

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



OVID Infrastructure HY Income UI

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 30. Juni 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	15.273.387,79	93,19	15.474.783,61	92,22
Futures	90.317,60	0,55	-105.380,00	-0,63
Bankguthaben	797.489,29	4,87	1.068.866,86	6,37
Zins- und Dividendenansprüche	279.759,85	1,71	421.913,21	2,51
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-51.691,52	-0,32	-79.934,20	-0,48
Fondsvermögen	16.389.263,01	100,00	16.780.249,48	100,00

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI

Das Portfolio hat sich in seiner Ausrichtung nicht wesentlich verändert. An den Anleihemärkten war entgegen den Aktienmärkten wenig Entspannung zu verspüren. Insgesamt fehlt den Märkten die Breite und vor allem die Volatilität kehrt mit großen Schritten zurück und die vielschichtigen Krisen, die uns seit einiger Zeit beschäftigen verschwinden nicht so einfach. Natürlich haben wir den Krieg in der Ukraine, dessen Auswirkungen unabsehbar sind, wir haben den schwelenden Konflikt zwischen den Supermächten USA und China, wir haben Rezessionsängste, dennoch steigende Zinsen und eine Inflation, die auf längere Zeit bei uns bleiben wird. Das alles klingt natürlich nicht gut, aber für unser Anlagethema Infrastruktur hat es – und das ist wiederum gut – nur sehr geringe Auswirkungen. Staaten investieren gerade in dem Sektor weiter und erleben dafür eine sehr hohe Zustimmung in der Bevölkerung. Die Weiterentwicklung im Rahmen der Wiederherstellung und des neuen Denkens beispielsweise im Bereich des Sektors, der regenerativen Energien oder um mal weit zu gehen der Eroberung des Weltalls zum Nutzen des Planet Erde und damit der Menschheit schaffen Wohlstand, Wirtschaftswachstum und vor allem eine Zukunftsorientierung.

Wir sind uns treu geblieben mit einer Kombination aus bedachter breiter Diversifizierung, der Konzentration auf zukunftsorientierter Sektoren, der bewussten Entscheidung für Unternehmen in den aufstrebenden Märkten Süd-Ost Asien und Lateinamerikas und dem Gedanken für unsere Investoren eine kontinuierliche und verlässliche Ausschüttung zu bieten. Angesichts des aktuellen Umfeldes sind wir – und das ist neu – von der buy and hold Strategie abgewichen, um noch attraktivere Renditen in das Portfolio einzukaufen.

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

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

Zinsänderungsrisiken

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

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income UI

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

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

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2022 bis 30. Juni 2023)¹.

Anteilklasse I: +3,67%

Anteilklasse R: +3,19%

Anteilklasse T: +3,67%

Wichtiger Hinweis

Mit Wirkung zum 01.07.2023 wird mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 10.02.2023 das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen von der bisherigen Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main auf die Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg übertragen.

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.

**Jahresbericht
 OVID Infrastructure HY Income UI**

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.440.954,53	100,32
1. Anleihen	15.013.887,79	91,61
< 1 Jahr	1.894.442,75	11,56
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.852.030,83	35,71
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.395.918,35	20,72
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.172.644,61	13,26
>= 10 Jahre	1.698.851,25	10,37
2. Wandelanleihen	259.500,00	1,58
EUR	259.500,00	1,58
3. Derivate	90.317,60	0,55
4. Bankguthaben	797.489,29	4,87
5. Sonstige Vermögensgegenstände	279.759,85	1,71
II. Verbindlichkeiten	-51.691,52	-0,32
III. Fondsvermögen	16.389.263,01	100,00

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.273.387,79	93,19
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.342.886,79	38,70
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.342.886,79	38,70
4,0000 % Altice France S.A. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2332975007		EUR	200	0	0 %	72,070	144.140,00	0,88
4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397447025		EUR	200	200	0 %	85,505	171.010,00	1,04
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	XS2363235107		EUR	300	0	0 %	90,897	272.691,00	1,66
3,5000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1991034825		EUR	200	0	100 %	93,638	187.276,00	1,14
5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	FR0011697028		EUR	200	0	0 %	94,635	189.270,00	1,15
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493		EUR	200	200	0 %	90,726	181.452,00	1,11
11,0000 % luteCredit Finance S.a.r.l. EO-Bonds 2021(21/26)	XS2378483494		EUR	300	0	100 %	95,964	287.892,00	1,76
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835		EUR	400	0	0 %	89,068	356.272,00	2,17
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	200	0	0 %	89,782	179.564,00	1,10
2,6250 % Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013426376		EUR	200	0	0 %	95,581	191.162,00	1,17
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2510903862		EUR	100	100	0 %	95,017	95.017,00	0,58
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55)	XS0214965963		EUR	200	0	0 %	77,037	154.074,00	0,94
4,7500 % Aroundtown SA LS-FLR Notes 2019(19/Und.)	XS2017788592		GBP	300	0	0 %	35,933	125.654,51	0,77
5,2500 % Centrica PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2015(25/75)	XS1216019585		GBP	200	200	0 %	94,650	220.655,09	1,35
3,8750 % Heathrow Finance PLC LS-Notes 2017(17/27)	XS1622694617		GBP	200	200	0 %	85,578	199.505,77	1,22
7,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. LS-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0410370919		GBP	200	200	0 %	100,562	234.437,58	1,43
4,6250 % Southern Electric Power D. PLC LS-Notes 2006(37)	XS0244171236		GBP	150	150	0 %	87,545	153.068,54	0,93
6,2500 % Adani Green Energy (UP) Ltd. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1854172043		USD	200	0	0 %	96,483	176.886,97	1,08
6,0500 % Agile Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2243343204		USD	300	0	0 %	24,327	66.899,81	0,41
4,3750 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY0889VAA80		USD	300	0	0 %	97,355	267.728,48	1,63
7,2500 % International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	NO0012423476		USD	200	0	0 %	94,038	172.404,44	1,05
6,6250 % Nokia Oyj DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90		USD	200	0	0 %	96,155	176.285,64	1,08
7,7500 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USY71300AB67		USD	300	0	0 %	85,585	235.360,71	1,44
5,3750 % PT Pelabuhan Indonesia DL-Notes 2015(45) Reg.S	USY7133MAB55		USD	300	0	0 %	96,223	264.615,46	1,61
6,4500 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2014(44) Reg.S	US69370RAA59		USD	300	0	0 %	105,675	290.608,67	1,77
6,7000 % RKPF Overseas 2019 (A) Ltd. DL-Notes 2019(19/24)	XS2057076387		USD	400	0	0 %	77,119	282.772,02	1,73
7,0000 % SMC Global Power Hldgs Corp. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2239056174		USD	300	0	0 %	85,642	235.517,46	1,44
6,7500 % Star Ergy Geotherm.(WayangW.) DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	USG84393AC49		USD	400	0	0 %	98,453	292.696,64	1,79
4,8750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1028951264		USD	200	0	0 %	95,392	174.886,79	1,07

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,2500 % Wanda Properties Int. Co. Ltd. DL-Notes 2014(24)	XS1023280271		USD	400	0	0 %	62,557	229.377,58	1,40
6,7000 % XPO Logistics Inc. DL-Notes 2004(04/34)	US12612WAB00		USD	146	0	0 %	99,903	133.704,63	0,82

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 8.930.501,00 54,49

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 8.671.001,00 52,91

4,8750 % Almaviva S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403514479		EUR	300	0	0 %	96,853	290.559,00	1,77
1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2111944133		EUR	200	200	0 %	82,584	165.168,00	1,01
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940		EUR	200	0	0 %	93,572	187.144,00	1,14
5,3000 % Beno Holding AG Anleihe v.2020(2025/2027)	DE000A3H2XT2		EUR	400	0	0 %	75,000	300.000,00	1,83
5,5000 % Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YNXQ5		EUR	200	0	0 %	37,000	74.000,00	0,45
5,5000 % Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	DE000A289EM6		EUR	200	0	0 %	30,000	60.000,00	0,37
4,2500 % Gateway Real Estate AG Anleihe v.2021(2026)	DE000A3E5QK1		EUR	700	0	0 %	99,550	696.850,00	4,25
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	200	0	0 %	97,927	195.854,00	1,20
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04		EUR	225	0	0 %	72,000	162.000,00	0,99
6,5000 % hep global GmbH Anleihe v.2021(2024/2026)	DE000A3H3JV5		EUR	400	0	0 %	94,000	376.000,00	2,29
4,0000 % La Financiere Atalian S.A. EO-Bonds 2017(20/24) Reg.S	XS1605600532		EUR	300	0	0 %	74,638	223.914,00	1,37
4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 2020(27) Reg.S	XS2240463674		EUR	200	0	0 %	91,453	182.906,00	1,12
6,0000 % M Objekt Real Estate Holding Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YNRD5		EUR	500	0	0 %	19,775	98.875,00	0,60
6,0000 % Opus-Charter. Iss. S.A. C.287 EO-Index-Lkd Bonds 2021(24)	DE000A3KNB35		EUR	400	0	0 %	100,800	403.200,00	2,46
6,5000 % Photon Energy N.V. EO-Schuldv. 2021(25/27)	DE000A3KWKY4		EUR	400	0	0 %	92,800	371.200,00	2,26
5,0000 % PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)	DE000A30VJW3		EUR	293	0	0 %	102,005	298.874,65	1,82
10,2500 % R-Logitech S.A.M. EO-Anl. 2018(21/24)	DE000A3LJCA6		EUR	217	217	0 %	32,000	69.440,00	0,42
7,2500 % Rekeep S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2291911282		EUR	200	0	0 %	94,206	188.412,00	1,15
6,7500 % SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZ21		EUR	161	0	265 %	98,500	158.585,00	0,97
8,0000 % SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2023(2026/2028)	DE000A30V6L2		EUR	200	200	0 %	98,000	196.000,00	1,20
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	300	0	0 %	67,616	202.848,00	1,24
4,0000 % United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/27) Reg.S	XS2010029317		EUR	200	200	0 %	82,367	164.734,00	1,01
3,8750 % UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	XS1629969327		EUR	300	0	0 %	80,551	241.653,00	1,47
6,0000 % VERIANOS SE Anleihe v.2020(2022/2025)	DE000A254Y19		EUR	500	0	0 %	75,000	375.000,00	2,29
9,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2541437583		EUR	150	150	0 %	106,724	160.086,00	0,98
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	300	0	0 %	96,277	288.831,00	1,76
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132		EUR	300	0	0 %	74,078	222.234,00	1,36
7,0000 % Engenera Green Bonds PLC LS-Med.-TNts 2019(22/24)	GB00BKLWYD53		GBP	700	0	0 %	93,091	759.572,21	4,63
8,1250 % Altice France S.A. DL-Notes 2018(18/27) Reg.S	USF0266LAA47		USD	200	0	0 %	86,661	158.879,82	0,97

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,4500 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP2253TJN02		USD	200	0	0 %	96,407	176.747,64	1,08
4,9080 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. DL-Notes 2016(16/25)	US161175AY09		USD	200	200	0 %	98,126	179.899,17	1,10
7,3750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	US279158AE95		USD	400	0	0 %	83,410	305.839,22	1,87
7,5000 % Pak. Water a.Power Dev.Auth. DL-Notes 2021(31)	XS2348591707		USD	500	0	0 %	43,676	200.183,33	1,22
4,6250 % Service Corp. International DL-Notes 2017(18/27)	US817565CD49		USD	300	0	0 %	94,750	260.564,67	1,59
7,0000 % Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USW8758PAK22		USD	300	0	0 %	99,980	274.947,29	1,68
Wandelanleihen							EUR	259.500,00	1,58
0,0000 % SRV Yhtiöt Oyj EO-Sub. Notes 2018(26/Und.)	FI4000315395		EUR	519	0	0 %	50,000	259.500,00	1,58
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.273.387,79	93,19
Derivate							EUR	90.317,60	0,55
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	90.317,60	0,55
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	90.317,60	0,55
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 09.23 CME		352	GBP	1.750.000			GBP 0,861	-203,99	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.23 CME		352	USD	5.000.000			USD 1,095	90.521,59	0,55

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	797.489,29	4,87
Bankguthaben							EUR	797.489,29	4,87
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	389.102,63			% 100,000	389.102,63	2,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			GBP	48.919,15			% 100,000	57.021,97	0,35
UBS Europe SE			USD	383.303,73			% 100,000	351.364,69	2,14
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	279.759,85	1,71
Zinsansprüche			EUR	272.739,85				272.739,85	1,66
Quellensteueransprüche			EUR	7.020,00				7.020,00	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-51.691,52	-0,32
Verwaltungsvergütung			EUR	-34.921,91				-34.921,91	-0,21
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.014,03				-2.014,03	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.790,56				-12.790,56	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.965,02				-1.965,02	-0,01
Fondsvermögen							EUR	16.389.263,01	100,00 1)
OID Infrastructure HY Income UI AK I									
Anteilwert							EUR	66,43	
Ausgabepreis							EUR	66,43	
Rücknahmepreis							EUR	66,43	
Anzahl Anteile							STK	77.064	

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
OVID Infrastructure HY Income UI AK R									
Anteilwert							EUR	66,38	
Ausgabepreis							EUR	69,70	
Rücknahmepreis							EUR	66,38	
Anzahl Anteile							STK	120.602	
OVID Infrastructure HY Income UI AK T									
Anteilwert							EUR	86,69	
Ausgabepreis							EUR	86,69	
Rücknahmepreis							EUR	86,69	
Anzahl Anteile							STK	37.657	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
8,2500 % Indika Energy Cap. IV Pte Ltd. DL-Notes 2020(22/25) Reg.S	USY39690AA30	USD	0	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
9,2500 % Cemig Geração e Transmissão SA DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USP2205LAC92	USD	0	300	
10,2500 % R-Logitech S.A.M. EO-Anl. 2018(21/24)	DE000A19WVN8	EUR	0	200	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2242188261	EUR	0	200	
4,6250 % CoreCivic Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US22025YAP51	USD	0	220	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	0	200	
6,7500 % SoWiTec group GmbH z.Umtausch eing.IHSv.18(21/23)	DE000A30V893	EUR	200	200	
7,1250 % Vedanta Resources Ltd. DL-Notes 2013(23) Reg.S	USG9328DAJ93	USD	0	400	

Jahresbericht
OID Infrastructure HY Income UI

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

16.288,65

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

OID Infrastructure HY Income UI AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		50.831,96	0,66
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		165.945,20	2,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		5.279,79	0,07
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.698,00	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		220.358,95	2,86
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-8,06	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-38.452,64	-0,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-38.452,64		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.049,30	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.237,72	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		862,36	0,01
- Depotgebühren	EUR	-424,75		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8.800,42		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.513,31		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,10		
Summe der Aufwendungen	EUR		-42.885,36	-0,56
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		177.473,59	2,30
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		140.168,40	1,82
2. Realisierte Verluste	EUR		-126.512,65	-1,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		13.655,75	0,18

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	191.129,34	2,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-242.193,18	-3,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	250.940,02	3,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	8.746,84	0,12
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	199.876,18	2,60

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	6.331.627,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-205.930,59
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-131.009,11
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-1.123.900,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	680.418,05
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.804.318,72
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	48.728,80
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	199.876,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-242.193,18
davon nicht realisierte Verluste	EUR	250.940,02
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	5.119.391,78

Jahresbericht
OID Infrastructure HY Income UI AK I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	499.235,72	6,49
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	290.785,96	3,79
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	191.129,34	2,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	17.320,41	0,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	368.226,61	4,79
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	368.226,61	4,79
III. Gesamtausschüttung	EUR	131.009,11	1,70
1. Zwischenausschüttung **)		131.009,11	1,70
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

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

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI AK 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	124.472	EUR	10.357.676,42	EUR 83,21
2020/2021	Stück	147.492	EUR	12.502.166,32	EUR 84,77
2021/2022	Stück	93.521	EUR	6.331.627,17	EUR 67,70
2022/2023	Stück	77.064	EUR	5.119.391,78	EUR 66,43

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		79.459,90	0,66
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		259.419,98	2,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		8.253,66	0,07
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.655,15	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		344.478,40	2,86
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-10,27	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-89.491,58	-0,75
- Verwaltungsvergütung	EUR	-89.491,58		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.995,82	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.005,37	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-9.485,37	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-574,60		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	445,78		
- Sonstige Kosten	EUR	-9.356,55		
- davon Researchkosten	EUR	-9.108,09		
Summe der Aufwendungen	EUR		-105.988,42	-0,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		238.489,98	1,98
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		219.351,47	1,82
2. Realisierte Verluste	EUR		-197.709,01	-1,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		21.642,45	0,18

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	260.132,43	2,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-329.702,40	-2,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	321.720,57	2,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-7.981,83	-0,06
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	252.150,60	2,10

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	7.969.678,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-225.990,44
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-176.078,77
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	181.619,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.028.510,52		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-846.891,14		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	4.182,40
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	252.150,60
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-329.702,40		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	321.720,57		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	8.005.561,56

Jahresbericht
OVID Infrastructure HY Income UI AK R

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	742.589,41	6,16
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	455.763,27	3,78
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	260.132,43	2,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	26.693,71	0,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	566.510,64	4,70
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	566.510,64	4,70
III. Gesamtausschüttung	EUR	176.078,77	1,46
1. Zwischenausschüttung **)		176.078,77	1,46
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

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

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI AK R

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	149.095	EUR	12.384.525,63	EUR	83,06
2020/2021	Stück	147.203	EUR	12.457.077,73	EUR	84,62
2021/2022	Stück	118.100	EUR	7.969.678,40	EUR	67,48
2022/2023	Stück	120.602	EUR	8.005.561,56	EUR	66,38

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI AK T

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		31.525,13	0,84
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		102.897,10	2,73
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		3.281,79	0,09
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.045,65	-0,03
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		136.658,37	3,63
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-3,71	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-19.373,22	-0,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-19.373,22		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.535,95	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.164,00	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-4.513,41	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-224,45		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-709,10		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.579,86		
- davon Researchkosten	EUR	-3.478,07		
Summe der Aufwendungen	EUR		-26.590,29	-0,71
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		110.068,08	2,92
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		87.382,72	2,32
2. Realisierte Verluste	EUR		-79.027,87	-2,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		8.354,85	0,22

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI AK T

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	118.422,93	3,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-112.214,89	-2,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	101.985,88	2,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-10.229,01	-0,27
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	108.193,92	2,87

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.478.943,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	682.594,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.020.011,28
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-337.417,20
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-5.422,24
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	108.193,92
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-112.214,89
davon nicht realisierte Verluste	EUR	101.985,88
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.264.309,67

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	118.422,93	3,14
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	118.422,93	3,14

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI AK T

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	78.222	EUR	7.370.857,42	EUR	94,23
2020/2021	Stück	72.200	EUR	7.231.197,04	EUR	100,16
2021/2022	Stück	29.645	EUR	2.478.943,91	EUR	83,62
2022/2023	Stück	37.657	EUR	3.264.309,67	EUR	86,69

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	161.816,99
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	528.262,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	16.815,25
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	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-5.398,80
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	701.495,72
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-22,05
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-147.317,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-147.317,44	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.581,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.407,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-13.136,42
- Depotgebühren	EUR	-1.223,80	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8.537,10	
- Sonstige Kosten	EUR	-20.449,72	
- davon Researchkosten	EUR	-12.586,06	
Summe der Aufwendungen		EUR	-175.464,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	526.031,65
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	446.902,58
2. Realisierte Verluste		EUR	-403.249,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	43.653,05

Jahresbericht OVID Infrastructure HY Income UI

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	569.684,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-684.110,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	674.646,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-9.464,00
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	560.220,70

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	16.780.249,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-431.921,03
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-307.087,88
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-259.687,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.728.939,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.988.627,07	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	47.488,96
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	560.220,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-684.110,47	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	674.646,47	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	16.389.263,01

**Jahresbericht
 OVID Infrastructure HY Income UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 6.776.644,04

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,19

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,55

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 03.10.2014 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,50 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,80 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,72 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,40

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

ICE BofA Global High Yield Total Return (USD) (Bloomberg: HW00 INDEX) 100,00 %

Sonstige Angaben

OID Infrastructure HY Income UI AK I

Anteilwert	EUR	66,43
Ausgabepreis	EUR	66,43
Rücknahmepreis	EUR	66,43
Anzahl Anteile	STK	77.064

Jahresbericht

OVID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

OVID Infrastructure HY Income UI AK R

Anteilwert	EUR	66,38
Ausgabepreis	EUR	69,70
Rücknahmepreis	EUR	66,38
Anzahl Anteile	STK	120.602

OVID Infrastructure HY Income UI AK T

Anteilwert	EUR	86,69
Ausgabepreis	EUR	86,69
Rücknahmepreis	EUR	86,69
Anzahl Anteile	STK	37.657

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.

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

OID Infrastructure HY Income UI AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,22 %

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

OID Infrastructure HY Income UI AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,91 %

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

OID Infrastructure HY Income UI AK T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,21 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

**Jahresbericht
 OVID Infrastructure HY Income UI**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

OVID Infrastructure HY Income UI AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

OVID Infrastructure HY Income UI AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 9.356,55
 - davon Researchkosten EUR 9.108,09

OVID Infrastructure HY Income UI AK T

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 3.579,86
 - davon Researchkosten EUR 3.478,07

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

Transaktionskosten EUR 4.287,35

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

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	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.

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

OVID Infrastructure HY Income UI

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

OID Infrastructure HY Income UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens OVID Infrastructure HY Income UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 30. Juni 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 OVID Infrastructure HY Income UI

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 17. Oktober 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 50.000,00 für die Erstanlage
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse T	EUR 50.000,00 für die Erstanlage

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse T	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse T	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

Jahresbericht

COVID Infrastructure HY Income UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

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

Geschäftsführer:

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

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

von der Heydt & Co. AG

Postanschrift:

Braubachstraße 36
60311 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 928848-30

4. Vertrieb

apano GmbH

Postanschrift:

Heiliger Weg 8-10
44137 Dortmund

Telefon +49 231 13887-0

Telefax +49 231 13887-500

www.apano.de

5. Anlageausschuss

Rainer Fritzsche

OVIDpartner GmbH, Dortmund