

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

**Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss
zum 31. August 2025**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (*Fonds commun de placement*) gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K834



Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft	4
Bericht des Anlageberaters	5
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7 - 8
Derivate	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	10
Entwicklung des Nettofondsvermögens	11
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	12 - 13
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2025	14 - 17
Bericht des <i>Réviseur d'entreprises agréé</i>	18 - 20
Anlagen (ungeprüft)	
Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)	21 - 22
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)	23
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (ungeprüft)	23

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Johannes Elsner (bis 13. Dezember 2024)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

André Jäger (ab 18. Dezember 2024)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Katja Müller
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

André Jäger (ab 15. Oktober 2024 bis 17. Dezember 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Jérémy Albrecht (ab 3. April 2025)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Martin Groos
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Bernhard Heinz (bis 28. Februar 2025)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Gerrit van Vliet (ab 15. Oktober 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Verwahr- und Zahlstelle

Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Transfer- und Registerstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Anlageberater

Commerzbank AG
Kaiserplatz, D - 60311 Frankfurt am Main

Cabinet de révision agréé

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Bericht des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht des Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025.

Der Fonds Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus (nachfolgend der „Fonds“ genannt) ist ein Sondervermögen in der Form eines Investmentfonds (*Fonds commun de placement* (FCP)) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) sowie hinsichtlich der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)" / "KIID (s)") zur Verfügung gestellt.

Zum 31. August 2025 stellen sich das Nettofondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Nettofondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus R (EUR)	LU0372290675	11.324.905,26	11,98
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus SI (EUR)	LU1833321042	11.790.010,28	12,77

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Bericht des Anlageberaters

Anlagepolitik

Der Fonds kann in unterschiedlichen Segmenten des internationalen Kapitalmarkts anlegen. Insbesondere erwirbt er Zielfonds, die etablierte Aktienindizes abbilden (Exchange-Traded Funds). Ergänzend kann er sich je nach Marktumfeld in derivativen Finanzinstrumenten engagieren. In diesem Zusammenhang kann er unter anderem Kaufoptionen auf Aktien verkaufen (Covered Call Writing), um Zusatzerträge in Form von Optionsprämien zu vereinnahmen.

Transaktionen in ETFs

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2024 bis 31. August 2025 führten wir zahlreiche Transaktionen in verschiedenen ETFs durch. Besonders hervorzuheben ist der Verkauf größerer Positionen in DAX Index replizierenden ETFs (iShares Core DAX, Amundi DAX, Xtrackers DAX) sowie im iShares Nikkei 225 ETF, um den Fokus auf die Regionen Euroland und USA zu legen, und das Deutschland-Exposure zu reduzieren. Im Mai 2025 haben wir aktiv in den HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF sowie den Invesco EURO STOXX 50 ETF investiert, was unsere Beteiligung im europäischen Aktienmarkt gestärkt hat. Die Verkäufe im Berichtszeitraum wurden in Verbindung mit Marktanalysen und der Einschätzung künftiger Marktbedingungen vorgenommen, um die Liquidität zu optimieren und mögliche Gewinne zu realisieren. Dadurch wurde das Aktien-ETF-Portfolio stärker auf den Fokus S&P 500 Index und EURO STOXX 50 Index ausgerichtet.

Transaktionen in derivativen Finanzinstrumenten

Im betrachteten Zeitraum haben wir auch derivative Finanzinstrumente genutzt, um unser Portfolio strategisch abzusichern und Erträge zu generieren. Wir haben im Oktober 2024 die offenen EURO STOXX 50 Index Optionen wieder geschlossen aufgrund der veränderten Marktbedingungen. Im Mai und Juni 2025 wurden neue Optionen auf den EURO STOXX 50 Index (Basispreis: 5700) sowie auch S&P 500 Index (Basispreis: 6200) geschrieben, um Optionsprämien über beide Aktienmärkte zu generieren. Die Optionen haben jeweils eine Laufzeit bis Dezember 2025, um einen höheren Zeitwert zu vereinnahmen.

Performance

Im Betrachtungszeitraum des Geschäftsjahres vom 1. September 2024 bis 31. August 2025 erzielte das Portfolio eine Performance von 11,98% (Anteilklasse Covered Plus R) und 12,77% (Anteilklasse Covered Plus SI), während die Benchmark im gleichen Zeitraum 9,63% erzielte.

Der beste Monat war der Januar 2025, in dem das Portfolio eine absolute Performance von 5,81% verzeichnete. Im Gegensatz dazu war der schlechteste Monat der März 2025 mit einem Rückgang von -4,65%.

In relativer Betrachtung zeigt der beste Monat, dass der Fonds im Oktober 2024 mit einer Überrendite von +1,30% gegenüber der Benchmark abschloss. Der schlechteste relative Monat war der August 2025, in dem der Fonds eine Unterperformance von -1,16% im Vergleich zur Benchmark aufwies.

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Vermögensübersicht zum 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Nettofondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	23.209.335,85	100,40
1. Investmentanteile	20.026.919,41	86,64
2. Derivate	-253.261,06	-1,10
3. Bankguthaben	3.379.343,40	14,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände	56.334,10	0,24
II. Verbindlichkeiten	-94.420,31	-0,40
III. Nettofondsvermögen	23.114.915,54	100,00

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettofonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		20.026.919,41	86,64
Investmentanteile				EUR		20.026.919,41	86,64
AIS-Amundi EURO STOXX 50 Namens-Anteile EUR Dis. o.N.	LU1681047319	ANT	26.818	EUR	86,400	2.317.075,20	10,02
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4K6B022	ANT	41.500	EUR	56,110	2.328.565,00	10,07
InvescoMI EURO STOXX 50 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SWX25	ANT	17.460	EUR	136,220	2.378.401,20	10,29
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	36.500	EUR	92,910	3.391.215,00	14,67
AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	LU1681049018	ANT	15.700	USD	127,698	1.712.964,70	7,41
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	ANT	2.180	USD	1.282,660	2.389.096,72	10,34
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg. Shares USD (Acc.) o.N.	IE00BMTX1Y45	ANT	282.390	USD	10,700	2.581.658,41	11,17
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	4.970	USD	689,510	2.927.943,18	12,67
Summe Wertpapiervermögen				EUR		20.026.919,41	86,64
Derivate				EUR		-253.261,06	-1,10
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		3.379.343,40	14,62
Bankguthaben				EUR		3.379.343,40	14,62
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			3.261.789,40	EUR		3.261.789,40	14,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			137.585,20	USD		117.554,00	0,51
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		56.334,10	0,24
Sonstige Forderungen			4.650,00	EUR		4.650,00	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			51.684,10	EUR		51.684,10	0,22

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettofonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-94.420,31	-0,40
Verwaltungsvergütung			-69.974,19	EUR		-69.974,19	-0,30
Verwahrstellenvergütung			-1.148,71	EUR		-1.148,71	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-7.238,97	EUR		-7.238,97	-0,03
Taxe d'abonnement			-1.282,14	EUR		-1.282,14	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-14.776,30	EUR		-14.776,30	-0,06
Nettofondsvermögen				EUR		23.114.915,54	100,00
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus R (EUR)							
Anteilwert				EUR		106,36	
Ausgabepreis				EUR		110,61	
Rücknahmepreis				EUR		106,36	
Anzahl Anteile				STK		106.477,265	
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus SI (EUR)							
Anteilwert				EUR		179,39	
Ausgabepreis				EUR		179,39	
Rücknahmepreis				EUR		179,39	
Anzahl Anteile				STK		65.722,000	

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Derivate zum 31.08.2025

Optionen zum 31.08.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5700,00 EUREX	19.12.2025	-63,00	EUR	87,2053	47,3000	-29.799,00	739.291,55	25.140,32
S+P 500 INDEX CALL 19.12.25 BP 6200,00 CBOE	19.12.2025	-6,00	USD	228,2425	435,9000	-223.462,06	2.384.511,55	-104.812,33
Summe Optionen						-253.261,06		
Summe Derivate						-253.261,06		

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis zum 31.08.2025

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	37.048,70
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	129.038,05
Summe der Erträge		EUR	166.086,75
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung		EUR	-275.106,59
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.660,74
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.502,56
- Taxe d'abonnement		EUR	-11.116,80
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-7.786,66
- Aufwandsausgleich		EUR	-9.838,69
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.467,24
Summe der Aufwendungen		EUR	-337.479,28
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-171.392,53
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	4.335.110,99
- Wertpapiergeschäften	4.167.401,70	EUR	
- Optionsgeschäften	167.709,29	EUR	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-5,07
- Devisen	-5,07	EUR	
Realisiertes Ergebnis		EUR	4.335.105,92
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.451.740,00	EUR	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-94.195,05	EUR	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-1.545.935,05
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	2.617.778,34

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Entwicklung des Nettofondsvermögens

2024/2025

I. Wert des Nettofondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	20.399.435,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	168.442,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.673.843,44		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.505.400,53		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-70.741,48
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	2.617.778,34
II. Wert des Nettofondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	23.114.915,54

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus R (EUR) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 90.430,906	EUR 7.449.714,49	EUR 82,38
2023/2024	Stück 91.747,945	EUR 8.713.890,70	EUR 94,98
2024/2025	Stück 106.477,265	EUR 11.324.905,26	EUR 106,36

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	91.747,945
Ausgegebene Anteile	28.954,740
Zurückgenommene Anteile	-14.225,420
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	106.477,265

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus SI (EUR) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 84.814,000	EUR 11.623.208,35	EUR 137,04
2023/2024	Stück 73.455,000	EUR 11.685.545,06	EUR 159,08
2024/2025	Stück 65.722,000	EUR 11.790.010,28	EUR 179,39

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	73.455,000
Ausgegebene Anteile	3.977,000
Zurückgenommene Anteile	-11.710,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	65.722,000

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2025

Allgemeines

Der Fonds Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus (nachfolgend der „Fonds“ genannt) ist ein Sondervermögen in der Form eines Investmentfonds (*Fonds commun de placement* (FCP)) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) sowie hinsichtlich der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. September und endet am 31. August des darauffolgenden Jahres.

Der Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Der Zweck des Fonds ist es, mit dem Fokus auf indexbezogene Produkte, auf langfristige Sicht, einen Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils lautet auf die im Anhang des Verkaufsprospektes „Fondsübersicht“ festgelegte Währung (im Folgenden „Fondswährung“ genannt). Die Berichtswährung ist der Euro (EUR). Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag errechnet. Die Bewertungstage sind im Anhang des Verkaufsprospektes „Fondsübersicht“ zu entnehmen. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Nettofondsvermögens des Fonds durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Umtauschanträge, wie im Anhang des Verkaufsprospektes „Fondsübersicht“ oder im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden. Das Nettofondsvermögen (im Folgenden auch „Inventarwert“ genannt) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren handelbaren Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Fonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Fonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z. B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Fonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verkaufsprospektes unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den in diesem Artikel genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens.

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2025 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der -ausschüttungsberechtigten- Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Nettofondsvermögen erhöht.

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilenerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Abschlussprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Nettofondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, die Rücknahme bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

Bewertung von Optionen

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses. Nicht notierte oder nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird.

Devisenkurse

Per 31. August 2025 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - USD	1,1704

Verwaltungsvergütung (inkl. Anlageberatervergütung)

Die Verwaltungsvergütung beträgt bis zu 1,80% p.a. (Anteilklasse R (EUR)) und bis zu 1,00% p.a. (Anteilklasse SI (EUR)). Die Anlageberatervergütung ist in der Verwaltungsvergütung enthalten.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben eine Vergütung von bis zu 0,10% p.a. des Nettofondsvermögens; abhängig von der für das jeweilige Zielinvestment verfügbaren Lagerstelle kann die Vergütung auch höher oder niedriger ausfallen, mindestens jedoch 750,00 EUR p.m.

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2025 (Fortsetzung)

Register- und Transferstellenvergütung

Die Register- und Transferstellenvergütung beträgt bis zu 10.000,00 EUR p.a.

Transaktionskosten

Für den am 31. August 2025 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 4.574,54 EUR angefallen.

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR) (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum: 60,49%

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (TOR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Nettofondsvermögens für den Berichtszeitraum vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025 dar.

Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges *)

Ongoing Charges - die Ongoing Charges umfassen die Arten von Kosten, die der OGAW zu tragen hat, unabhängig davon, ob es sich um Ausgaben handelt, die für seinen Betrieb notwendig sind, oder um die Vergütung von Parteien, die mit ihm verbunden sind oder für ihn Dienstleistungen erbringen.

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025:

Anteilklasse	Ongoing Charges in % (inklusive Zielfondskosten)	Ongoing Charges in % (exklusive Zielfondskosten)
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus R (EUR)	1,97	1,89
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus SI (EUR)	1,26	1,18

*) Investiert der Fonds mindestens 20% seines Nettofondsvermögens in Zielfonds, so werden zusammengesetzte Ongoing Charges ermittelt.

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer (*taxe d'abonnement*) von 0,05% p.a. Diese *taxe d'abonnement* ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2025 (Fortsetzung)

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind, sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert des Fonds kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Angaben zu den Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung der Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

An die Anteilhaber des
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus
15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus zum 31. August 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem *International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*, herausgegeben vom *International Ethics Standards Board for Accountants* (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *réviseur d'entreprises agréé*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *réviseur d'entreprises agréé* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Maryam Khabirpour, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, den 15. Dezember 2025

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus	Relativer VaR	60% EURO STOXX 50 Net Return Index; 30% S&P 500 (EUR); 10% Nikkei 225 (EUR)	200%	31,76%	44,27%	40,07%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 5,38% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2024) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,49 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,41 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,08 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	163 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,68 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	3,07 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,61 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordern hätten.

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

Konventionelles Produkt – Artikel 6

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.