

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ART AI EURO Balanced

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der ART AI EURO Balanced ist ein vollständig auf maschinellem Lernen und künstlicher Intelligenz (KI, engl. „Artificial Intelligence“ (AI)) basierender Investmentfonds. Das Anlageziel ist das Erreichen einer positiven Rendite bei im Vergleich zum Aktienmarkt reduzierten Risikokennzahlen. Den Kern der quantitativen Investmentstrategie bildet ein automatisiertes KI-Handelssystem, das risikoadjustierte Long-Portfolios generiert. Im Fokus der Aktienselektion mit flexibler Investitionsgradsteuerung stehen vorwiegend Aktien, die an Börsen in Europa notiert sind. Die verbleibende Liquidität soll hauptsächlich in Renten investiert werden. Die flexible Investitionsgradsteuerung erlaubt, Chancen am Aktienmarkt durch stabile Renditen aus Renten zu ergänzen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	10.562.154,00	48,54	8.354.525,00	39,88
Aktien	9.442.350,35	43,39	8.819.110,74	42,10
Bankguthaben	1.811.003,40	8,32	3.833.596,69	18,30
Zins- und Dividendenansprüche	30.849,63	0,14	37.515,91	0,18
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-86.568,44	-0,40	-95.876,85	-0,46
Fondsvermögen	21.759.788,94	100,00	20.948.871,49	100,00

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Zum Start des Berichtszeitraums betrug die Aktienquote 42,10%. Das Rentenportfolio machte 39,88% des Fondsvermögens aus. Hierbei wiesen sämtliche Positionen zum 30.09.2022 ein Rating von mindestens A und eine maximale Restlaufzeit von 1,21 Jahren auf. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Aktienquote entsprechend der Anlageziele variiert und betrug zum 30.12.2022 43,55%, zum 31.03.2023 44,77%, zum 30.06.2023 43,60% und zum Abschluss des Berichtszeitraums am 30.09.2023 43,39%. Im Fokus der Aktienselektion standen hierbei Aktien, die an Börsen in Europa notiert sind. Das gestiegene Zinsniveau wurde zum Ausbau der Anleihenquote genutzt. So stieg der Rentenanteil zum Ende der Berichtsperiode auf 48,54% und die Liquidität reduzierte sich auf 8,32%. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Rentenportfolios beträgt zum Ende der Berichtsperiode 0,66 Jahre und das Mindestrating BBB+.

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.

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

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

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzniveau, 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 ART AI EURO Balanced

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.

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)¹.

Anteilklasse I: +5,73%

Anteilklasse R: +5,42%

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

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.846.357,38	100,40
1. Aktien	9.442.350,35	43,39
Belgien	258.090,30	1,19
Bundesrep. Deutschland	2.249.654,55	10,34
Finnland	617.925,50	2,84
Frankreich	2.493.556,81	11,46
Irland	382.704,37	1,76
Italien	785.625,37	3,61
Niederlande	780.297,72	3,59
Österreich	254.871,92	1,17
Portugal	229.126,62	1,05
Spanien	1.390.497,19	6,39
2. Anleihen	10.562.154,00	48,54
< 1 Jahr	8.658.234,00	39,79
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.903.920,00	8,75
3. Bankguthaben	1.811.003,40	8,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	30.849,63	0,14
II. Verbindlichkeiten	-86.568,44	-0,40
III. Fondsvermögen	21.759.788,94	100,00

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	20.004.504,35	91,93
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.608.940,35	90,12
Aktien							EUR	9.442.350,35	43,39
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	42.423	42.423	116.758	EUR 1,686	71.525,18	0,33
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	1.298	0	435	EUR 143,100	185.743,80	0,85
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	8.118	5.091	0	EUR 34,070	276.580,26	1,27
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	3.325	0	4.308	EUR 28,520	94.829,00	0,44
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	19.606	19.606	0	EUR 4,260	83.521,56	0,38
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	482	482	1.096	EUR 159,840	77.042,88	0,35
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	339	339	0	EUR 225,700	76.512,30	0,35
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	578	578	1.107	EUR 124,600	72.018,80	0,33
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	3.884	3.884	0	EUR 47,820	185.732,88	0,85
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	4.859	8.483	15.246	EUR 19,365	94.094,54	0,43
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	884	1.564	680	EUR 96,380	85.199,92	0,39
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.952	1.177	0	EUR 122,150	238.436,80	1,10
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	24.384	24.384	0	EUR 5,090	124.114,56	0,57
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	3.995	0	0	EUR 33,140	132.394,30	0,61
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	6.292	0	2.421	EUR 23,510	147.924,92	0,68
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	2.587	2.587	0	EUR 52,260	135.196,62	0,62
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	10.839	17.880	7.041	EUR 7,506	81.357,53	0,37
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	10.480	6.806	0	EUR 19,868	208.216,64	0,96
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	12.531	12.531	14.074	EUR 11,200	140.347,20	0,64
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDPOAM0009		STK	29.121	29.121	0	EUR 3,936	114.620,26	0,53
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	1.515	662	0	EUR 90,040	136.410,60	0,63
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	4.699	4.699	0	EUR 16,660	78.285,34	0,36
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	5.744	1.476	1.159	EUR 43,890	252.104,16	1,16
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	7.744	4.228	11.278	EUR 15,680	121.425,92	0,56
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	6.596	6.596	3.943	EUR 19,275	127.137,90	0,58
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	6.134	6.134	0	EUR 14,530	89.127,02	0,41
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	454	454	0	EUR 154,900	70.324,60	0,32
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	9.519	3.130	2.751	EUR 22,180	211.131,42	0,97
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	3.161	7.947	10.323	EUR 34,960	110.508,56	0,51
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	671	671	0	EUR 99,450	66.730,95	0,31

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	14.661	14.661	0 EUR	15,610	228.858,21	1,05
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	760	760	0 EUR	207,900	158.004,00	0,73
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	993	993	0 EUR	73,520	73.005,36	0,34
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	1.735	1.735	0 EUR	71,400	123.879,00	0,57
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	910	2.460	1.550 EUR	83,460	75.948,60	0,35
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	43	43	0 EUR	1.729,800	74.381,40	0,34
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	2.312	2.312	0 EUR	95,750	221.374,00	1,02
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	2.952	879	0 EUR	59,920	176.883,84	0,81
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	3.726	5.926	2.200 EUR	31,150	116.064,90	0,53
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	17.989	17.989	0 EUR	10,595	190.593,46	0,88
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	3.903	3.903	0 EUR	35,290	137.736,87	0,63
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	566	566	854 EUR	124,200	70.297,20	0,32
Italgas SpA	IT0005211237		STK	17.895	0	23.177 EUR	4,852	86.826,54	0,40
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	5.386	0	5.718 EUR	21,260	114.506,36	0,53
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	75.548	0	19.757 EUR	3,119	235.634,21	1,08
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	7.490	7.490	0 EUR	12,530	93.849,70	0,43
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	1.861	3.006	1.145 EUR	55,080	102.503,88	0,47
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	457	758	301 EUR	171,750	78.489,75	0,36
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	687	687	0 EUR	369,100	253.571,70	1,17
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	4.799	0	2.173 EUR	25,760	123.622,24	0,57
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	14.423	0	12.144 EUR	10,860	156.633,78	0,72
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	3.394	2.649	1.839 EUR	37,220	126.324,68	0,58
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	539	911	1.110 EUR	157,850	85.081,15	0,39
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	3.392	5.301	1.909 EUR	38,150	129.404,80	0,59
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	1.847	1.847	0 EUR	71,760	132.540,72	0,61
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	1.632	3.183	1.551 EUR	52,380	85.484,16	0,39
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	9.353	4.655	7.722 EUR	14,895	139.312,94	0,64
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	6.707	9.403	2.696 EUR	21,240	142.456,68	0,65
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	954	954	0 EUR	148,640	141.802,56	0,65
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	3.012	1.348	1.566 EUR	40,980	123.431,76	0,57
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	569	569	0 EUR	122,820	69.884,58	0,32
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	24.142	0	29.242 EUR	4,449	107.407,76	0,49
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	1.554	1.554	0 EUR	97,520	151.546,08	0,70
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	690	690	0 EUR	104,850	72.346,50	0,33
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	365	1.055	1.194 EUR	195,900	71.503,50	0,33
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	8.822	2.273	0 EUR	27,520	242.781,44	1,12

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	14.031	0	16.656	EUR 7,128	100.012,97	0,46
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	513	1.575	1.730	EUR 133,100	68.280,30	0,31
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	743	743	0	EUR 105,020	78.029,86	0,36
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	4.742	4.742	0	EUR 57,800	274.087,60	1,26
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	1.142	1.833	691	EUR 75,050	85.707,10	0,39
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	2.876	2.876	0	EUR 24,040	69.139,04	0,32
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.435	0	1.220	EUR 114,650	164.522,75	0,76
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.166.590,00	46,72
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482		EUR	500	500	0	% 99,825	499.125,00	2,29
2,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015217703		EUR	400	400	0	% 99,585	398.340,00	1,83
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	1.000	1.000	0	% 96,458	964.580,00	4,43
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828		EUR	1.000	1.000	0	% 93,934	939.340,00	4,32
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867		EUR	2.000	1.000	0	% 99,260	1.985.200,00	9,12
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875		EUR	1.000	1.000	0	% 98,406	984.060,00	4,52
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883		EUR	2.000	2.000	0	% 97,616	1.952.320,00	8,97
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24)	FR0014001N46		EUR	1.000	1.000	0	% 98,547	985.470,00	4,53
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(24)	DE000A2TSTS8		EUR	500	500	0	% 97,185	485.925,00	2,23
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7		EUR	1.000	1.000	0	% 97,223	972.230,00	4,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	395.564,00	1,82
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	395.564,00	1,82
0,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1725630740		EUR	400	400	0	% 98,891	395.564,00	1,82
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.004.504,35	91,93

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.811.003,40	8,32
Bankguthaben							EUR	1.811.003,40	8,32
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.701.822,03			% 100,000	1.701.822,03	7,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	105.709,40			% 100,000	109.181,37	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	30.849,63	0,14
Zinsansprüche			EUR	18.315,06				18.315,06	0,08
Dividendenansprüche			EUR	3.215,82				3.215,82	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	9.318,75				9.318,75	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-86.568,44	-0,40
Verwaltungsvergütung			EUR	-74.401,90				-74.401,90	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.889,60				-3.889,60	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.279,72				-7.279,72	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-997,22				-997,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	21.759.788,94	100,00 1)
ART AI EURO Balanced - AK I									
Anteilwert			EUR					100,01	
Ausgabepreis			EUR					100,01	
Rücknahmepreis			EUR					100,01	
Anzahl Anteile			STK					204.250	

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ART AI EURO Balanced - AK R									
Anteilwert							EUR	98,84	
Ausgabepreis							EUR	98,84	
Rücknahmepreis							EUR	98,84	
Anzahl Anteile							STK	13.490	

Fußnoten:

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

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

CHF	(CHF)	per 29.09.2023 0,9682000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

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					
Aktien					
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	521	1.046	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	1.973	1.973	
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	449	449	
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	1.667	5.603	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	5.680	5.680	
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	19.041	19.041	
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	8.587	8.587	
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137	STK	36.251	36.251	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	1.408	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	41.194	41.194	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	0	8.142	
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK	0	1.964	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	391	1.319	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	10.699	
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	0	1.479	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	0	1.033	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	0	5.101	
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	4.908	4.908	
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	6.953	6.953	
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	4.606	16.579	
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	0	1.915	
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	0	69.209	
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	0	1.016	
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK	14.891	14.891	
K+S AG	DE000KSAG888	STK	3.641	3.641	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	2.430	2.430	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	0	1.094	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	0	2.017	
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	19.349	19.349	
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	18.955	30.853	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	0	9.126	

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

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
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	0	3.675	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	0	614	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	5.774	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	744	744	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	1.847	1.847	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	1.642	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.423	1.423	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	772	
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	28.320	105.249	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	18.931	51.549	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	14.672	14.672	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	13.749	13.749	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	0	1.925	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	0	3.802	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	3.846	3.846	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	20.483	

Verzinsliche Wertpapiere

2,3750 % Deutsche Börse AG Medium Term Notes v.12(22)	DE000A1RE1W1	EUR	0	400	
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.2014(22/23)	DE000A13SL26	EUR	0	300	

Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	5.352	5.352	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009K1	STK	2.721	2.721	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	6.593	6.593	

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.01/23 EO -,50	ES0167050238	STK	92	92	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	6.463	6.463	
Ferrovial S.A. Acciones Port. Em.11/22 EO-,20	ES0118900192	STK	48	48	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	2.187	4.908	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	109	109	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	ES0144583285	STK	322	322	
Mundys S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190	STK	3.258	9.518	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859	EUR	0	400	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	0	1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104826	EUR	0	2.300	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842	EUR	0	1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104834	EUR	0	1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104859	EUR	2.000	2.000	
1,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1327027998	EUR	0	400	
0,0000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(23)	AT0000A1PE50	EUR	1.000	1.000	
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2118276539	EUR	0	400	
0,3750 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1566100977	EUR	0	200	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509N0	STK	7.732	7.732	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	11.931	11.931	

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

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

Jahresbericht
ART AI EURO Balanced - AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		25.818,90	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		295.183,30	1,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		3.185,25	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		10.506,83	0,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		62.406,64	0,31
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		-3.872,83	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-44.184,71	-0,22
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		349.043,37	1,71
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-275.282,06	-1,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-275.282,06		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.614,64	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.749,58	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-7.902,64	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-6.445,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	600,85		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.057,58		
Summe der Aufwendungen	EUR		-304.548,91	-1,49
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		44.494,46	0,22
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		492.177,80	2,41
2. Realisierte Verluste	EUR		-756.332,61	-3,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-264.154,81	-1,29

Jahresbericht ART AI EURO Balanced - AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-219.660,35	-1,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	413.958,45	2,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	918.979,05	4,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.332.937,50	6,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.113.277,15	5,46

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	19.455.588,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-140.601,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-140.601,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.746,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.113.277,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	413.958,45	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	918.979,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	20.426.517,63

Jahresbericht
ART AI EURO Balanced - AK I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.716.692,51	13,29
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.180.020,26	10,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-219.660,35	-1,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	756.332,60	3,70
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.359.255,01	11,54
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.359.255,01	11,54
III. Gesamtausschüttung	EUR	357.437,50	1,75
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	357.437,50	1,75

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

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced - 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	
2019/2020	Stück	193.459	EUR	20.222.355,97	EUR	104,53
2020/2021	Stück	208.690	EUR	22.387.639,30	EUR	107,28
2021/2022	Stück	205.681	EUR	19.455.588,51	EUR	94,59
2022/2023	Stück	204.250	EUR	20.426.517,63	EUR	100,01

Jahresbericht
ART AI EURO Balanced - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		1.687,82	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		19.303,64	1,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		208,34	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		687,06	0,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		4.242,70	0,31
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		-253,17	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.888,90	-0,21
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		22.987,49	1,70
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-24.492,50	-1,81
- Verwaltungsvergütung	EUR	-24.492,50		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.065,17	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-504,99	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		2.013,52	0,15
- Depotgebühren	EUR	-467,98		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.639,94		
- Sonstige Kosten	EUR	-158,44		
Summe der Aufwendungen	EUR		-24.049,15	-1,78
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-1.061,66	-0,08
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		31.952,35	2,37
2. Realisierte Verluste	EUR		-49.280,51	-3,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-17.328,17	-1,28

Jahresbericht ART AI EURO Balanced - AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.389,82	-1,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	13.480,62	1,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	92.715,19	6,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	106.195,81	7,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	87.805,99	6,51

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	1.493.282,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-243.015,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	689,26		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-243.704,29		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-4.802,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	87.805,99
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	13.480,62		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	92.715,19		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	1.333.271,31

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	162.941,18	12,07
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	132.050,49	9,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.389,82	-1,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	49.280,51	3,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	139.468,90	10,33
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	139.468,90	10,33
III. Gesamtausschüttung	EUR	23.472,29	1,74
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	23.472,29	1,74

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

Jahresbericht
ART AI EURO Balanced - 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	
2019/2020	Stück	19.687	EUR	2.052.862,65	EUR	104,28
2020/2021	Stück	23.925	EUR	2.551.724,78	EUR	106,66
2021/2022	Stück	15.927	EUR	1.493.282,98	EUR	93,76
2022/2023	Stück	13.490	EUR	1.333.271,31	EUR	98,84

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	27.506,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	314.486,94
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	3.393,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	11.193,89
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	66.649,34
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	-4.126,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-47.073,61
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	372.030,86
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-299.774,56
- Verwaltungsvergütung	EUR	-299.774,56	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.679,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.254,57
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.889,12
- Depotgebühren	EUR	-6.913,89	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.240,79	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.216,02	
Summe der Aufwendungen		EUR	-328.598,06
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	43.432,80
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	524.130,14
2. Realisierte Verluste		EUR	-805.613,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-281.482,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-238.050,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	427.439,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.011.694,24

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.439.133,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.201.083,14

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	20.948.871,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-383.616,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	689,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-384.305,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-6.549,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.201.083,14
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	427.439,07	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.011.694,24	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	21.759.788,94

**Jahresbericht
ART AI EURO Balanced**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 0,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,850% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
ART AI EURO Balanced - AK I	50.000	0,00	1,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ART AI EURO Balanced - AK R	keine	0,00	1,650	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ART AI EURO Balanced - AK I

Anteilwert	EUR	100,01
Ausgabepreis	EUR	100,01
Rücknahmepreis	EUR	100,01
Anzahl Anteile	STK	204.250

ART AI EURO Balanced - AK R

Anteilwert	EUR	98,84
Ausgabepreis	EUR	98,84
Rücknahmepreis	EUR	98,84
Anzahl Anteile	STK	13.490

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

ART AI EURO Balanced - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,49 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

ART AI EURO Balanced - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,79 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ART AI EURO Balanced - AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

ART AI EURO Balanced - AK R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	51.652,42
--------------------	-----	-----------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

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

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

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

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

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ART AI EURO Balanced - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht ART AI EURO Balanced

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Oktober 2019
Anteilklasse R	1. Oktober 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,-
Anteilklasse R	EUR 100,-

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 50.000,-
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,65 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR® 12M TR (EUR) zzgl. 3,50 %)
----------------------	--

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PMXJ / DE000A2PMXJ0
Anteilklasse R	A2PMXK / DE000A2PMXK8

*Unterliegt einer volumensabhängigen Staffelung

Jahresbericht

ART AI EURO Balanced

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft

Ultramarin Capital GmbH, für Rechnung und unter der Haftung des Unternehmens

BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 2475127-60

Telefax (069) 2475127-66

www.bnpartner.com

Ultramarin Capital GmbH

Postanschrift:

Liebigstrasse 22
80538 München

Telefon +49 30 555 78 54 50

www.ultramarin.ai

4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH

Postanschrift:

Solinger Straße 26
51371 Leverkusen

Telefon +49 (0) 221 975868-30

Telefax +49 (0) 221 975868-39

www.agathon-capital.de

5. Anlageausschuss

Julien F. Jensen

Ultramarin Capital GmbH, München

Dr. Carsten Lang

HanseMercur Trust AG, Hamburg

Erich Schilcher

AGATHON CAPITAL GmbH, Leverkusen

Dr. Daniel Willmann

Ultramarin Capital GmbH, München