

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Apo Dänische Pfandbriefe UI

JAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE UND VERTRIEB:



Jahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert vornehmlich in kündbare und nicht-kündbare hypothekarisch gesicherte Anleihen dänischer Aussteller. Zudem können in begrenztem Umfang auch nicht-kündbare Pfandbriefe anderer nordischer Emittenten in das Portfolio aufgenommen werden. Anlageziel ist es, einen attraktiven Mehrertrag gegenüber dänischen oder europäischen Staatsanleihen vergleichbarer Bonität und Duration zu erwirtschaften. Wesentlicher Bestandteil der Anlagestrategie ist, bei der Auswahl der jeweiligen kündbaren Pfandbriefe gezielt das Konvexitätsrisiko der Anleihen zu besetzen. Vergleichsmaßstab ist ein Index, der sich zu 75% aus kündbaren dänischen Pfandbriefen und zu 25% aus nicht kündbaren nordischen (DK, FI, NO, SE) Pfandbriefen zusammensetzt. Währungsrisiken werden gegenüber dem Euro abgesichert.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	14.137.554,71	98,24	19.180.799,68	97,96
DTG	-88.116,33	-0,61	58.390,66	0,30
Bankguthaben	275.978,58	1,92	285.360,51	1,46
Zins- und Dividendenansprüche	91.839,22	0,64	104.276,89	0,53
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-26.730,85	-0,19	-49.118,43	-0,25
Fondsvermögen	14.390.525,33	100,00	19.579.709,31	100,00

Jahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Während des Berichtszeitraums gab es keine wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung des Fonds. Den Schwerpunkt bilden weiterhin kündbare hypothekarisch gesicherte Anleihen dänischer Aussteller. Dabei werden die Fremdwährungsrisiken bestmöglich gegenüber dem Euro abgesichert. Alle Anleihen verfügen weiterhin über die höchste Bonitätsstufe.

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 Apo Dänische Pfandbriefe 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.

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +5,95%¹.

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 Apo Dänische Pfandbriefe UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.417.589,75	100,19
1. Anleihen	14.137.554,71	98,24
< 1 Jahr	354.768,58	2,47
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.245.599,11	15,60
>= 10 Jahre	11.537.187,02	80,17
2. Derivate	-88.116,33	-0,61
3. Bankguthaben	276.312,15	1,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	91.839,22	0,64
II. Verbindlichkeiten	-27.064,42	-0,19
III. Fondsvermögen	14.390.525,33	100,00

Jahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe 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 EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	14.137.554,71	98,24
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.466.417,73	93,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.466.417,73	93,58
0,5000 % DLR Kredit A/S DK-Anl. 42A Ser. B per 2040	DK0006348677	DKK		6.267	0	400 %	82,638	694.698,90	4,83
1,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 17(35)	DK0009392771	DKK		2.507	0	5.746 %	90,580	304.603,17	2,12
1,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 411.E Serie per 2053	DK0009403131	DKK		9.481	0	60 %	72,938	927.720,55	6,45
1,5000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. Ser.111.E per 2050	DK0009393746	DKK		0	0	0 %	82,774	0,00	0,00
2,5000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. Ser.111.E per 2053	DK0009407470	DKK		11.294	0	5.402 %	90,010	1.363.684,10	9,48
0,5000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2043	DK0002047141	DKK		7.895	0	3.102 %	81,294	860.946,63	5,98
2,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2047	DK0002032978	DKK		0	0	0 %	88,405	0,06	0,00
1,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2053	DK0002049006	DKK		15.000	0	0 %	63,768	1.283.152,54	8,92
4,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2053 Ser. SDRO	DK0002054949	DKK		5.766	0	6.212 %	98,178	759.452,73	5,28
4,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2053 Ser.SDRO	DK0002054519	DKK		5.000	0	0 %	96,551	647.610,81	4,50
5,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Ser.01E/E SDO per 2056	DK0009540981	DKK		5.000	5.000	0 %	100,429	673.622,29	4,68
2,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2053	DK0009534901	DKK		13.444	0	11.530 %	87,694	1.581.559,42	10,99
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 21S per 2035	DK0004605912	DKK		2.343	0	5.750 %	90,672	285.009,18	1,98
5,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2053	DK0004623816	DKK		9.928	10.000	72 %	100,613	1.339.976,50	9,31
1,5000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2053	DK0004619467	DKK		7.466	0	221 %	81,390	815.150,14	5,66
3,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anleihe Serie 23S per 2047	DK0009292393	DKK		0	0	0 %	97,318	0,00	0,00
5,4300 % SpareBank 1 Boligkredit AS NK-FLR Med.-T.Cov.Nts 2021(26)	NO0010917487	NOK		6.000	10.000	4.000 %	100,986	540.176,52	3,75
1,0000 % Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 20(26) Nr.196	SE0015244991	SEK		8.000	0	2.000 %	95,846	688.845,77	4,79
1,0000 % Swedish Covered Bond Corp.,The SK-Loan 2018(24) Nr.145	SE0012481349	SEK		4.000	6.000	2.000 %	98,725	354.768,58	2,47
0,5000 % Swedish Covered Bond Corp.,The SK-Loan 2020(25) Nr.146	SE0013381571	SEK		4.000	0	0 %	96,129	345.439,84	2,40
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	671.136,98	4,66
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	671.136,98	4,66
0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken SK-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(26)	SE0013102043	SEK		8.000	0	4.000 %	93,382	671.136,98	4,66
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	14.137.554,71	98,24

Jahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe 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 EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-88.116,33	-0,61
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-88.116,33	-0,61
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-100.756,66	-0,70
Offene Positionen									
DKK/EUR	121,2 Mio.						OTC	2.704,58	0,02
DKK/SEK	3,6 Mio.						OTC	22.213,74	0,15
NOK/EUR	10,2 Mio.						OTC	-24.222,59	-0,17
SEK/EUR	28,2 Mio.						OTC	-101.452,39	-0,70
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	12.640,33	0,09
Offene Positionen									
DKK/EUR	39,5 Mio.						OTC	929,26	0,01
DKK/NOK	0,0 Mio.						OTC	-5,23	0,00
NOK/EUR	2,2 Mio.						OTC	11.716,30	0,08

Jahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe 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 EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	276.312,15	1,92
Bankguthaben							EUR	276.312,15	1,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			DKK	633.558,49			% 100,000	84.991,21	0,59
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			NOK	2.031.266,18			% 100,000	181.088,19	1,26
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			SEK	113.902,81			% 100,000	10.232,75	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	91.839,22	0,64
Zinsansprüche			EUR	91.839,22				91.839,22	0,64
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-333,57	0,00
EUR - Kredite			EUR	-333,57			% 100,000	-333,57	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-26.730,85	-0,19
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.908,95				-6.908,95	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.897,26				-7.897,26	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-7.578,89				-7.578,89	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78				-397,78	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-3.947,97				-3.947,97	-0,03
Fondsvermögen							EUR	14.390.525,33	100,00 1)
Anteilwert							EUR	85,46	
Ausgabepreis							EUR	88,02	
Anteile im Umlauf							STK	168.382	

Jahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe 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 EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

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

Apo Dänische Pfandbriefe UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Jahresbericht
Apo Dänische Pfandbriefe UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,9600 % DLR Kredit A/S DK-FLR Anl. Ser.B per 2026	DK0006352869	DKK	2.000	2.000	
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2053	DK0009527376	DKK	0	13.478	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2024	DK0009295149	DKK	5.000	5.000	
2,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2047	DK0009297194	DKK	0	3.362	
2,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2050	DK0004606134	DKK	0	5.125	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2050	DK0004612454	DKK	0	4.461	
2,0000 % Stadshypotek AB SK-Cov.Loan 2017(28) Nr. 1594	SE0011062892	SEK	0	10.000	

Jahresbericht
Apo Dänische Pfandbriefe 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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

DKK/EUR	EUR	50.517
DKK/SEK	EUR	4
SEK/EUR	EUR	8.064

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

DKK/EUR	EUR	1.698
DKK/NOK	EUR	900
SEK/EUR	EUR	62

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

Jahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe UI

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)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		-632.204,85	-3,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		11.610,24	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		-620.594,61	-3,69
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		42,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-49.739,15	-0,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-31.010,65		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-18.728,50		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-16.718,26	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.584,80	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		10.391,77	0,06
- Depotgebühren	EUR	-8.595,45		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	22.044,26		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.057,04		
Summe der Aufwendungen	EUR		-61.608,36	-0,36
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-682.202,97	-4,05
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		228.113,85	1,35
2. Realisierte Verluste	EUR		-363.220,30	-2,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-135.106,46	-0,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		27.970,91	0,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		1.650.838,21	9,80

Jahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.678.809,12	9,97
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	861.499,70	5,11

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		19.579.709,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-6.029.921,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.029.921,43	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-20.762,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		861.499,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	27.970,91	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.650.838,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		14.390.525,33

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	-4.518.594,71	-26,86
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	-3.839.867,93	-22,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-817.309,42	-4,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	138.582,64	0,82
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-4.518.594,71	-26,86
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-4.518.594,71	-26,86
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe UI

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	1.245.050	EUR	130.949.732,65	EUR	105,18
2021	Stück	1.138.293	EUR	113.636.919,81	EUR	99,83
2022	Stück	242.729	EUR	19.579.709,31	EUR	80,66
2023	Stück	168.382	EUR	14.390.525,33	EUR	85,46

Jahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **26.192.263,08**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Apotheker u. Ärztebank (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **98,24**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-0,61**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 04.01.2019 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	0,33 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,72 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,55 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **2,00**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate Securitized (10+ Y) Total Return (EUR) hedged (ID: XFI000003225 | BB: H02178EU) 100,00 %

Jahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	85,46
Ausgabepreis	EUR	88,02
Anteile im Umlauf	STK	168.382

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Jahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,45 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 2.118,83

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 Apo Dänische Pfandbriefe 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.

Jahresbericht Apo Dänische Pfandbriefe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Jahresbericht

Apo Dänische Pfandbriefe 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

Apo Dänische Pfandbriefe UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Apo Dänische Pfandbriefe 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 Apo Dänische Pfandbriefe 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

Apo Dänische Pfandbriefe 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 Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle und Vertrieb

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6
40547 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 59 98 - 0
Telefax: 0211 / 59 38 - 77
www.apobank.de

Rechtsform: Eingetragene Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.981 (Stand: 30.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Danske Bank A/S

Postanschrift:

Holmens Kanal 2-12
1092 Copenhagen
Dänemark

Telefon (+45) 70 123 456
www.danskebank.dk

WKN / ISIN: A2ATCY / DE000A2ATCY0