

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2021**

SK-I Süddeutschland

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

SK-I Süddeutschland	1
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>1</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>2</i>
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....</i>	<i>5</i>
Anhang zum Halbjahresbericht	7

SK-I Süddeutschland

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	5.333.476,67	100,42
1. Aktien	4.772.039,50	89,85
Bundesrep. Deutschland	4.772.039,50	89,85
2. Derivate	23.025,00	0,43
3. Bankguthaben	538.412,17	10,14
II. Verbindlichkeiten	-22.111,86	-0,42
III. Fondsvermögen	5.311.364,81	100,00

SK-I Süddeutschland

SK-I Süddeutschland

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	4.772.039,50	89,85	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	4.625.239,50	87,08	
Aktien										
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.300		225	EUR	210,3000	273.390,00	5,15
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	4.000		750	EUR	66,4400	265.760,00	5,00
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	1.000		450	EUR	75,8000	75.800,00	1,43
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	900	900		EUR	156,6500	140.985,00	2,65
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805		STK	2.000			EUR	56,4000	112.800,00	2,12
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407100		STK	6.000			EUR	15,6500	93.900,00	1,77
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	6.800		900	EUR	32,0800	218.144,00	4,11
FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1YC913		STK	6.000	1.000		EUR	12,2000	73.200,00	1,38
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	4.300	1.800		EUR	41,0200	176.386,00	3,32
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	1.500			EUR	37,0000	55.500,00	1,04
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	2.300			EUR	45,8800	105.524,00	1,99
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	4.300			EUR	33,8200	145.426,00	2,74
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	1.525			EUR	97,0000	147.925,00	2,79
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	2.400		350	EUR	75,3500	180.840,00	3,40
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204407		STK	1.225		1.000	EUR	53,6000	65.660,00	1,24
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.900		225	EUR	161,7000	307.230,00	5,78
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	1.825			EUR	65,4200	119.391,50	2,25
MVV Energie AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0H52F5		STK	3.125			EUR	28,2000	88.125,00	1,66
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	12.000		6.500	EUR	16,7750	201.300,00	3,79
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6		STK	3.000			EUR	39,5000	118.500,00	2,23
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.300		250	EUR	118,8400	273.332,00	5,15
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	2.100		800	EUR	37,0000	77.700,00	1,46
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.000		1.025	EUR	133,6200	267.240,00	5,03
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0		STK	5.000	4.988	1.500	EUR	25,4200	127.100,00	2,39
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	2.000			EUR	51,6800	103.360,00	1,95
STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9MZ9		STK	3.000			EUR	26,7000	80.100,00	1,51
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007446007		STK	12.500			EUR	14,0200	175.250,00	3,30
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	3.000	3.000		EUR	31,7200	95.160,00	1,79
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	55.000	67.000	12.000	EUR	2,2250	122.375,00	2,30
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012		STK	7.800			EUR	3,725	24.240,00	0,45
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004		STK	7.700		2.700	EUR	19,3200	148.764,00	2,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	146.800,00	2,77	
Aktien										
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7		STK	1.200			EUR	65,0000	78.000,00	1,47
Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KPPR7		STK	2.000			EUR	34,4000	68.800,00	1,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.772.039,50	89,85	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	23.025,00	0,43	
Aktienindex-Derivate										
							EUR	23.025,00	0,43	
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX FUTURE Sep21	EUREX	-2.329.656	STK	-6		6	EUR	15.528,0000	23.025,00	0,43

SK-I Süddeutschland

SK-I Süddeutschland

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	538.412,17	10,14	
Kassenbestände							EUR	561.437,17	10,57	
Verwahrstelle										
			EUR	561.437,17				561.437,17	10,57	
Marginkonten							EUR	-23.025,00	-0,43	
Variation Margin für Future										
			EUR	-23.025,00				-23.025,00	-0,43	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.111,86	-0,42	
Verwaltungsvergütung										
			EUR	-5.939,11				-5.939,11	-0,11	
Performancegebühr										
			EUR	-8.379,92				-8.379,92	-0,16	
Verwahrstellenvergütung										
			EUR	-1.092,98				-1.092,98	-0,02	
Prüfungskosten										
			EUR	-4.670,00				-4.670,00	-0,09	
Sonstige Kosten										
			EUR	-2.029,85				-2.029,85	-0,04	
Fondsvermögen							EUR	5.311.364,81	100,00 ¹⁾	
SK-I Süddeutschland I										
Anzahl Anteile							STK	2.000		
Anteilwert							EUR	100,57		
SK-I Süddeutschland R										
Anzahl Anteile							STK	246		
Anteilwert							EUR	99,57		
SK-I Süddeutschland S										
Anzahl Anteile							STK	50.335		
Anteilwert							EUR	101,04		

Fußnoten:

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

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

SK-I Süddeutschland

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Marktschlüssel

Terminbörsen
EUREX

Eurex Deutschland

SK-I Süddeutschland

SK-I Süddeutschland

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9	STK		1.200	
Eyemaxx Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0V9L94	STK		8.000	
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3	STK		3.675	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK		4.525	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % PepsiCo Inc. EO-Med.-Term Notes 2014(14/21)	XS1061697568	EUR		200	
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/21)	XS1241581179	EUR	200	200	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
FCR Immobilien AG Inhaber-Bezugsrechte 10.02.2021	DE000A289WB1	STK	5.000	5.000	
Schaltbau Holding AG Inhaber-Bezugsrechte 16.04.2021	DE000A3E5AE8	STK	2.900	2.900	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			2.185,25
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ALLIANZ SE NA O.N., BASF SE NA O.N., MORPHOSYS AG O.N., PROSIEBENSAT.1 NA O.N., SIEMENS ENERGY AG NA O.N.)		EUR			6,89

SK-I Süddeutschland

SK-I Süddeutschland

Anteilklassen im Überblick

Merkmal	Anteilklasse I	Anteilklasse R	Anteilklasse S
Wertpapierkennnummer	A2N66Z	A2N660	A2N66Y
ISIN-Code	DE000A2N66Z7	DE000A2N6600	DE000A2N66Y0
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	15. April 2019	5. März 2019	1. März 2019
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%	bis zu 5,00%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	100.000,- EUR	50,- EUR	100.000,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,15% p.a. (aktuell: bis zu 1,525 % p.a.)	bis zu 2,15 % p.a. (aktuell: bis zu 2,025% p.a)	bis zu 2,15% p.a. (aktuell: bis zu 1,325% p.a.)

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

SK-I Süddeutschland

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

g) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

j) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln des Fonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben reduziert sich daher um diejenigen Beträge, die als Variation Margin verbucht sind, und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der Fonds beläuft sich nach Abzug der Variation Margin daher auf den folgenden Betrag:

SK-I Süddeutschland

EUR

561.437,17

k) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2021 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 2,15% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,08% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende aller vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

SK-I Süddeutschland

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. April und endet am 31. März eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 31. März, der der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode¹ zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres auf die jeweilige Anteilklasse entfallenden, für Rechnung des OGAW-Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – aus. Realisierte Veräußerungsgewinne – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden.

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklassen I, R und S grundsätzlich ausgeschüttet.

Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
SK-I Süddeutschland I	2.000	100,57 EUR
SK-I Süddeutschland R	246	99,57 EUR
SK-I Süddeutschland S	50.335	101,04 EUR

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen nicht in Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

¹ Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

Erläuterung 8 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen.

Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	3.553
davon variable Vergütung:	TEUR	240
Gesamtsumme:	TEUR	3.793

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 47 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR	1.801
davon Führungskräfte:	TEUR	1.801

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2020 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Erläuterung 9 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Erläuterung 10 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden.

SK-I Süddeutschland

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf das Sondervermögen SK-I Süddeutschland auswirken.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des SK-I Süddeutschland sichergestellt ist.

Luxemburg, im Juli 2021

Der Vorstand der Axxion S.A.