

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Tinzenhorn Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:



Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.121.448,44	100,60
1. Aktien	2.552.582,05	9,47
Australien	76.548,46	0,28
Bundesrep. Deutschland	94.960,00	0,35
Schweiz	2.381.073,59	8,83
2. Anleihen	12.213.638,05	45,31
< 1 Jahr	2.499.099,37	9,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.463.238,72	20,27
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.394.220,96	8,88
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.219.742,00	4,52
>= 10 Jahre	637.337,00	2,36
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	295.802,11	1,10
CHF	295.802,11	1,10
4. Investmentanteile	10.584.929,14	39,26
CHF	3.536.970,13	13,12
EUR	6.447.353,00	23,92
USD	600.606,01	2,23
5. Derivate	20.065,69	0,07
6. Bankguthaben	1.053.642,13	3,91
7. Sonstige Vermögensgegenstände	400.789,27	1,49
II. Verbindlichkeiten	-162.972,13	-0,60
III. Fondsvermögen	26.958.476,31	100,00

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	25.646.951,35	95,14
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.263.212,34	49,20
Aktien							EUR	2.552.582,05	9,47
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	3.000	0	0	AUD	42,020	76.548,46	0,28
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	38.000	0	3.000	CHF	41,900	1.634.198,91	6,06
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0118530366	STK	45.000	0	0	CHF	12,760	589.346,20	2,19
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	STK	2.000	0	0	CHF	76,740	157.528,48	0,58
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	4.000	0	0	EUR	23,740	94.960,00	0,35
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.414.828,18	38,63
3,3500 % Apple Inc. AD-Notes 2016(24)	AU3CB0237899	AUD	500	0	0	%	99,419	301.855,11	1,12
4,8750 % Société Générale S.A. AD-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1503159219	AUD	460	0	0	%	94,172	263.050,28	0,98
4,0500 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2017(25)	AU3CB0246221	AUD	440	0	0	%	98,980	264.459,56	0,98
1,7500 % Peach Property Group AG SF-Var. Anl. 2018(23/Und.) oO	CH0417376040	CHF	610	0	0	%	97,500	610.438,26	2,26
1,5000 % Temenos AG SF-Anl. 2019(25)	CH0508785745	CHF	225	0	0	%	96,018	221.739,20	0,82
2,2500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	XS1936308391	EUR	500	0	0	%	99,094	495.470,00	1,84
3,5000 % Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN16(26/46)Zürich	XS1418788755	EUR	200	0	0	%	94,653	189.306,00	0,70
4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)	XS2451802768	EUR	400	0	0	%	94,323	377.292,00	1,40
5,1500 % CBOM Finance PLC EO-LPN 19(24)Moskovsk.Kred.Bk	XS1951067039	EUR	300	0	0	%	31,095	93.285,00	0,35
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	200	0	0	%	99,921	199.842,00	0,74
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	EUR	700	0	0	%	91,902	643.314,00	2,39
4,6000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5	EUR	300	0	0	%	76,624	229.872,00	0,85
1,5000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(27/27)	XS1896662175	EUR	200	200	0	%	92,935	185.870,00	0,69
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858	EUR	600	0	0	%	93,292	559.752,00	2,08
2,3750 % ELO S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013416146	EUR	300	0	0	%	96,511	289.533,00	1,07
3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160	EUR	500	0	0	%	98,725	493.625,00	1,83
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	EUR	100	0	0	%	95,471	95.471,00	0,35
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	XS1936208252	EUR	400	0	0	%	96,933	387.732,00	1,44
2,9500 % Gaz Finance PLC EO-M.-T.LPN 20(25) Gazprom	XS2157526315	EUR	500	0	0	%	75,101	375.505,00	1,39
1,8500 % Gaz Finance PLC EO-M.-T.LPN 21(28)Gazprom RegS	XS2408033210	EUR	100	0	0	%	61,135	61.135,00	0,23
0,8750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/25)	XS1612542826	EUR	200	200	0	%	94,955	189.910,00	0,70
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2081615473	EUR	200	200	0	%	90,227	180.454,00	0,67

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % Metsä Board Oyj EO-Notes 2017(17/27)	FI4000282629		EUR	200	0	0 %	95,576	191.152,00	0,71
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(26/26)	XS2350621863		EUR	200	200	0 %	91,174	182.348,00	0,68
1,6250 % Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0		EUR	300	0	0 %	98,544	295.632,00	1,10
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215		EUR	400	400	0 %	103,312	413.248,00	1,53
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247		EUR	600	0	0 %	95,759	574.554,00	2,13
2,2000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 19(27)Rus.Railw.	XS1843437036		EUR	400	0	0 %	57,378	229.512,00	0,85
1,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2156510021		EUR	200	200	0 %	95,434	190.868,00	0,71
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	500	0	0 %	98,626	493.130,00	1,83
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2234567233		EUR	400	0	0 %	84,904	339.616,00	1,26
2,1250 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2022(30/30)	XS2480515662		EUR	300	0	0 %	91,507	274.521,00	1,02
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724		EUR	200	200	0 %	100,678	201.356,00	0,75
3,2500 % Shell International Finance BV DL-Notes 2015(15/25)	US822582BD31		USD	350	0	0 %	97,457	319.980,77	1,19
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	295.802,11	1,10
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.000	0	0 CHF	288,200	295.802,11	1,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.798.809,87	6,67
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.798.809,87	6,67
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	200	0	0 %	65,611	131.222,00	0,49
2,8750 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1843437549		EUR	500	0	0 %	92,696	463.480,00	1,72
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1881005976		EUR	200	0	0 %	95,634	191.268,00	0,71
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	200	0	0 %	98,254	196.508,00	0,73
0,0000 % Rallye S.A. EO-Med.-Term-Notes 2017(17/32)	FR0013257557		EUR	400	0	0 %	2,238	8.952,00	0,03
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699		EUR	100	0	0 %	96,048	96.048,00	0,36
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	100	0	0 %	70,739	70.739,00	0,26
3,3500 % Commonwealth Bank of Australia DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	US2027A1KB26		USD	600	0	0 %	98,303	553.300,19	2,05
2,2500 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(26)	US24422EVB28		USD	100	0	0 %	93,054	87.292,68	0,32

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	10.584.929,14	39,26
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	10.584.929,14	39,26
AMCFM Fd-Swiss Select I Inhaber-Anteile P o.N.	LI0046117391		ANT	17.000	0	3.000 CHF	202,710	3.536.970,13	13,12
AMCFM Fd-Euopean Select I Inhaber-Anteile P o.N.	LI0109503875		ANT	19.000	0	3.000 EUR	142,500	2.707.500,00	10,04
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514		ANT	1.700	0	0 EUR	707,430	1.202.631,00	4,46
Bellevue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0494762056		ANT	1.500	0	0 EUR	168,420	252.630,00	0,94
Multipartner-Konwave Gold Equ Act. Nom. C Cap.EUR o.N.	LU1425270227		ANT	600	0	0 EUR	192,120	115.272,00	0,43
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N.	LU0840158900		ANT	4.000	0	0 EUR	128,840	515.360,00	1,91
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699		ANT	1.400	0	0 EUR	1.181,400	1.653.960,00	6,14
Bellevue-Bellevue Dig.Health Namens-Anteile I USD o.N.	LU1811047247		ANT	1.000	0	0 USD	194,060	182.045,03	0,68
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I USD o.N.	LU1587984680		ANT	2.600	0	0 USD	171,610	418.560,98	1,55
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	25.646.951,35	95,14
Derivate							EUR	20.065,69	0,07
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	20.065,69	0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	20.065,69	0,07
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 06.23 CME		352	CHF	-4.250.000		CHF	0,973	20.065,69	0,07

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.053.642,13	3,91
Bankguthaben							EUR	1.053.642,13	3,91
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	341.299,28			% 100,000	341.299,28	1,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	24,02			% 100,000	2,02	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	95.271,41			% 100,000	57.852,45	0,21
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	618.818,54			% 100,000	635.141,68	2,36
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	1.258,59			% 100,000	1.463,48	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	19.063,51			% 100,000	17.883,22	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	400.789,27	1,49
Zinsansprüche			EUR	165.105,65				165.105,65	0,61
Quellensteueransprüche			EUR	235.683,62				235.683,62	0,87
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-27.481,27	-0,10
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	-26.775,00			% 100,000	-27.481,27	-0,10

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-135.490,86	-0,50
Verwaltungsvergütung			EUR	-11.250,00			-11.250,00	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.462,55			-2.462,55	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-107.178,31			-107.178,31	-0,40
Prüfungskosten			EUR	-12.600,00			-12.600,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.000,00			-2.000,00	-0,01
Fondsvermögen						EUR	26.958.476,31	100,00 1)
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse T								
Anteilwert						EUR	118,12	
Ausgabepreis						EUR	125,21	
Rücknahmepreis						EUR	118,12	
Anzahl Anteile						STK	121.580	
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse A								
Anteilwert						EUR	87,44	
Ausgabepreis						EUR	92,69	
Rücknahmepreis						EUR	87,44	
Anzahl Anteile						STK	63.262	
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse CHF								
Anteilwert						CHF	85,93	
Ausgabepreis						CHF	91,09	
Rücknahmepreis						CHF	85,93	
Anzahl Anteile						STK	80.120	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2023	
AUD	(AUD)	1,6468000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9743000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8600000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8780000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0660000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	2.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662	EUR	0	200	
2,8000 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-T.Notes 2016(23)	US24422ETG43	USD	0	200	
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679	EUR	0	500	
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipá.Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	EUR	0	300	
2,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	FR0013153707	EUR	0	400	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Amundi Wandelanleihen Inhaber-Anteile	DE0008484957	ANT	0	3.000	
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929	ANT	0	3.000	

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

758,58

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

4.186,26

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

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
Tinzenhorn Fonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 6,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse T	keine	6,00	0,150	Thesaurierer	EUR
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse A	keine	6,00	0,150	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse CHF	keine	6,00	0,150	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	CHF

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,07

Sonstige Angaben

Tinzenhorn Fonds Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	118,12
Ausgabepreis	EUR	125,21
Rücknahmepreis	EUR	118,12
Anzahl Anteile	STK	121.580

Tinzenhorn Fonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	87,44
Ausgabepreis	EUR	92,69
Rücknahmepreis	EUR	87,44
Anzahl Anteile	STK	63.262

Tinzenhorn Fonds Anteilklasse CHF

Anteilwert	CHF	85,93
Ausgabepreis	CHF	91,09
Rücknahmepreis	CHF	85,93
Anzahl Anteile	STK	80.120

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse T	15. Dezember 2009
Anteilklasse A	2. April 2015
Anteilklasse CHF	30. März 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse T	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse CHF	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	6,00%
Anteilklasse A	6,00%
Anteilklasse CHF	6,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse T	keine
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse CHF	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,15 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,15 % p.a.
Anteilklasse CHF	derzeit 0,15 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse CHF	derzeit 0,03 % p.a. (Min. € 10.000,00 p.a. zu Lasten des gesamten Fonds)

Anlageberatervergütung

Anteilklasse T	derzeit 1,55 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 1,55 % p.a.
Anteilklasse CHF	derzeit 1,55 % p.a.

Währung

Anteilklasse T	EUR
Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse CHF	CHF

Ertragsverwendung

Anteilklasse T	Thesaurierend
Anteilklasse A	Ausschüttend
Anteilklasse CHF	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A0YEQT / DE000A0YEQT6
Anteilklasse A	A14N5P / DE000A14N5P5
Anteilklasse CHF	A2DMT2 / DE000A2DMT28

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Selection Asset Management GmbH

Postanschrift:

Herzog-Heinrich-Straße 32
80336 München

Telefon (089) 89 33980168-0
Telefax (089) 89 33980168-9