

## **Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus**

### **Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss zum 31. August 2023**

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
Bericht des Anlageberaters	5
Erläuterungen zum Jahresabschluss	6 - 9
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11 - 12
Derivate	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	14
Entwicklung des Fondsvermögens	15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	16 - 17
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	18 - 20
Anlagen (ungeprüft)	21 - 23
Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)	21 - 22
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)	23
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (ungeprüft)	23

## 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*

**Michael Reinhard (bis 25. Mai 2023)**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

**Frank Eggloff (ab 25. Mai 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

##### *Mitglieder des Aufsichtsrats*

**Frank Eggloff (bis 25. Mai 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

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

**Heiko Laubheimer (ab 28. September 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main

#### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

##### *Vorsitzende 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)**  
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 Jahresbericht des Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023.

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.

Bernhard Heinz ist seit 30. September 2022 Mitglied im Vorstand der Verwaltungsgesellschaft.

Michael Reinhard schied zum 25. Mai 2023 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab dem 25. Mai 2023 ist Frank Eggloff Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

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 im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

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 31. August 2023 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	7.449.714,49	14,48
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus SI (EUR)	LU1833321042	11.623.208,35	15,26

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

## Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

### Bericht des Anlageberaters zum 31. August 2023

#### Anlagepolitik

Der Fonds kann in unterschiedlichen Segmenten des internationalen Kapitalmarkts anlegen. Insbesondere erwirbt er Zielfonds, die etablierte Aktienindizes abbilden (Exchange-Traded Funds). Ergänzend kann er sich je nach Marktumfeld in derivativen Finanzinstrumenten engagieren. In diesem Zusammenhang kann er unter anderem Kaufoptionen auf Aktien verkaufen (Covered Call Writing), um Zusatzerträge in Form von Optionsprämien zu vereinnahmen.

#### Transaktionen in ETFs

Im Berichtszeitraum war der aktiv verwaltete ETF-Dachfonds durchgängig nahezu voll in den globalen Aktienmärkten investiert. Im Januar 2023 haben wir das starke Gewicht im S+P 500 Index reduziert. Im Februar 2023 haben wir den charttechnischen Ausbruch im NASDAQ genutzt und einen ETF darauf in das Portfolio aufgenommen. Anfang März 2023 haben wir uns komplett vom Schweizer Aktienmarkt getrennt. Die freigewordenen Mittel wurden zeitversetzt in den MDAX investiert. Ende Mai 2023 erfolgte der NASDAQ Verkauf mit einem Gewinnbeitrag von ca. 16%. Die anderen Märkte blieben bis zum Ende des Geschäftsjahres strategisch unverändert.

#### Transaktionen in derivativen Finanzinstrumenten

Im September 2022 haben wir unsere offene Eurostoxx 50 Option mit Gewinn geschlossen und ca. 65 % der ursprünglichen Prämie vereinnahmt. Bis November 2022 hatten wir keine weitere Option verkauft und konnten so die erfreuliche Marktbewegung nach oben ungebremst mitnehmen. Anfang November 2022 hatten wir das höhere Marktniveau genutzt und eine Call Option auf den DAX geschrieben (Basis 14.400, Laufzeit März 2023). Diese haben wir am Ende November 2022 nach oben gerollt auf eine Basis 15.700, Laufzeit Dezember 2023 und im Dezember 2022 wieder geschlossen. Im Kalenderjahr 2023 haben wir beginnend im Januar drei Call Optionen auf den DAX verkauft und konnten bis Ende des Geschäftsjahres daraus positive Optionsbeiträge für den Fonds generieren. Insgesamt erzielten wir im beschriebenen Geschäftsjahr positive Ergebnisbeiträge aus Optionen

#### Performance

Im Betrachtungszeitraum des Geschäftsjahres vom 01. September 2022 bis 31. August 2023 erzielte das Portfolio eine Bruttoperformance von 17,66 % (Quelle Universal Investment Luxembourg).

## Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

### Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 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 Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses 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 nachprüfbar festgelegten 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 Jahresabschluss zum 31. August 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 31. August 2023 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - USD	1,0852

#### 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 Jahresabschluss zum 31. August 2023

#### Register- und Transferstellenvergütung

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

#### Transaktionskosten

Für den am 31. August 2023 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 2.877,42 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 Umschreibgebühren).

#### Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR) (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum: 17,07%

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (TOR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Fondsvermögens für den Berichtszeitraum vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 dar.

#### Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges) \*)

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023:

Anteilklasse	Ongoing Charges in %**)	Ongoing Charges in %
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus R (EUR)	1,89	2,05
Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus SI (EUR)	1,18	1,34

\*) Investiert der Fonds mindestens 20% seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden zusammengesetzte Ongoing Charges ermittelt.

\*\*\*) ohne Berücksichtigung laufender Gebühren von Zielfonds.

#### 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.

## Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

### Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. August 2023

#### 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](http://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, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung der Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

#### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Ab dem 28. September 2023 ist Heiko Laubheimer Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Dr. Sofia Harrschar schied zum 30. September 2023 aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab dem 1. Oktober 2023 ist Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

## Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

### Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>19.145.409,24</b>	<b>100,38</b>
1. Investmentanteile	18.609.076,38	97,57
2. Derivate	-1.810,50	-0,01
3. Bankguthaben	525.247,27	2,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	12.896,09	0,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-72.486,40</b>	<b>-0,38</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.072.922,84</b>	<b>100,00</b>

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

## Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>18.609.076,38</b>	<b>97,57</b>
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>18.609.076,38</b>	<b>97,57</b>
Deka EURO STOXX 50 ESG Fit.U.E Inhaber-Anteile	DE000ETFL466	ANT	14.200	EUR	96,930	1.376.406,00	7,22
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	11.400	EUR	133,640	1.523.496,00	7,99
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933923	ANT	3.050	EUR	230,550	703.177,50	3,69
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.	IE00B52MJD48	ANT	2.250	EUR	203,150	457.087,50	2,40
Lyxor Index-Cor.EO Stoxx50(DR) Act. Nom. EUR Dis. oN	LU0908501488	ANT	31.300	EUR	89,290	2.794.777,00	14,65
MUL-LYXOR DAX (DR) UCITS ETF Nam.-Ant. Acc.oN	LU0252633754	ANT	8.750	EUR	147,340	1.289.225,00	6,76
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	IE00B48X4842	ANT	8.900	EUR	98,060	872.734,00	4,58
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	ANT	8.750	EUR	150,960	1.320.900,00	6,93
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	39.000	EUR	70,490	2.749.110,00	14,41
AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	LU1681049018	ANT	19.200	USD	87,380	1.545.978,62	8,11
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	ANT	2.250	USD	875,030	1.814.243,92	9,51
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	4.970	USD	472,060	2.161.940,84	11,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>18.609.076,38</b>	<b>97,57</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-1.810,50</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>525.247,27</b>	<b>2,75</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>525.247,27</b>	<b>2,75</b>
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			525.247,27	EUR		525.247,27	2,75
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>12.896,09</b>	<b>0,07</b>
Sonstige Forderungen							
			12.896,09	EUR		12.896,09	0,07
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-0,26</b>	<b>0,00</b>
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 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-72.486,14</b>	<b>-0,38</b>
Verwaltungsvergütung			-56.929,39	EUR		-56.929,39	-0,30
Verwahrstellenvergütung			-979,50	EUR		-979,50	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-13.000,00	EUR		-13.000,00	-0,07
Taxe d'abonnement			-777,25	EUR		-777,25	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-800,00	EUR		-800,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>19.072.922,84</b>	<b>100,00</b>
<b>Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus R (EUR)</b>							
Anteilwert				EUR		82,38	
Ausgabepreis				EUR		85,68	
Rücknahmepreis				EUR		82,38	
Anteile im Umlauf				STK		90.430,906	
<b>Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus SI (EUR)</b>							
Anteilwert				EUR		137,04	
Ausgabepreis				EUR		137,04	
Rücknahmepreis				EUR		137,04	
Anteile im Umlauf				STK		84.814,000	

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

## Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

### Derivate zum 31.08.2023

#### Optionen zum 31.08.2023

Bezeichnung	Verfall	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
DAX(PERF.-INDEX) CALL 15.09.23 BP 16700,00 EUREX	15.09.2023	-51	EUR	111,1565	7,1000	-1.810,50	187.059,25	26.534,40
<b>Optionen gesamt</b>						<b>-1.810,50</b>		
<b>Derivate gesamt</b>						<b>-1.810,50</b>		

## Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis zum 31.08.2023

			Insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR		7.854,97
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		49.128,29
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>56.983,26</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-455,06
- Verwaltungsvergütung	EUR		-220.405,48
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-13.243,28
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-15.034,35
- Taxe d'abonnement	EUR		-4.293,01
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-7.800,00
- Rechts- und Beratungskosten	EUR		-2.106,00
- Aufwandsausgleich	EUR		11.875,75
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-7.785,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-259.246,58</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-202.263,32</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus			
- Wertpapiergeschäften	EUR	810.332,69	
- Optionsgeschäften	EUR	192.010,87	
- Devisen	EUR	18,91	
2. Realisierte Verluste aus			
- Optionsgeschäften	EUR	-112.138,31	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>890.224,17</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.149.814,70	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-273.057,91	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>		<b>1.876.756,79</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>		<b>2.564.717,64</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 134,26 EUR enthalten.

## Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>			<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>18.095.165,63</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.624.298,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	730.925,19		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.355.224,02		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	37.338,40
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	2.564.717,64
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>19.072.922,84</b>

## 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
2020/2021	Stück 115.046,668	EUR 9.087.746,66	EUR 78,99
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

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	95.721,492
Ausgegebene Anteile	1.809,119
Zurückgenommene Anteile	-7.099,705
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>90.430,906</b>

## 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
2020/2021	Stück 95.332,000	EUR 12.355.540,64	EUR 129,61
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

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	94.256,000
Ausgegebene Anteile	4.533,000
Zurückgenommene Anteile	-13.975,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>84.814,000</b>

An die Anteilinhaber des  
**Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus**  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher

Tel: +352 451 451  
www.deloitte.lu

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. August 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé“* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „*International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*“, herausgegeben vom „*International Ethics Standards Board for Accountants*“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé“* zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen. Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## **Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

## **Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé”* für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *“réviseur d’entreprises agréé”* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Maryam Khabirpour, *Réviseur d’entreprises agréé*  
Partner

Luxemburg, den 21. Dezember 2023

## Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus

### Anlagen (ungeprüft)

#### Anlage 1: Allgemeine Angaben

#### Risikokennzahlen (ungeprüft)

##### 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 01. September 2022 bis zum 31. August 2023 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%	36,17%	50,52%	45,79%

###### 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 (ungeprüft)

### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

#### 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 (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

##### 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.