almaviva S.p.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1694628287		EUR	600	0	0 %	99,736	598.416,00	1,99
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940		EUR	600	0	0 %	98,173	589.038,00	1,96
5,2500 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1703065620		EUR	600	0	0 %	92,263	553.578,00	1,84
5,5000 % Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YNXQ5		EUR	200	0	0 %	100,000	200.000,00	0,66
4,2500 % Gateway Real Estate AG Anleihe v.2016(2021)	DE000A2BN429		EUR	700	0	0 %	101,449	710.143,00	2,36
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	600	600	0 %	100,486	602.916,00	2,00
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04		EUR	225	225	0 %	90,000	202.500,00	0,67
4,0000 % La Financiere Atalian S.A. EO-Bonds 2017(20/24) Reg.S	XS1605600532		EUR	600	0	0 %	87,472	524.832,00	1,74
6,0000 % M Objekt Real Estate Holding Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YNRD5		EUR	500	0	0 %	87,250	436.250,00	1,45
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	600	0	0 %	108,374	650.244,00	2,16
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	600	0	0 %	101,461	608.766,00	2,02
7,7500 % Photon Energy N.V. EO-Anleihe 2017(22)	DE000A19MFH4		EUR	600	0	0 %	100,000	600.000,00	1,99
4,0000 % PNE AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2LQ3M9		EUR	593	0	0 %	102,000	604.860,00	2,01
9,0000 % Rekeep S.p.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1642816554		EUR	600	0	0 %	99,573	597.438,00	1,98
5,6250 % Rubis Terminal Infra EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2178048257		EUR	300	300	0 %	104,185	312.555,00	1,04
6,7500 % SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZ21		EUR	500	0	0 %	100,000	500.000,00	1,66
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) Reg.S	XS1814546013		EUR	600	0	0 %	94,170	565.020,00	1,88
3,8750 % UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	XS1629969327		EUR	600	0	0 %	97,106	582.636,00	1,93
6,0000 % VERIANOS SE Anleihe v.2020(2022/2025)	DE000A254Y19		EUR	500	500	0 %	91,500	457.500,00	1,52
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132		EUR	400	400	0 %	95,510	382.040,00	1,27
7,0000 % Engenera Green Bonds PLC LS-Med.-TNts 2019(22/24)	GB00BKLWYD53		GBP	600	600	0 %	98,000	652.898,07	2,17
8,1250 % Altice France S.A. DL-Notes 2018(18/27) Reg.S	USF0266LAA47		USD	200	0	0 %	109,002	187.176,10	0,62
7,8750 % Bombardier Inc. DL-Notes 2019(19/27) Reg.S	USC10602BG11		USD	600	0	0 %	73,021	376.170,69	1,25
5,4500 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP2253TJN02		USD	200	200	0 %	105,906	181.859,71	0,60
9,2500 % Cemig Geração e Transmissão SA DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USP2205LAC92		USD	600	0	0 %	112,623	580.182,02	1,93
4,6250 % CoreCivic Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US22025YAP51		USD	220	0	0 %	91,704	173.219,54	0,58
7,3750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	US279158AE95		USD	600	0	0 %	125,403	646.018,72	2,15
6,0000 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. DL-Notes 2007(07/10-22) Reg.S	USP78954AA52		USD	600	0	0 %	100,902	86.633,47	0,29

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,6250 % Service Corp. International DL-Notes 2017(18/27)	US817565CD49		USD	300	0	0 %	105,855	272.658,20	0,91
7,0000 % Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USW8758PAK22		USD	600	0	0 %	95,124	490.035,20	1,63
6,5000 % Talen Energy Supply LLC DL-Notes 2016(16/25)	US87422VAA61		USD	300	0	0 %	60,298	155.313,81	0,52
Zertifikate							EUR	432.160,00	1,44
Opus-Charter.Iss. S.A. Cpmt102 PART.Z 04.05.21 Basket	DE000A2HWPT1		EUR	400	400	0 %	108,040	432.160,00	1,44
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.236.953,54	87,13
Derivate							EUR	-166.225,68	-0,55
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-166.225,68	-0,55
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-166.225,68	-0,55
Offene Positionen									
GBP/EUR 1,4 Mio.								-5.317,77	-0,02
USD/EUR 10,9 Mio.								-160.907,91	-0,53
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.595.949,47	11,94
Bankguthaben							EUR	3.595.949,47	11,94
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (G)			EUR	2.438.064,81		%	100,000	2.438.064,81	8,10

**Jahresbericht
OVID Infrastructure HY Income UI**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			GBP	250.660,14		% 100,000	278.325,72	0,92
			USD	1.024.422,30		% 100,000	879.558,94	2,92
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	551.170,59	1,83
Zinsansprüche			EUR	551.170,59			551.170,59	1,83
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-104.788,45	-0,35
Verwaltungsvergütung			EUR	-91.056,82			-91.056,82	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-798,30			-798,30	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.700,00			-7.700,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00			-400,00	0,00
Research Kosten			EUR	-4.833,33			-4.833,33	-0,02
Fondsvermögen						EUR	30.113.059,47	100,00 1)

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
OID Infrastructure HY Income UI AK I									
Anteilwert							EUR	83,21	
Ausgabepreis							EUR	83,21	
Rücknahmepreis							EUR	83,21	
Anzahl Anteile							STK	124.472	
OID Infrastructure HY Income UI AK R									
Anteilwert							EUR	83,06	
Ausgabepreis							EUR	87,21	
Rücknahmepreis							EUR	83,06	
Anzahl Anteile							STK	149.095	
OID Infrastructure HY Income UI AK T									
Anteilwert							EUR	94,23	
Ausgabepreis							EUR	94,23	
Rücknahmepreis							EUR	94,23	
Anzahl Anteile							STK	78.222	

Fußnoten:

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

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399	EUR	0	600	
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034	EUR	0	600	
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470	EUR	0	400	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,3750 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP28768AA04	USD	0	420	
3,6250 % Getlink SE EO-Notes 2018(18/23)	XS1886399093	EUR	0	600	
5,2500 % Swissport Financing S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2036838634	EUR	300	600	
6,6250 % Vallourec S.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1700480160	EUR	0	600	
8,5000 % YPF S.A. DL-Bonds 2015(15/25) Reg.S	USP989MJBEO4	USD	0	600	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,7500 % Arena Luxembourg Fin. SARL EO-FLR Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1577950154	EUR	0	200	
7,0000 % China Evergrande Group DL-Notes 2017(17/20)	XS1580430681	USD	0	200	
6,2500 % Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo DL-Notes 2010(15/20) Reg.S	USP3058WAC12	USD	0	420	
5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2015(21/75)	PTEDPUOM0024	EUR	0	500	
7,5000 % SMC Global Power Hldgs Corp. DL-FLR Nts 2014(19/Und.) Reg.S	XS1061082696	USD	0	400	
5,3750 % Talk Talk Telecom Group PLC LS-Bonds 2017(17/22)	XS1550932344	GBP	0	600	
4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1170079443	EUR	0	620	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
3,0000 % ABO Wind AG Wandelanleihe v.18(20)	DE000A2G8UZ4	EUR	0	272	

Jahresbericht
OVID Infrastructure HY Income 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)

EUR

48.744,63

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.

Jahresbericht
OID Infrastructure HY Income UI AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis 31.10.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		15.457,42	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		75.492,70	0,61
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		479.246,43	3,85
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		320,22	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.740,12	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		567.776,65	4,56
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-274,33	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-94.716,25	-0,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-94.716,25		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.536,40	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.350,20	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-16.271,54	-0,13
- Depotgebühren	EUR	-1.778,23		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.323,36		
- Sonstige Kosten	EUR	-16.816,67		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3.870,71		
- davon Researchkosten	EUR	-13.258,44		
Summe der Aufwendungen	EUR		-125.148,72	-1,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		442.627,93	3,56
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		381.408,44	3,06
2. Realisierte Verluste	EUR		-407.211,28	-3,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-25.802,84	-0,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		416.825,09	3,35

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI AK I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-533.362,20	-4,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-25.733,94	-0,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-559.096,14	-4,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-142.271,05	-1,14

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		10.020.161,50
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-233.321,77
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-214.091,84
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		936.893,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.636.473,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.699.580,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-9.693,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-142.271,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-533.362,20	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-25.733,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		10.357.676,42

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	667.372,38	5,37
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	149.428,45	1,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	416.825,09	3,35
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	101.118,83	0,81
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	224.252,06	1,81
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	224.252,06	1,81
III. Gesamtausschüttung	EUR	443.120,32	3,56
1. Zwischenausschüttung **)	EUR	214.091,84	1,72
2. Endausschüttung	EUR	229.028,48	1,84

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

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI AK I

OID Infrastructure HY Income UI AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2016/2017	Stück	171.364	EUR	16.544.486,55	EUR 96,55
2017/2018	Stück	177.158	EUR	15.486.639,53	EUR 87,42
2018/2019	Stück	115.113	EUR	10.020.161,50	EUR 87,05
2019/2020	Stück	124.472	EUR	10.357.676,42	EUR 83,21

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis 31.10.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		18.478,69	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		90.462,44	0,61
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		574.286,00	3,85
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		383,66	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.276,87	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		680.333,92	4,56
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-339,88	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-218.519,48	-1,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-218.519,48		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-13.732,97	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.308,65	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-46,90	0,00
- Depotgebühren	EUR	-2.260,39		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	24.986,83		
- Sonstige Kosten	EUR	-22.773,34		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-5.075,71		
- davon Researchkosten	EUR	-17.942,01		
Summe der Aufwendungen	EUR		-236.947,88	-1,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		443.386,04	2,97
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		456.794,50	3,06
2. Realisierte Verluste	EUR		-487.267,88	-3,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-30.473,38	-0,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		412.912,66	2,76

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI AK R

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-475.957,84	-3,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-311.876,93	-2,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-787.834,77	-5,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-374.922,11	-2,52

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	15.884.050,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-274.430,43
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-213.205,64
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-2.658.265,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.868.560,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.526.826,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	21.299,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-374.922,11
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-475.957,84	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-311.876,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	12.384.525,63

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	729.003,48	4,88
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	195.405,56	1,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	412.912,66	2,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	120.685,26	0,81
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	286.191,77	1,91
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	286.191,77	1,91
III. Gesamtausschüttung	EUR	442.811,70	2,97
1. Zwischenausschüttung **)	EUR	213.205,64	1,43
2. Endausschüttung	EUR	229.606,07	1,54

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

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI AK R

OVID Infrastructure HY Income UI AK R Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2016/2017	Stück	182.813	EUR	17.590.303,61	EUR 96,22
2017/2018	Stück	195.312	EUR	17.026.143,47	EUR 87,17
2018/2019	Stück	182.819	EUR	15.884.050,49	EUR 86,88
2019/2020	Stück	149.095	EUR	12.384.525,63	EUR 83,06

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI AK T

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis 31.10.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		10.765,39	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		52.980,24	0,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		335.904,35	4,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		221,56	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.908,46	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		397.963,08	5,09
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-179,36	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-59.537,49	-0,77
- Verwaltungsvergütung	EUR	-59.537,49		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.541,12	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.053,82	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-19.884,25	-0,25
- Depotgebühren	EUR	-1.123,83		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-8.218,38		
- Sonstige Kosten	EUR	-10.542,04		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2.474,59		
- davon Researchkosten	EUR	-7.953,78		
Summe der Aufwendungen	EUR		-88.196,04	-1,13
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		309.767,04	3,96
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		270.075,52	3,45
2. Realisierte Verluste	EUR		-286.912,48	-3,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-16.836,95	-0,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		292.930,09	3,74

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI AK T

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-99.357,80	-1,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-245.307,37	-3,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-344.665,17	-4,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-51.735,08	-0,67

Entwicklung des Sondervermögens

		2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	8.359.970,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-893.112,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.291.538,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.184.650,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-44.265,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-51.735,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-99.357,80	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-245.307,37	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	7.370.857,42

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	292.930,09	3,74	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	292.930,09	3,74	

Jahresbericht
OVID Infrastructure HY Income UI AK T

OVID Infrastructure HY Income UI AK T
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019 *)	Stück	88.531	EUR	8.359.970,68	EUR	94,43
2019/2020	Stück	78.222	EUR	7.370.857,42	EUR	94,23

*) Auflagedatum 01.02.2019

Jahresbericht
OVID Infrastructure HY Income UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis 31.10.2020

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	44.701,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	218.935,38
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.389.436,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	925,45
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-7.925,44
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.646.073,66
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-793,57
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-372.773,22
- Verwaltungsvergütung	EUR	-372.773,22	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-30.810,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.712,67
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-36.202,69
- Depotgebühren	EUR	-5.162,45	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	19.091,81	
- Sonstige Kosten	EUR	-50.132,05	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-11.421,01	
- davon Researchkosten	EUR	-39.154,23	
Summe der Aufwendungen		EUR	-450.292,64
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.195.781,02
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.108.278,46
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.181.391,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-73.113,17

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.122.667,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.108.677,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-582.918,24
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.691.596,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-568.928,24

Entwicklung des Sondervermögens

		2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	34.264.182,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-507.752,20
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-427.297,48
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-2.614.484,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.796.572,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.411.057,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-32.660,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-568.928,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.108.677,84	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-582.918,24	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	30.113.059,47

Jahresbericht
OVID Infrastructure HY Income UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
OVID Infrastructure HY Income UI AK I	50.000	0,00	0,900	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
OVID Infrastructure HY Income UI AK R	100	5,00	1,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
OVID Infrastructure HY Income UI AK T	50.000	0,00	0,900	Thesaurierer	EUR

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

10.842.288,28

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

87,13

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,55

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 03.10.2014 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

0,29 %

größter potenzieller Risikobetrag

3,58 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,18 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,30

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained (Bloomberg: HW0C INDEX)

100,00 %

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

COVID Infrastructure HY Income UI AK I

Anteilwert	EUR	83,21
Ausgabepreis	EUR	83,21
Rücknahmepreis	EUR	83,21
Anzahl Anteile	STK	124.472

COVID Infrastructure HY Income UI AK R

Anteilwert	EUR	83,06
Ausgabepreis	EUR	87,21
Rücknahmepreis	EUR	83,06
Anzahl Anteile	STK	149.095

COVID Infrastructure HY Income UI AK T

Anteilwert	EUR	94,23
Ausgabepreis	EUR	94,23
Rücknahmepreis	EUR	94,23
Anzahl Anteile	STK	78.222

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.

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

OID Infrastructure HY Income UI AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,17 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

OID Infrastructure HY Income UI AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,88 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

OID Infrastructure HY Income UI AK T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,17 %

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.

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

COVID Infrastructure HY Income UI AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	16.816,67
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	3.870,71
- davon Researchkosten	EUR	13.258,44

COVID Infrastructure HY Income UI AK R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	22.773,34
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	5.075,71
- davon Researchkosten	EUR	17.942,01

COVID Infrastructure HY Income UI AK T

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	10.542,04
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	2.474,59
- davon Researchkosten	EUR	7.953,78

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

Transaktionskosten	EUR	8.714,65
--------------------	-----	----------

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.

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
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
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
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 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.

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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. November 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens OVID Infrastructure HY Income UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 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.

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI

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 5. Februar 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Oktober 2014
Anteilklasse R	1. Oktober 2014
Anteilklasse T	1. Februar 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100,00
Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	€ 90,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse R	5,00 %*
Anteilklasse T	keiner

Mindestanlagesumme**

Anteilklasse I	€ 50.000.- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse R	€ 100.-
Anteilklasse T	€ 50.000.- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	0,90 % p.a.
Anteilklasse R	1,60 % p.a.
Anteilklasse T	0,90 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	0,09 % p.a.
Anteilklasse R	0,09 % p.a.
Anteilklasse T	0,09 % p.a.

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse T	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse T	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A112T9 / DE000A112T91
Anteilklasse R	A112T8 / DE000A112T83
Anteilklasse T	A2JQLB / DE000A2JQLB6

* Der Ausgabeaufschlag beträgt höchstens 5 %.

** Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income 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 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

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0

Telefax +49 (0)40 30217-5353

www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

3. Anlageberatungsgesellschaft

von der Heydt & Co. AG

Postanschrift:

Braubachstraße 36
60311 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 928848-30

4. Vertrieb

apano GmbH

Postanschrift:

Lindemannstraße 79
44137 Dortmund

Telefon +49 231 13887-0

5. Anlageausschuss

Rainer Fritzsche

OVIDpartner GmbH, Dortmund

Markus Sievers

apano GmbH, Dortmund