

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Analect Bond Fund UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht Analect Bond Fund UI

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Ziel des Fonds besteht darin, ein stabiles Risiko-Rendite-Profil am Markt für festverzinsliche Anlagen/Anleihen zu erzielen, indem Ineffizienzen und Einbrüche an diesem Markt genutzt werden. Diese Strategie beinhaltet gemäßigte allgemeine Risiken. Es wird davon ausgegangen, dass eine geringe Korrelation zu alternativen Anlageklassen mit beschränkten Tail Risks besteht. Im Rahmen dieses Fonds soll in Portfolio aus festverzinslichen Anlagen/Anleihen aufrechterhalten werden, dass sich durch hohe Liquidität und einen Fokus auf Kapitalerhalt auszeichnet. Die Strategie zeichnet sich durch einen besonderen Fokus darauf aus, spezielle Risikoaufschläge aufgrund von Faktoren zu nutzen, die kurz- bis mittelfristig durch Ereignisse wie Fusionen und Übernahmen, Umstrukturierungen von Unternehmen, Ereignisse mit Nachrichtenwert, neue Finanzierungsanforderungen usw. ausgelöst werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	18.411.004,45	88,10	14.665.761,58	84,61
Futures	-171.668,37	-0,82	-159.003,88	-0,92
Bankguthaben	3.235.122,17	15,48	3.051.479,40	17,61
Zins- und Dividendenansprüche	5.622,51	0,03	500,00	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-581.105,11	-2,78	-226.129,61	-1,30
Fondsvermögen	20.898.975,65	100,00	17.332.607,49	100,00

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

Im Jahr 2023 erzielte der Fonds eine Rendite von 10,29 %. Die Strategie des Fonds bleibt unverändert: Minimierung der Volatilität sowie Beibehaltung einer hohen Liquidität. 2023 war das Jahr, das gezeigt hat, wie gut die aktuelle Fondsstrategie in einem volatilen Zinsumfeld funktioniert. Es wird erwartet, dass der Fondsmanager die geplante Strategie auch im neuen Jahr beibehält und für 2024 eine ähnlich stabile Performance erwartet.

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

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.

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

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 Analect Bond Fund UI

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse I USD: +10,29%

Anteilklasse I EUR: +1,69% (seit 15. August 2023)

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
Analect Bond Fund UI**

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.484.078,40	102,80
1. Anleihen	18.411.004,45	88,10
< 1 Jahr	17.857.776,97	85,45
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	553.227,48	2,65
2. Derivate	-171.668,37	-0,82
3. Bankguthaben	2.991.522,17	14,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	253.220,15	1,21
II. Verbindlichkeiten	-585.102,75	-2,80
III. Fondsvermögen	20.898.975,65	100,00

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	18.411.004,45	88,10
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	9.921.381,11	47,47
Verzinsliche Wertpapiere							USD	9.921.381,11	47,47
Europäische Union EO-Bills Tr. 12.1.2024	EU000A3K4EA2		EUR	3.000	3.000	0 %	99,907	3.310.418,45	15,84
Italien, Republik EO-B.O.T. 2023(24)	IT0005557365		EUR	4.500	4.500	0 %	99,719	4.956.283,60	23,72
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2024)	DE000A2DAR24		EUR	1.500	1.500	0 %	99,875	1.654.679,06	7,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	8.489.623,34	40,62
Verzinsliche Wertpapiere							USD	8.489.623,34	40,62
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 8.2.2024	EU000A3JZSC2		EUR	3.500	3.500	0 %	99,626	3.851.292,10	18,43
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0128070994		EUR	1.000	1.000	0 %	99,439	1.098.303,76	5,26
4,4660 % Kraft Heinz Foods Co. EO-FLR Notes 2023(24/25)	XS2622214745		EUR	500	1.500	1.000 %	100,177	553.227,48	2,65
United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	US912797GE19		USD	3.000	3.000	0 %	99,560	2.986.800,00	14,29
Summe Wertpapiervermögen 2)							USD	18.411.004,45	88,10

**Jahresbericht
Analect Bond Fund UI**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
Derivate							USD	-171.668,37	-0,82	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							USD	-171.668,37	-0,82	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							USD	-171.668,37	-0,82	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME							USD	1,108	-171.668,37	-0,82

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	2.991.522,17	14,31
Bankguthaben							USD	2.991.522,17	14,31
USD - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			USD	2.049.070,94			% 100,000	2.049.070,94	9,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	853.283,14			% 100,000	942.451,23	4,51
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	253.220,15	1,21
Zinsansprüche			USD	5.622,51				5.622,51	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			USD	243.600,00				243.600,00	1,17
Sonstige Forderungen			USD	3.997,64				3.997,64	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-585.102,75	-2,80
Verwaltungsvergütung			USD	-112.898,10				-112.898,10	-0,54
Performance Fee			USD	-390.079,33				-390.079,33	-1,87
Verwahrstellenvergütung			USD	-44.256,85				-44.256,85	-0,21
Lagerstellenkosten			USD	-29.719,42				-29.719,42	-0,14
Prüfungskosten			USD	-7.599,88				-7.599,88	-0,04
Veröffentlichungskosten			USD	-549,18				-549,18	0,00
Fondsvermögen							USD	20.898.975,65	100,00 1)
Analect Bond Fund UI AK I USD									
Anteilwert							USD	131,84	
Ausgabepreis							USD	131,84	
Rücknahmepreis							USD	131,84	
Anzahl Anteile							STK	150.000	

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Analect Bond Fund UI AK I EUR									
Anteilwert							EUR	101,69	
Ausgabepreis							EUR	101,69	
Rücknahmepreis							EUR	101,69	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

EUR	(EUR)	per 29.12.2023 0,9053871	= 1 USD (USD)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

Jahresbericht Analect Bond Fund 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					
4,3750 % 2i Rete Gas S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2631869232	EUR	3.000	3.000	
4,3750 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/34)	XS2583205906	EUR	2.000	2.000	
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2644410214	EUR	1.000	1.000	
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2582860909	EUR	4.000	4.000	
8,0000 % Abu Dhabi Commercial Bank DL-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2725803162	USD	1.000	1.000	
4,3750 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Med.-T. Nts 23(29) Reg.S	XS2600246552	USD	1.000	1.000	
4,6960 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Med.-T. Nts 23(33) Reg.S	XS2600248335	USD	3.000	3.000	
7,2500 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400L5X1	EUR	2.200	2.200	
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	EUR	3.000	3.000	
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2023(28)	ES0200002097	EUR	1.000	1.000	
4,2500 % Aena SME S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	ES0205046008	EUR	500	500	
4,8750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(33/33)	XS2644240975	EUR	2.000	2.000	
4,6250 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29)	XS2578472339	EUR	2.000	2.000	
7,2500 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F2Q0	EUR	3.000	3.000	
8,1250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	FR001400F2R8	EUR	4.000	4.000	
5,9000 % Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2023(28) Reg.S	XS2636412210	EUR	3.000	3.000	
7,8750 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC DL-Notes 2023(23/29) 144A	US020074AA89	USD	1.000	1.000	
7,2500 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2615937187	EUR	500	500	
5,7010 % Alperia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2641794081	EUR	4.900	4.900	
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	XS2598746290	EUR	300	300	
5,9000 % Aozora Bank Ltd. DL-Notes 2023(26)	XS2525232430	USD	2.000	2.000	
6,9000 % Asahi Mutual Life Insur. Co. DL-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2538738175	USD	1.000	1.000	
4,8750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Medium-Term Nts 2023(26)	US04522KAK25	USD	2.000	2.000	
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2678226114	EUR	1.000	1.000	
4,1250 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2678191904	EUR	1.000	1.000	
5,3990 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(32/33)	XS2609970848	EUR	1.000	1.000	
4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/31)	XS2579897633	EUR	1.525	1.525	
5,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2636745882	EUR	1.800	1.800	
4,7500 % AutoZone Inc. DL-Notes 2023(23/33)	US053332BD36	USD	500	500	
3,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2023(2033)	DE000A14JZX6	EUR	10.000	10.000	
7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3	EUR	2.700	2.700	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
5,6250 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	PTBCP2OM0058	EUR	4.000	4.000	
6,0000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med. Term Nts 23(28/33)	XS2588884481	EUR	500	500	
5,2500 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2583203950	EUR	500	500	
9,6250 % Banco Santander S.A. DL-FLR Secs 2023(28/Und.)	US05971KAP49	USD	8.000	8.000	
9,6250 % Banco Santander S.A. DL-FLR Secs 2023(33/Und.)	US05971KAQ22	USD	6.000	6.000	
6,9210 % Banco Santander S.A. DL-Notes 2023(33)	US05964HAV78	USD	2.000	2.000	
5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	XS2626699982	EUR	3.300	3.300	
3,7500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2575952424	EUR	1.000	1.000	
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2575952697	EUR	4.000	4.000	
5,5000 % Bangkok Bank PCL DL-Med.-T. Nts 23(23/33) RegS	USY06072AF24	USD	10.000	10.000	
6,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2711511795	USD	500	500	
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839	EUR	2.000	2.000	
4,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365	EUR	3.500	3.500	
5,5000 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2724428193	EUR	500	500	
4,9180 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30)	XS2662538425	EUR	1.600	1.600	
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323	EUR	3.000	3.000	
4,2500 % BASF SE MTN v.2023(2023/2032)	XS2595418596	EUR	4.700	4.700	
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806	EUR	1.000	1.000	
4,2500 % Bayer AG MTN v.2023(2029/2029)	XS2630112014	EUR	2.000	2.000	
7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	XS2696902837	EUR	2.000	2.000	
3,7500 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(29)	DE000BLB6JU7	EUR	3.500	3.500	
7,5000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2679904768	EUR	500	500	
3,3000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(54)	BE0000358672	EUR	36.000	36.000	
2,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2023(2033)Ausg.546	DE000A3MQYP1	EUR	13.800	13.800	
5,2500 % BNG Bank N.V. DL-Med.-Term Nts 2023(26)Reg.S	XS2708406637	USD	3.500	3.500	
3,5000 % BNG Bank N.V. DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2624016932	USD	3.000	3.000	
3,0000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2590764713	EUR	22.500	22.500	
8,5000 % BNP Paribas S.A. DL-FLR Nts 2023(28/Und.) Reg.S	USF1067PAE63	USD	500	500	
4,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(31/32)	FR001400LZ16	EUR	10.000	10.000	
3,8750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31)	FR001400IBM5	EUR	1.500	1.500	
5,7500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	FR001400I7P8	EUR	1.600	1.600	
5,1250 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/35)	FR001400FB22	EUR	2.200	2.200	
3,5000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	FR001400FB06	EUR	4.000	4.000	
3,2500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(28)	FR001400H8X1	EUR	700	700	
4,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(31)	FR001400LWN3	EUR	7.000	7.000	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591	EUR	250	250	
3,0000 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.2023(2033)	DE000A30V6X7	EUR	9.000	9.000	
7,2500 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USN15516AG70	USD	1.000	1.000	
3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2582814039	EUR	500	500	
4,3750 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2023(31)	XS2716887760	EUR	3.000	3.000	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	EUR	5.000	5.000	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440	EUR	2.000	2.000	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	EUR	2.140	2.140	
1,8000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2053)	DE0001102614	EUR	10.000	10.000	
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.2023(28)	DE000BU25000	EUR	2.000	2.000	
5,8850 % C.C.Bca-Cr.Coop.Italiano S.p.A EO-FLR Med.-Term Nts 23(26/27)	XS2585964476	EUR	4.500	4.500	
3,2500 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2639007587	EUR	500	500	
4,8750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. DL-Med.-Term Nts 2023(26)Reg.S	XS2689239429	USD	13.000	13.000	
3,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	FR001400F5U5	EUR	25.600	25.600	
4,2500 % Caisse des Depots et Consign. DL-Medium-Term Notes 2023(26)	FR001400F638	USD	4.000	4.000	
3,1250 % Caisse des Depots et Consign. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400FTZ5	EUR	7.500	7.500	
4,4140 % Canadian Imperial Bk of Comm. DL-Covered Bds 2023(28) Reg.S	USC17988AA17	USD	20.000	20.000	
4,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2696089197	EUR	1.000	1.000	
3,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	IT0005532574	EUR	5.700	5.700	
6,2500 % CBB Intl Sukuk Progr. Co. SPC DL-Med.-Term Tr.Certs 2023(30)	XS2611617619	USD	2.400	2.400	
5,0000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-Term Nts 2023(26)Reg.S	US15238RAH57	USD	9.500	9.500	
3,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400L933	EUR	400	400	
5,7500 % Coface S.A. EO-Notes 2023(33/33)	FR001400M8W6	EUR	1.000	1.000	
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29)	DE000CZ439B6	EUR	500	500	
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000CZ43ZN8	EUR	500	500	
3,5960 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2023(33)	ES00001010K8	EUR	2.000	2.000	
3,1060 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	XS2633136317	EUR	1.000	1.000	
4,1250 % Corning Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2621757744	EUR	4.500	4.500	
4,6250 % Covivio S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	FR001400MDV4	EUR	500	500	
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400FZ24	EUR	4.000	4.000	
5,6250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-FLR Non-Pr.MTN 2023(28/29)	XS2606341787	EUR	5.000	5.000	
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2648077191	EUR	1.000	1.000	
4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2648077274	EUR	1.000	1.000	
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(33)	DE000A351TP5	EUR	9.000	9.000	
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33)	DE000A351ZT4	EUR	1.500	1.500	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
4,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2698148702	EUR	1.000	1.000	
3,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(34/35)	XS2574873183	EUR	7.500	7.500	
8,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2023(23/33)	US279158AS81	USD	1.000	1.000	
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2023(23/26)	FR001400IIT5	EUR	500	500	
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2023(23/31)	FR001400IIU3	EUR	900	900	
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025	EUR	5.000	5.000	
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	EUR	2.400	2.400	
4,3750 % EDP Servicios Financ.Espana SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2699159351	EUR	3.000	3.000	
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2579293619	EUR	2.000	2.000	
4,0000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/35)	XS2579293536	EUR	1.000	1.000	
6,6250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550243	EUR	1.000	1.000	
6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550086	EUR	1.000	1.000	
4,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2623956773	EUR	3.300	3.300	
3,7500 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/43)	XS2579482006	EUR	1.000	1.000	
3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2013(34)	EU000A1G0BJ5	EUR	8.400	8.400	
3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A2SCAH1	EUR	9.000	9.000	
3,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(38)	EU000A2SCAK5	EUR	1.000	1.000	
1,6250 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(29)	EU000A3K7MW2	EUR	10.000	10.000	
2,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(48)	EU000A3K4DM9	EUR	6.000	6.000	
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(53)	EU000A3K4DY4	EUR	62.700	62.700	
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EU000A3K4D82	EUR	45.100	45.100	
3,1250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A3K4EN5	EUR	3.000	3.000	
3,1250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(30)	EU000A3LNF05	EUR	5.250	5.250	
2,7500 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 2023(28)	XS2587298204	EUR	5.000	5.000	
2,7500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2626024868	EUR	55.000	55.000	
2,8750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2023(29)	FI4000557525	EUR	9.000	9.000	
4,0000 % Finnvera PLC DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2636756657	USD	10.000	10.000	
6,3200 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-FLR Notes 2023(28/34)	XS2676777605	USD	4.000	4.000	
4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2626288257	EUR	7.000	7.000	
3,6250 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2023(32)	BE0002965466	EUR	4.500	4.500	
4,0000 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2023(42)	BE0002966472	EUR	17.000	17.000	
4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	PTGGDDOM0008	EUR	500	500	
4,7500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2718201275	USD	3.500	3.500	
5,8750 % Fortune Brands Innovations Inc DL-Notes 2023(23/33)	US34964CAH97	USD	2.000	2.000	
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(54)	FR001400FTH3	EUR	46.200	46.200	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
6,8000 % Fukoku Mutual Life Insur. Co. DL-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2673651217	USD	3.000	3.000	
4,5000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2625985945	EUR	7.000	7.000	
3,8750 % Griechenland EO-Notes 2023(28)	GR0114033583	EUR	15.300	15.300	
4,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2023(23/35)	XS2648080229	EUR	500	500	
3,7500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.23(23/32)	XS2577874782	EUR	3.000	3.000	
4,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613472963	EUR	200	200	
4,2500 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2577384691	EUR	1.000	1.000	
4,7870 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/32)	XS2597114284	EUR	4.000	4.000	
6,1250 % Hungarian Export-Import Bk PLC DL-Notes 2023(27/27) Reg.S	XS2618838564	USD	2.000	2.000	
6,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC EO-Bonds 2023(29/29)	XS2719137965	EUR	3.000	3.000	
9,1250 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	ES0844251019	EUR	1.000	1.000	
3,0500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400FIM6	EUR	15.500	15.500	
3,4000 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2023(43)	FR001400FIN4	EUR	6.500	6.500	
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2585966257	EUR	1.000	1.000	
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(33)	XS2585966505	EUR	1.600	1.600	
4,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(33/34)	XS2624977554	EUR	6.000	6.000	
3,1250 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- EO-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2633135699	EUR	1.400	1.400	
3,1000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2023(38)	XS2611177382	EUR	9.000	9.000	
4,3750 % International Finance Corp. DL-Medium-Term Notes 2023(27)	US45950KDF49	USD	1.000	1.000	
9,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Cap.Notes 2023(29/Und.)	XS2678939427	EUR	1.600	1.600	
5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 23(33)	XS2592658947	EUR	3.500	3.500	
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239	EUR	3.000	3.000	
3,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	XS2583742585	EUR	2.000	2.000	
4,0000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/43)	XS2583742668	EUR	8.300	8.300	
3,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	EUR	19.800	19.800	
7,3750 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2553604690	EUR	500	500	
4,5000 % Israel DL-Bonds 2023(33)	US46514BRA79	USD	7.000	7.000	
10,5000 % Istanbul Metropolitan Municip. DL-Notes 2023(28/28) Reg.S	XS2730249997	USD	1.000	1.000	
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(53)	IT0005534141	EUR	30.000	30.000	
5,2710 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2023(31)	IT0005554982	EUR	9.000	9.000	
3,3750 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2572499726	EUR	12.000	12.000	
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2023(23/35)	XS2626007939	EUR	4.000	4.000	
7,5000 % Jordanien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2023(29)Reg.S	XS2602742285	USD	2.000	2.000	
6,6250 % Julius Baer Gruppe AG EO-FLR Cap.Bonds 2023(30/Und.)	XS2586873379	EUR	1.400	1.400	
4,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(29/30)	BE0002935162	EUR	1.000	1.000	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
4,3750 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(31)	BE0002951326	EUR	5.000	5.000	
3,7500 % KommuneKredit DL-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2626775758	USD	3.500	3.500	
2,8750 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2023(35)	XS2577526580	EUR	15.000	15.000	
3,3750 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2615916850	EUR	3.600	3.600	
4,7500 % Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-Term Nts 2023(25)Reg.S	XS2634694967	USD	3.000	3.000	
4,8750 % Korea East-West Power Co. Ltd. DL-Notes 2023(28)	XS2643259786	USD	3.000	3.000	
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2026)	US500769JZ83	USD	10.000	10.000	
4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2033)	US500769JY19	USD	70.000	70.000	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(31)	DE000A3H2ZF6	EUR	25.000	25.000	
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(26)	DE000A351MM7	EUR	1.000	1.000	
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)	DE000A30V9J0	EUR	11.000	11.000	
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(33)	XS2586942448	EUR	5.000	5.000	
4,0000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2023(35)	XS2636439684	EUR	3.500	3.500	
4,2740 % KSA Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Nts 2023(29) Reg.S	XS2626270040	USD	2.500	2.500	
4,5110 % KSA Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Nts 2023(33) Reg.S	XS2626274463	USD	2.500	2.500	
4,9580 % Kubota Credit Corporation USA DL-Notes 2023(23/26)	XS2544560639	USD	1.000	1.000	
4,0000 % La Poste EO-Med.-Term Notes 23(23/35)	FR001400IIS7	EUR	1.500	1.500	
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037	EUR	500	500	
4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H362 v.23(30)	XS2582195207	EUR	4.000	4.000	
3,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2604821228	EUR	5.000	5.000	
4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2628821873	EUR	500	500	
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)	BE6343825251	EUR	200	200	
5,7500 % Lowe's Companies Inc. DL-Notes 2023(23/53)	US548661ER45	USD	1.000	1.000	
5,8500 % Lowe's Companies Inc. DL-Notes 2023(23/63)	US548661ES28	USD	1.000	1.000	
2,1250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2013(23)	LU0945626439	EUR	475	475	
3,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2023(33)	LU2591860569	EUR	5.000	5.000	
3,2500 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2023(43)	LU2591861021	EUR	14.000	14.000	
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090	EUR	500	500	
5,9500 % Marokko, Königreich DL-Notes 2023(28) Reg.S	XS2595028452	USD	7.500	7.500	
6,5000 % Marokko, Königreich DL-Notes 2023(33) Reg.S	XS2595028700	USD	3.500	3.500	
5,8750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-T.Nts 23(34/34) Reg.S	XS2707149600	USD	9.000	9.000	
4,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2682331728	EUR	7.000	7.000	
6,5000 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. DL-Notes 2023(28)	XS2630760796	USD	1.000	1.000	
5,0000 % Mitsubishi Corp. DL-Bonds 2023(23/28) Reg.S	USJ43830FF00	USD	2.000	2.000	
5,8070 % Mitsubishi HC Fin. America LLC DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	USU6S68YAE81	USD	5.000	5.000	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
5,5090 % Mitsui & Co. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2690029728	USD	8.000	8.000	
8,6500 % Mongolei DL-Notes 2023(28) Reg.S	USY6142NAG35	USD	200	200	
7,8750 % Mongolei DL-Notes 2023(29) Reg.S	USY6142NAH18	USD	500	500	
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5	EUR	10.000	10.000	
4,1250 % Municipality Finance PLC DL-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2635195311	USD	4.000	4.000	
3,1250 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2615680399	EUR	5.000	5.000	
7,5000 % MVM Energetika Zrt. DL-Bonds 2023(23/28)	XS2634075399	USD	3.000	3.000	
4,2500 % National Gas Transmission PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/30)	XS2607040958	EUR	500	500	
4,5000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2023(26)	XS2710354544	EUR	12.000	12.000	
4,1250 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2590621103	EUR	500	500	
4,3750 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2590621368	EUR	500	500	
4,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-T. Nts 2023(28) Reg.S	XS2630112287	USD	17.000	17.000	
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2598649254	EUR	500	500	
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2718201515	EUR	1.000	1.000	
4,2500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2599779597	EUR	500	500	
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5	EUR	600	600	
6,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2713801780	EUR	2.000	2.000	
6,2500 % Nippon Life Insurance Co. DL-FLR Notes 2023(33/53) Reg.S	USJ54675BC69	USD	1.500	1.500	
6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43)	XS2616652637	EUR	3.000	3.000	
3,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.23(2026)	DE000NLB4RJ4	EUR	4.000	4.000	
3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(30)	XS2589317697	EUR	500	500	
5,0000 % Nordic Investment Bank DL-Medium-Term Notes 2023(25)	US65562QBX25	USD	5.000	5.000	
3,4000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.23(2073) R.1557	DE000NRW0N26	EUR	36.000	36.000	
2,7500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(32) Reihe 1551	DE000NRW0NW3	EUR	6.000	6.000	
2,9000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(53) Reihe 1552	DE000NRW0NX1	EUR	6.000	6.000	
3,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AU v.23(30)	DE000NWB0AU2	EUR	20.000	20.000	
4,2500 % Oesterreichische Kontrollbk AG DL-Medium-Term Notes 2023(28)	US676167CJ60	USD	15.000	15.000	
3,5000 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2023(43)	FR001400J4K5	EUR	36.000	36.000	
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2611221032	EUR	1.500	1.500	
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/29)	XS2641927574	EUR	1.000	1.000	
4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2577396430	EUR	6.000	6.000	
4,8750 % Polen, Republik DL-Notes 2023(33)	US731011AV42	USD	1.000	1.000	
5,5000 % Polen, Republik DL-Notes 2023(53)	US731011AW25	USD	1.000	1.000	
3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2726911931	EUR	2.500	2.500	
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	EUR	2.000	2.000	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
5,5000 % Praemia Healthcare SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400KL23	EUR	3.000	3.000	
4,2500 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/43)	XS2580271752	EUR	2.000	2.000	
4,0000 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	BE0002925064	EUR	1.000	1.000	
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	EUR	200	200	
6,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2682093526	EUR	4.500	4.500	
7,0000 % Raiffeisen Bank S.A. EO-FLR-Non-Pref.MTN 23(26/27)	XS2700245561	EUR	2.000	2.000	
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	FR001400KY69	EUR	4.500	4.500	
3,5860 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/36)	XS2726335099	EUR	500	500	
5,0450 % ROP Sukuk Trust DL-Notes 2023(29) Reg.S	USY7329CAA37	USD	5.000	5.000	
3,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	FR001400J150	EUR	500	500	
7,6250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2023(53)Reg.S	XS2571924070	USD	1.500	1.500	
3,8200 % Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28)	XS2587306403	EUR	2.000	2.000	
3,5000 % SAGESSE-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	FR001400M048	EUR	7.500	7.500	
3,3750 % SAGESSE-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	FR001400IWZ3	EUR	4.800	4.800	
4,2200 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2715940891	EUR	1.500	1.500	
4,5000 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715941949	EUR	500	500	
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	FR001400IJT3	EUR	1.000	1.000	
3,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	FR001400IJU1	EUR	3.000	3.000	
6,2500 % Serbien, Republik DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2580269426	USD	2.000	2.000	
6,5000 % Serbien, Republik DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2580270275	USD	2.000	2.000	
6,0920 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. DL-Medium-Term Notes 2023(34)	XS2680379695	USD	500	500	
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2616008970	EUR	3.600	3.600	
4,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2713671043	EUR	800	800	
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2023(35)	SK4000022539	EUR	6.800	6.800	
4,0000 % Slowakei EO-Anl. 2023(43)	SK4000022547	EUR	2.600	2.600	
3,6250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2023(33)	SI0002104303	EUR	3.000	3.000	
3,3750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	FR001400HIK6	EUR	9.000	9.000	
3,7000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2023(53)	FR001400H4K7	EUR	6.000	6.000	
10,0000 % Société Générale S.A. DL-FLR Nts 2023(29/Und.) Reg.S	USF8600KAA46	USD	5.000	5.000	
7,8750 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(Und.)	FR001400F877	EUR	4.000	4.000	
5,6250 % Société Générale S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(33)	FR001400IDY6	EUR	7.000	7.000	
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(28)	FR001400M6G3	EUR	10.000	10.000	
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	EUR	3.000	3.000	
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(29/30)	XS1207005023	EUR	2.300	2.300	
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2631835332	EUR	1.000	1.000	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2597110027	EUR	1.000	1.000	
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267	EUR	300	300	
4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400LZO4	EUR	2.400	2.400	
5,3530 % Sumit.Mitsui Fin.& Leas.Co.Ltd DL-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2613209753	USD	3.000	3.000	
5,5500 % Sumitomo Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2592306752	USD	1.500	1.500	
5,5500 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	USJ7771YSP36	USD	2.000	2.000	
5,6500 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. DL-Notes 2023(26) Reg.S	USJ7771YRZ27	USD	1.000	1.000	
5,5000 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. DL-Notes 2023(28) Reg.S	USJ7771YSA66	USD	2.000	2.000	
4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613209670	EUR	1.000	1.000	
7,7000 % Tapestry Inc. DL-Notes 2023(23/30)	US876030AE76	USD	1.000	1.000	
5,3500 % Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/25)	XS2720095541	EUR	2.500	2.500	
5,3750 % Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/27)	XS2720095624	EUR	2.500	2.500	
5,8750 % Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2720095970	EUR	3.700	3.700	
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505	EUR	5.900	5.900	
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861	EUR	1.500	1.500	
4,1830 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2722162315	EUR	9.000	9.000	
5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400M2F4	EUR	500	500	
5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400M2G2	EUR	500	500	
4,2500 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	FR001400L263	EUR	1.500	1.500	
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2614623978	EUR	1.000	1.000	
9,1250 % Türkei, Republik DL-Notes 2023(30)	US900123DJ66	USD	6.500	6.500	
4,6250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	CH1255915006	EUR	500	500	
4,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(31/32)	CH1255915014	EUR	500	500	
6,2500 % Ungarn DL-Notes 2023(32) Reg.S	XS2574267261	USD	9.450	9.450	
6,7500 % Ungarn DL-Notes 2023(52) Reg.S	XS2574267345	USD	5.000	5.000	
4,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400MLN4	EUR	500	500	
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2631848665	EUR	1.000	1.000	
4,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592659671	EUR	1.500	1.500	
6,1250 % Vale Overseas Ltd. DL-Notes 2023(23/33)	US91911TAR41	USD	5.000	5.000	
7,8620 % Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	XS2708134023	EUR	10.000	10.000	
5,5000 % Var Energi ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2599156192	EUR	6.000	6.000	
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3	EUR	300	300	
4,0000 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/43)	XS2586851300	EUR	1.000	1.000	
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733	EUR	700	700	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2604697891	EUR	500	500	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2604699327	EUR	1.500	1.500	
4,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(31)	XS2694874533	EUR	5.000	5.000	
6,1250 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2681541327	EUR	1.000	1.000	
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724	EUR	500	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,8750 % A.P.Moeller-Maersk A/S DL-Notes 2023(23/33) 144A	US00203QAF46	USD	2.000	2.000	
5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	EUR	500	500	
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2575556589	EUR	1.500	1.500	
3,6250 % Action Logement Services SAS EO-Medium-Term Notes 2023(43)	FR001400FT11	EUR	22.000	22.000	
7,2500 % ADIB Capital Invest 3 Ltd. DL-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2642454271	USD	700	700	
11,8750 % Alpha Services and Holdings SA EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2583633966	EUR	800	800	
7,2500 % American Airlines Inc. DL-Nts 2023(23/28) 144A	US023771T329	USD	100	100	
5,2500 % Amgen Inc. DL-Notes 2023(23/33)	US031162DR88	USD	2.000	2.000	
5,6000 % Amgen Inc. DL-Notes 2023(23/43)	US031162DS61	USD	1.000	1.000	
5,6500 % Amgen Inc. DL-Notes 2023(23/53)	US031162DT45	USD	2.000	2.000	
5,7500 % Amgen Inc. DL-Notes 2023(23/63)	US031162DU18	USD	2.000	2.000	
3,7500 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(28)	US045167FW84	USD	38.400	38.400	
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163	EUR	500	500	
6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	XS2628821790	EUR	2.000	2.000	
4,2500 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2598332133	EUR	3.000	3.000	
8,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Bonds 2023(28/Und.)	XS2638924709	EUR	5.000	5.000	
9,5000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Cap.Notes 2023(29/Und.)	IT0005571309	EUR	500	500	
11,8750 % Bank of Cyprus Holdings PLC EO-FLR Cap.Nts 2023(28/Und.)	XS2638438510	EUR	2.400	2.400	
7,3750 % Bankinter S.A. EO-FLR Bond 2023(28/Und.)	XS2585553097	EUR	2.400	2.400	
9,6250 % Barclays PLC DL-FLR Cap.Nts 2023(29/Und.)	US06738ECN31	USD	400	400	
6,2500 % Brasilien DL-Bonds 2023(23/31)	US105756CG37	USD	5.000	5.000	
4,2000 % British Columbia, Provinz DL-Bonds 2023(33) Ser.BCUSG-13	US11070TAM09	USD	21.000	21.000	
3,7500 % Canada DL-Bonds 2023(28)	US135087Q560	USD	4.200	4.200	
3,8750 % Cargill Inc. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2610788569	EUR	1.000	1.000	
6,2000 % Carrier Global Corp. DL-Notes 2023(23/54) 144A	US14448CBA18	USD	3.000	3.000	
5,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA DL-Notes 2023(26) Reg.S	XS2616750563	USD	3.000	3.000	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
6,1740 % Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2023(34/34)	US17327CAR43	USD	3.000	3.000	
5,1250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP3143NBP89	USD	500	500	
6,5500 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2023(23/32-34) Reg.S	USP3699PGM34	USD	250	250	
7,3000 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2023(23/52-54) Reg.S	USP3699PGN17	USD	1.000	1.000	
4,2500 % CPPIB Capital Inc. DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	US22411WAZ95	USD	5.000	5.000	
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2623221228	EUR	1.000	1.000	
4,1250 % Danfoss Finance II B.V. EO-Med.-T. Nts 23(23/29) Reg.S	XS2628785466	EUR	500	500	
4,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2715918020	EUR	6.000	6.000	
3,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(33)	XS2624017070	EUR	1.000	1.000	
3,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(37)	XS2577042893	EUR	3.000	3.000	
5,1250 % Development Bank of Japan DL-Med.-Term Nts 2023(26)Reg.S	XS2672410821	USD	4.000	4.000	
3,5000 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2677519196	EUR	12.500	12.500	
3,1250 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2608652934	EUR	18.000	18.000	
4,1100 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2588859376	EUR	1.000	1.000	
5,8750 % EDO Sukuk Ltd. DL-Med.-T. Nts 2023(33)RegS	XS2689095086	USD	8.000	8.000	
10,8750 % Egy.Finl Co.f.Sov.Tas.SAE,The DL-Med.-Term Nts 2023(26)Reg.S	XS2530049837	USD	1.000	1.000	
9,1250 % Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2023(23/Und.) Reg.S	USF2941JAA81	USD	1.000	1.000	
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	EUR	500	500	
3,8750 % Export Development Canada DL-Bonds 2023(28)	US30216BJW37	USD	13.500	13.500	
6,7500 % Grüenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274	EUR	100	100	
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980	EUR	1.000	1.000	
8,5090 % Hazine Müste.Varl.Kiralama AS DL-Notes 2023(29) Reg.S	XS2689091846	USD	7.000	7.000	
10,2500 % Hellenic Bank PCL EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	XS2597995112	EUR	1.000	1.000	
3,5000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2023(23/27)	XS2624938655	EUR	6.000	6.000	
3,7500 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2624938739	EUR	6.000	6.000	
8,0000 % IM Group S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2587104444	EUR	100	100	
4,8750 % IMCD N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2677668357	EUR	3.000	3.000	
8,6750 % IPD 3 B.V. EO-FLR Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2631199168	EUR	1.500	1.500	
8,0000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2631198863	EUR	1.250	1.250	
10,0000 % Italmatch Chemicals S.p.A. EO-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2582788100	EUR	500	500	
4,8750 % Japan Bk Internat. Cooperation DL-Bonds 2023(28)	US471048CY21	USD	6.000	6.000	
3,1250 % Japan Bk Internat. Cooperation EO-Bonds 2023(28)	XS2570364138	EUR	21.000	21.000	
5,1250 % Japan Finance Organ.f.Municip. DL-Med.-Term Nts 2023(26)Reg.S	XS2667718352	USD	3.000	3.000	
4,1250 % Japan Finance Organ.f.Municip. DL-Med.-Term Nts 2023(28)	XS2613192926	USD	6.000	6.000	
4,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2728561098	EUR	1.500	1.500	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
4,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/34)	XS2728560959	EUR	2.000	2.000	
5,7960 % KBC Groep N.V. DL-FLR Notes 2023(28/29) 144A	US48241FAB04	USD	2.000	2.000	
5,0500 % Kenvue Inc. DL-Notes 2023(23/53) 144A	US49177JAN28	USD	1.000	1.000	
7,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/34)	US195325EG61	USD	200	200	
8,0000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/35)	US195325EL56	USD	6.650	6.650	
8,7500 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/53)	US195325EM30	USD	3.500	3.500	
4,6250 % Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2725836097	USD	15.000	15.000	
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2597673263	EUR	9.000	9.000	
3,7500 % MassMutual Global Funding II EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2575965327	EUR	4.000	4.000	
4,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2595418166	EUR	3.000	3.000	
4,2500 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2595417945	EUR	1.600	1.600	
3,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2023(31)	XS2731506841	EUR	500	500	
6,3380 % Mexiko DL-Notes 2023(23/53)	US91087BAX82	USD	1.000	1.000	
8,2000 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. DL-FLR Notes 2023(29/Und.)	US606822DD36	USD	500	500	
4,6360 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(31)	XS2613666739	EUR	3.500	3.500	
4,2500 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2672967234	EUR	5.000	5.000	
4,7540 % Morgan Stanley Bank N.A. DL-Notes 2023(23/26)	US61690U4T48	USD	500	500	
5,1230 % Morgan Stanley DL-FLR Notes 2023(23/29)	US61747YFA82	USD	3.000	3.000	
5,1640 % Morgan Stanley DL-FLR Notes 2023(23/29)	US61747YFD22	USD	1.000	1.000	
5,2500 % Morgan Stanley DL-FLR Notes 2023(23/34)	US61747YFE05	USD	2.000	2.000	
5,3500 % Nasdaq Inc. DL-Notes 2023(23/28)	US63111XAH44	USD	2.000	2.000	
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952	EUR	3.000	3.000	
7,1250 % Natl Rural Util.Coop.Fin.Corp. DL-FLR Notes 2023(23/53)	US637432PB56	USD	500	500	
7,3750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346	EUR	1.000	1.000	
4,1250 % Oesterreichische Kontrollbk AG DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US676167CH05	USD	11.000	11.000	
6,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2624554320	EUR	500	500	
8,0000 % Ontario Gaming GTA L.P./OTG Co DL-Notes 2023(23/30) 144A	US68306MAA71	USD	100	100	
6,8530 % Panama, Republik DL-Bonds 2023(23/54)	US698299BV52	USD	200	200	
10,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP78625ED13	USD	1.000	1.000	
6,2500 % PNC Financial Services Group DL-FLR Pref. Stk 2023(30/Und.)	US693475BP99	USD	1.000	1.000	
5,6250 % POSCO DL-Notes 2023(26) Reg.S	USY7S272AF91	USD	200	200	
5,7500 % POSCO DL-Notes 2023(28) Reg.S	USY7S272AG74	USD	500	500	
5,8750 % POSCO DL-Notes 2023(33) Reg.S	USY7S272AH57	USD	200	200	
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469	EUR	1.000	1.000	
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	XS2679898184	EUR	1.500	1.500	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506	EUR	1.000	1.000	
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2629468278	EUR	500	500	
4,0000 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2035)	XS2629470845	EUR	1.300	1.300	
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	XS2629470761	EUR	4.000	4.000	
6,5000 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)	XS2619991883	EUR	3.000	3.000	
4,5000 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/32)	XS2676395317	EUR	5.000	5.000	
4,8750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/35)	XS2676395408	EUR	1.000	1.000	
6,5000 % Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2023(33/44)	FR001400M1X9	EUR	3.000	3.000	
7,2500 % Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2010025836	EUR	100	100	
6,0000 % SUCI Second Investment Co. DL-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2706163131	USD	8.000	8.000	
6,2500 % SUCI Second Investment Co. DL-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2706163305	USD	8.000	8.000	
7,6250 % Swedbank AB DL-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2580715147	USD	4.000	4.000	
8,5000 % TAV Havalimanlari Holding A.S. DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2729164462	USD	4.000	4.000	
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134	EUR	1.000	1.000	
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156	EUR	3.000	3.000	
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194	EUR	900	900	
6,1000 % Textron Inc. DL-Notes 2023(23/33)	US883203CD15	USD	3.000	3.000	
5,7500 % TTX Co. DL-Med.-T.Nts 2023(23/33) 144A	US87305QCR02	USD	3.000	3.000	
9,3750 % Türkei, Republik DL-Notes 2023(33)	US900123DG28	USD	2.000	2.000	
9,3750 % Türkiye ihracat Kredi Bankasi DL-Med.-Term Nts 2023(26)	XS2395576437	USD	3.500	3.500	
9,0000 % Türkiye ihracat Kredi Bankasi DL-Med.-Term Nts 2023(27)Reg.S	XS2692231975	USD	300	300	
4,0000 % United States of America DL-Bonds 2022(42)	US912810TM09	USD	880	880	
4,0000 % United States of America DL-Bonds 2022(52)	US912810TL26	USD	5.810	5.810	
4,1250 % United States of America DL-Notes 2022(32) Ser.F-2032	US91282CFV81	USD	1.099	1.099	
4,2500 % United States of America DL-Notes 2023(24)	US91282CGD74	USD	290	290	
3,7500 % United States of America DL-Notes 2023(26)	US91282CGV72	USD	495	495	
4,0000 % United States of America DL-Notes 2023(26) S.AK-2026	US91282CGL90	USD	2.980	2.980	
3,6250 % United States of America DL-Notes 2023(26) Ser.AN-2026	US91282CHB00	USD	1.000	1.000	
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(27)	US91282CGC91	USD	5.280	5.280	
3,6250 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CHE49	USD	23.580	23.580	
4,0000 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CGP05	USD	3.410	3.410	
3,6250 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CGT27	USD	980	980	
4,3750 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CHX20	USD	14.790	14.790	
4,6250 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CJA09	USD	500	500	
4,8750 % United States of America DL-Notes 2023(30)	US91282CJG78	USD	890	890	

Jahresbericht Analect Bond Fund 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
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CHT18	USD	4.940	4.940	
4,5000 % United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CJJ18	USD	2.850	2.850	
3,5000 % United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	US91282CGM73	USD	3.780	3.780	
3,3750 % United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033	US91282CHC82	USD	6.450	6.450	
4,1250 % United States of America DL-Notes 2023(53)	US912810TT51	USD	2.730	2.730	
7,6250 % Wells Fargo & Co. DL-FLR Pref.Shares 23(28/Und.)	US95002YAA10	USD	1.000	1.000	

Neuemissionen

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

Verzinsliche Wertpapiere

7,1290 % Bank Leumi Le-Israel B.M. DL-FLR Bond 2023(28/33)	IL0060406795	USD	5.000	5.000	
5,3750 % Israel Discount Bank Ltd. DL-Notes 2023(27/28)	IL0011920878	USD	5.000	5.000	
10,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2023(23/24)Reg.S Tr.2	USJ64264AE49	USD	500	500	

Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte

Verzinsliche Wertpapiere

8,5000 % Rand Parent LLC DL-Notes 2023(23/30) 144A	US753272AA11	USD	250	250	
--	--------------	-----	-----	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.5.2023	BE0312788608	EUR	1.000	1.000	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.3.2023	BE0312787592	EUR	0	1.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 3.3.2023	EU000A3K4DR8	EUR	0	1.800	
Europäische Union EO-Bills Tr. 4.8.2023	EU000A3K4D25	EUR	1.750	1.750	
Europäische Union EO-Bills Tr. 6.1.2023	EU000A3K4DN7	EUR	0	1.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 7.4.2023	EU000A3K4DU2	EUR	1.000	1.000	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 13.4.2023	EU000A3JZQ93	EUR	552	552	

Jahresbericht
Analect Bond Fund 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
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 21.9.2023	EU000A3JZR00	EUR	3.000	3.000	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 23.11.2023	EU000A3JZR19	EUR	3.000	3.000	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 23.3.2023	EU000A3JZRL5	EUR	0	2.250	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 3.8.2023	EU000A3JZR01	EUR	2.000	2.000	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 4.5.2023	EU000A3JZRU6	EUR	1.600	1.600	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 9.11.2023	EU000A3JZR68	EUR	2.500	2.500	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 9.3.2023	EU000A3JZRR2	EUR	0	2.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(23)	FR0127613471	EUR	1.700	1.700	
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(23)	FR0127613448	EUR	2.000	2.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(23)	FR0127921130	EUR	2.500	2.500	
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(23)	FR0127921247	EUR	3.500	3.500	
Italien, Republik EO-B.O.T. 2022(23)	IT0005508244	EUR	0	1.000	
Italien, Republik EO-B.O.T. 2023(23)	IT0005547887	EUR	1.000	1.000	
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2020 (2023)	US500769JH85	USD	0	1.000	
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2022(23)	ES0L02302104	EUR	0	1.500	
United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)	US912796XS39	USD	0	500	
United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)	US912796YN33	USD	0	1.500	
United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)	US912796U310	USD	0	500	
United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)	US912797GA96	USD	2.500	2.500	

**Jahresbericht
Analect Bond Fund 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

Verkaufte Kontrakte:

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

USD

42.428,85

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

Analect Bond Fund UI AK I USD

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		USD	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		USD	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		USD	111.896,94	0,75
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		USD	2.190.921,29	14,60
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		USD	38.477,22	0,26
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		USD	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		USD	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		USD	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		USD	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		USD	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		USD	7.118,99	0,05
Summe der Erträge		USD	2.348.414,43	15,66
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		USD	-1.023,51	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		USD	-806.532,96	-5,37
- Verwaltungsvergütung	USD	-806.532,96		
- Beratungsvergütung	USD	0,00		
- Asset Management Gebühr	USD	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		USD	-20.982,41	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-7.592,23	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen		USD	-23.400,38	-0,16
- Depotgebühren	USD	-15.114,85		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	-6.814,77		
- Sonstige Kosten	USD	-1.470,77		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	USD	-1.325,20		
Summe der Aufwendungen		USD	-859.531,49	-5,73
III. Ordentlicher Nettoertrag		USD	1.488.882,95	9,93
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		USD	1.279.010,65	8,53
2. Realisierte Verluste		USD	-740.231,79	-4,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		USD	538.778,86	3,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		USD	-218.960,73	-1,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		USD	38.956,77	0,26

Jahresbericht Analect Bond Fund UI AK I USD

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-180.003,96	-1,20
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	1.847.657,85	12,33

Entwicklung des Sondervermögens

		2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		USD	17.332.607,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen		USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		USD	618.200,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	618.200,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD	-22.678,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		USD	1.847.657,85
davon nicht realisierte Gewinne	USD	-218.960,73	
davon nicht realisierte Verluste	USD	38.956,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		USD	19.775.786,70

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

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	2.027.661,81	13,53	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	USD	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	USD	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	USD	2.027.661,81	13,53	

Jahresbericht

Analect Bond Fund UI AK I USD

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	145.000	USD	15.655.101,24	USD	107,97
2021	Stück	145.000	USD	16.672.767,37	USD	114,98
2022	Stück	145.000	USD	17.332.607,49	USD	119,54
2023	Stück	150.000	USD	19.775.786,70	USD	131,84

Jahresbericht

Analect Bond Fund UI AK I EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.08.2023 bis 31.12.2023

				insgesamt	je Anteil	insgesamt
I. Erträge						
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)				EUR	0,00	0,00 USD 0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)				EUR	0,00	0,00 USD 0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren				EUR	707,47	0,07 USD 781,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)				EUR	31.548,23	3,16 USD 34.845,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland				EUR	798,94	0,08 USD 882,42
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)				EUR	0,00	0,00 USD 0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen				EUR	0,00	0,00 USD 0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften				EUR	0,00	0,00 USD 0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer				EUR	0,00	0,00 USD 0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer				EUR	0,00	0,00 USD 0,00
11. Sonstige Erträge				EUR	24,96	0,00 USD 27,57
Summe der Erträge				EUR	33.079,59	3,31 USD 36.536,41
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen				EUR	-16,09	0,00 USD -17,78
2. Verwaltungsvergütung				EUR	-8.456,00	-0,85 USD -9.339,65
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.456,00	USD			-9.339,65
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	USD			0,00
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	USD			0,00
3. Verwahrstellenvergütung				EUR	-399,39	-0,04 USD -441,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				EUR	-73,20	-0,01 USD -80,85
5. Sonstige Aufwendungen				EUR	-341,62	-0,03 USD -377,32
- Depotgebühren	EUR	-280,64	USD			-309,96
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	USD			0,00
- Sonstige Kosten	EUR	-60,98	USD			-67,36
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-53,56	USD			-59,16
Summe der Aufwendungen				EUR	-9.286,31	-0,93 USD -10.256,73
III. Ordentlicher Nettoertrag				EUR	23.793,29	2,38 USD 26.279,68
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne				EUR	19.254,56	1,93 USD 21.266,66
2. Realisierte Verluste				EUR	-18.228,08	-1,82 USD -20.132,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				EUR	1.026,48	0,11 USD 1.133,75
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres						
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				EUR	18.819,55	1,88 USD 20.786,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste				EUR	-26.718,59	-2,67 USD -29.510,68

Jahresbericht Analect Bond Fund UI AK I EUR

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-7.899,04	-0,79	USD	-8.724,49
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	16.920,73	1,70	USD	18.688,95

Entwicklung des Sondervermögens

		2022		2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00		USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00		USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00		USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.000.000,00	USD	1.104.500,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.000.000,00	USD	1.104.500,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	USD	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00		USD	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	16.920,73		USD	18.688,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	18.819,55	USD	20.786,19	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-26.718,59	USD	-29.510,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.016.920,73		USD	1.123.188,95

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

		insgesamt	je Anteil		insgesamt
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	24.819,77	2,49	USD	27.413,43
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	USD	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	USD	0,00
II. Wiederanlage	EUR	24.819,77	2,49	USD	27.413,43

Jahresbericht

Analect Bond Fund UI AK I EUR

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	10.000	EUR	1.016.920,73	EUR	101,69

*) Auflegedatum 15.08.2023

Jahresbericht

Analect Bond Fund UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		USD	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		USD	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		USD	112.678,34
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		USD	2.225.766,30
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		USD	39.359,64
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		USD	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		USD	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		USD	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		USD	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		USD	0,00
11. Sonstige Erträge		USD	7.146,56
Summe der Erträge		USD	2.384.950,84
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		USD	-1.041,28
2. Verwaltungsvergütung		USD	-815.872,61
- Verwaltungsvergütung	USD	-815.872,61	
- Beratungsvergütung	USD	0,00	
- Asset Management Gebühr	USD	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		USD	-21.423,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-7.673,08
5. Sonstige Aufwendungen		USD	-23.777,70
- Depotgebühren	USD	-15.424,81	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	-6.814,77	
- Sonstige Kosten	USD	-1.538,12	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	USD	-1.384,35	
Summe der Aufwendungen		USD	-869.788,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		USD	1.515.162,63
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		USD	1.300.277,31
2. Realisierte Verluste		USD	-760.364,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		USD	539.912,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		USD	-198.174,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		USD	9.446,09

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		USD	-188.728,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		USD	1.866.346,80

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			USD	17.332.607,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	1.722.700,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	1.722.700,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	-22.678,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			USD	1.866.346,80
davon nicht realisierte Gewinne	USD	-198.174,54		
davon nicht realisierte Verluste	USD	9.446,09		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			USD	20.898.975,65

**Jahresbericht
Analect Bond Fund UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Analect Bond Fund UI AK I USD	keine	0,00	2,200	Thesaurierer	USD
Analect Bond Fund UI AK I EUR	keine	0,00	2,200	Thesaurierer	EUR

Jahresbericht

Analect Bond Fund UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	USD	16.068.175,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		88,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,82

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 26.09.2019 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	0,02 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,86 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,06 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,65**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

FTSE World Government Bond Index Excluding USD Total Return (USD) (ID: XFI000001561 BB: SBNUU)	40,00 %
ICE BofA Euro High Yield Constrained Total Return (USD) (ID: XFI000001360 BB: HECO)	30,00 %
JPM EMBI Global Diversified Total Return (USD) (ID: XFI000001033 BB: JPGCCOMP)	30,00 %

Sonstige Angaben

Analect Bond Fund UI AK I USD

Anteilwert	USD	131,84
Ausgabepreis	USD	131,84
Rücknahmepreis	USD	131,84
Anzahl Anteile	STK	150.000

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Analect Bond Fund UI AK I EUR

Anteilwert	EUR	101,69
Ausgabepreis	EUR	101,69
Rücknahmepreis	EUR	101,69
Anzahl Anteile	STK	10.000

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

Gesamtkostenquote

Analect Bond Fund UI AK I USD

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,43 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 2,06 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen USD 0,00

Jahresbericht

Analect Bond Fund UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Analect Bond Fund UI AK I EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 2,35 %

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Analect Bond Fund UI AK I USD

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Analect Bond Fund UI AK I EUR

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 USD 37.834,02

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

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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>.

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

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

Jahresbericht Analect Bond Fund 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 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Analect Bond Fund UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 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 Analect Bond Fund 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 11. April 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Analect Bond Fund UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I USD	26. September 2019
Anteilklasse I EUR	15. August 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse I USD	\$ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I EUR	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I USD	derzeit 0,00 %
Anteilklasse I EUR	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I USD	keine
Anteilklasse I EUR	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I USD	derzeit 2,20 %
Anteilklasse I EUR	derzeit 2,20 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I USD	derzeit 0,10 %
Anteilklasse I EUR	derzeit 0,10 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I USD und I EUR	20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (absolut positive Anteilwertentwicklung zzgl. 5%)
------------------------------	--

Währung

Anteilklasse I USD	US Dollar
Anteilklasse I EUR	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I USD	Thesaurierend
Anteilklasse I EUR	Thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I USD	A2PB7D / DE000A2PB7D2
Anteilklasse I EUR	A2PB7E / DE000A2PB7E0

Jahresbericht Analect Bond Fund 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:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
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

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Briener Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Linear Investments Ltd.

Postanschrift:

8-10 Grosvenor Gardens
SW1W 0DH London

Telefon 44 203 974 1928
Telefax 0044 203 004 1277
www.linearinvestment.com