

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

**Halbjahresbericht
zum 29. Februar 2024**

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

R.C.S. Lux K834

Verwaltungsgesellschaft:



Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	5 - 7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9 - 10
Derivate	11
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	12 - 13
Anlagen	14 - 16
Anlage 1: Allgemeine Angaben	14 - 15
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	16
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	16

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Frank Eggloff
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

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

Heiko Laubheimer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Dr. Sofia Harrschar (bis 30. September 2023)
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Etienne Rougier (ab 1. Oktober 2023 bis 31. Januar 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

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

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

Bernhard Heinz
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Verwahr- und Zahlstelle

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

Transfer- und Registerstelle

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

Anlageberater

Commerzbank AG

Kaiserplatz, D - 60311 Frankfurt am Main

Cabinet de révision agréé

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024.

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

Dr. Sofia Harrschar schied zum 30. September 2023 aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab dem 1. Oktober 2023 bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 29. Februar 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus R (EUR)	LU0372290675	7.949.473,70	9,45
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus SI (EUR)	LU1833321042	11.581.149,35	9,82

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 29. Februar 2023

Allgemeines

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

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

Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

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

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

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

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

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

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

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 29. Februar 2023

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

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

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

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

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

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

Bewertung von Optionen

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

Devisenkurse

Per 29. Februar 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - USD	1,0820
EUR - CHF	0,9526

Verwaltungsvergütung (inkl. Anlageberatervergütung)

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

Verwahrstellenvergütung

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 29. Februar 2023

Register- und Transferstellenvergütung

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

Transaktionskosten

Für den am 29. Februar 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 1.945,65 EUR angefallen.

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

Besteuerung

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

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

Veröffentlichungen

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

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

Veränderungen im Wertpapierbestand

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

Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Vermögensübersicht zum 29.02.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	19.608.938,38	100,40
1. Investmentanteile	19.825.008,24	101,51
2. Derivate	-295.372,00	-1,51
3. Bankguthaben	79.302,14	0,41
II. Verbindlichkeiten	-78.315,33	-0,40
III. Fondsvermögen	19.530.623,05	100,00

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 29.02.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		19.825.008,24	101,51
Investmentanteile				EUR		19.825.008,24	101,51
Xtrackers Switzerland Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0943504760	ANT	6.500	CHF	137,280	936.720,55	4,80
AlS-Amundi EURO STOXX 50 Namens-Anteile EUR Dis. o.N.	LU1681047319	ANT	26.818	EUR	76,940	2.063.376,92	10,56
Deka EURO STOXX 50 ESG Fit.U.E Inhaber-Anteile	DE000ETFL466	ANT	14.200	EUR	108,400	1.539.280,00	7,88
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	11.400	EUR	147,980	1.686.972,00	8,64
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.	IE00B52MJD48	ANT	4.085	EUR	240,150	981.012,75	5,02
MUL Amundi DAX III UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU0252633754	ANT	8.270	EUR	163,200	1.349.664,00	6,91
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	IE00B48X4842	ANT	7.500	EUR	104,800	786.000,00	4,02
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	ANT	8.750	EUR	167,240	1.463.350,00	7,49
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	39.000	EUR	80,530	3.140.670,00	16,08
AlS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	LU1681049018	ANT	15.700	USD	98,740	1.432.733,83	7,34
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	ANT	2.180	USD	990,270	1.995.183,55	10,22
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	4.970	USD	533,390	2.450.044,64	12,54
Summe Wertpapiervermögen				EUR		19.825.008,24	101,51
Derivate				EUR		-295.372,00	-1,51
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		79.302,14	0,41
Bankguthaben				EUR		79.302,14	0,41
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			79.302,14	EUR		79.302,14	0,41
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-0,26	0,00
Kredite bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			-0,28	USD		-0,26	0,00

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 29.02.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-78.315,07	-0,40
Verwaltungsvergütung			-57.146,37	EUR		-57.146,37	-0,29
Verwahrstellenvergütung			-1.973,23	EUR		-1.973,23	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-9.750,00	EUR		-9.750,00	-0,05
Taxe d'abonnement			-756,03	EUR		-756,03	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-8.689,44	EUR		-8.689,44	-0,04
Fondsvermögen				EUR		19.530.623,05	100,00
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus R (EUR)							
Anteilwert				EUR		89,99	
Ausgabepreis				EUR		93,59	
Rücknahmepreis				EUR		89,99	
Anteile im Umlauf				STK		88.338,919	
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus SI (EUR)							
Anteilwert				EUR		150,21	
Ausgabepreis				EUR		150,21	
Rücknahmepreis				EUR		150,21	
Anteile im Umlauf				STK		77.098,000	

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Derivate zum 29.02.2024

Optionen zum 29.02.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.07.24 BP 4750,00 EUREX	19.07.2024	-137,00	EUR	159,7640	215,6000	-295.372,00	-76.495,32
Summe Optionen						-295.372,00	
Summe Derivate						-295.372,00	

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück 95.721,492	EUR 6.888.364,84	EUR 71,96
2022/2023	Stück 90.430,906	EUR 7.449.714,49	EUR 82,38
29.02.2024	Stück 88.338,919	EUR 7.949.473,70	EUR 89,99

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	90.430,906
Ausgegebene Anteile	3.174,428
Zurückgenommene Anteile	-5.266,415
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	88.338,919

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück 94.256,000	EUR 11.206.800,79	EUR 118,90
2022/2023	Stück 84.814,000	EUR 11.623.208,35	EUR 137,04
29.02.2024	Stück 77.098,000	EUR 11.581.149,35	EUR 150,21

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	84.814,000
Ausgegebene Anteile	2.128,000
Zurückgenommene Anteile	-9.844,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	77.098,000

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Marktrisiko

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

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus	Relativer VaR	60% EURO STOXX 50 Net Return Index; 30% S&P 500 (EUR); 10% Nikkei 225 (EUR)	200%	28,29%	52,80%	46,32%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 3,03% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Anlagen

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,25 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	17,05 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,20 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	158,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,78 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	2,97 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,81 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

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

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

Anlagen

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

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

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

Konventionelles Produkt – Artikel 6

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf auf Ebene der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des (Teil-)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.