

Lampe SICAV

---

# GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Lampe SICAV

Geprüfter Jahresbericht zum 30. Juni 2022

Investmentfonds nach Luxemburger Recht  
„Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) à compartiments  
multiples

R.C.S Luxembourg B 216030

# Lampe SICAV

---

<b>INHALT</b>	
<b>WICHTIGE HINWEISE</b>	<b>3</b>
<b>VERWALTUNG UND ADMINISTRATION</b>	<b>4</b>
<b>BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES VERWALTUNGSRATS DER LAMPE SICAV</b>	<b>7</b>
<b>JAHRESBERICHT TEILFONDS LAMPE SICAV - LIQUID RETURN</b>	<b>11</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	11
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	14
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	15
STATISTISCHE ANGABEN	16
<b>JAHRESBERICHT TEILFONDS LAMPE SICAV - STABLE RETURN</b>	<b>17</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	17
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	20
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	21
STATISTISCHE ANGABEN	22
<b>JAHRESBERICHT TEILFONDS LAMPE SICAV - DYNAMIC RETURN</b>	<b>23</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	23
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	25
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	26
STATISTISCHE ANGABEN	27
<b>JAHRESBERICHT TEILFONDS LAMPE SICAV - AIR<sup>2</sup></b>	<b>28</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	28
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	30
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	31
STATISTISCHE ANGABEN	32
<b>DARSTELLUNG DER LAMPE SICAV</b>	<b>33</b>
KOMBINIERT ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS	33
KOMBINIERT ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS	34
<b>ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (ANHANG)</b>	<b>35</b>
<b>PRÜFUNGSVERMERK</b>	<b>46</b>
<b>SONSTIGE ANGABEN (UNGEPRÜFT)</b>	<b>49</b>
<b>VERGÜTUNGSPOLITIK DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (UNGEPRÜFT)</b>	<b>52</b>

## **WICHTIGE HINWEISE**

---

Auf der alleinigen Grundlage dieses Jahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen und des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen, welche Informationen über die Verwaltung und die maßgeblichen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für den Fonds enthalten.

Gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg und in allen anderen maßgeblichen Rechtsgebieten sind die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, die geprüften Jahresberichte (sofern zutreffend), sowie die ungeprüften Halbjahresberichte kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle, sowie bei allen Zahlstellen des Fonds erhältlich.

## VERWALTUNG UND ADMINISTRATION

### **Verwaltungsrat:**

#### **Vorsitzender:**

Dr. Bernhard Scherer (bis 31. August 2021)  
Geschäftsführer,  
Lampe Asset Management GmbH

Erwin Lochten (ab 1. September 2021)  
Geschäftsführer,  
Lampe Asset Management GmbH

#### **Mitglieder des Verwaltungsrates:**

Sebastian Napiralla (ab 1. September 2021)  
Geschäftsführer,  
Lampe Asset Management GmbH

Matthias Müller (ab 8. Juli 2021)  
Vostandsmitglied,  
Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Oliver Plaack  
Mitglied der Erweiterten Geschäftsleitung  
Bankhaus Lampe KG

Gast Juncker (bis 15. März 2022)  
Partner,  
Elvinger Hoss Prussen  
Société anonyme

Peter Schwicht (extern) (bis 15. März 2022)

#### **Eingetragener Gesellschaftssitz:**

80, route d'Esch  
L-1470 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### **Verwaltungsgesellschaft:**

Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher  
Großherzogtum Luxemburg

#### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft:**

##### **Vorsitzender des Aufsichtsrats:**

Michael Reinhard  
Sprecher der Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main, Deutschland

##### **Mitglieder des Aufsichtsrats:**

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

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

# Lampe SICAV

---

**Vorstand der Verwaltungsgesellschaft:****Vorsitzender des Vorstands:**

Sean O'Driscoll (bis 31. Juli 2021)

Geschäftsführer der

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Grevenmacher, Luxemburg

Dr. Sofia Harrschar (ab 9. November 2021)

Geschäftsführer der

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Grevenmacher, Luxemburg

**Mitglieder des Vorstands:**

Matthias Müller

Geschäftsführer der

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Grevenmacher, Luxemburg

Ludmila Careri (bis 28. Februar 2022)

Geschäftsführer der

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Grevenmacher, Luxemburg

Martin Groos

Geschäftsführer der

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Grevenmacher, Luxemburg

**Anlageverwalter:**

Lampe Asset Management GmbH

Schwannstraße 10

D-40476 Düsseldorf

Deutschland

**Verwahrstelle:**

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, route d'Esch

L-1470 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

**Zentralverwaltungs-, Transfer- und Registerstelle, Vertretungs-, Zahl-, Notierungs- und Domizilstelle:**

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, route d'Esch

L-1470 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

**Rechtsberater in Luxemburg:**

Elvinger Hoss Prussen, *Société anonyme*

2, place Winston Churchill

L-1340 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

## Lampe SICAV

---

**Globale Vertriebsstelle:**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
(vormals: Bankhaus Lampe KG)  
Kaiserstraße 24  
D-60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

**Zugelassener Abschlussprüfer:**

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*  
2, rue Gerhard Mercator  
L- 2182 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

# Lampe SICAV

## BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES VERWALTUNGSRATS DER LAMPE SICAV

### **Bericht des Portfoliomanagements für die Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return, Lampe SICAV - Stable Return und Lampe SICAV - Dynamic Return**

#### **Wertentwicklung der Teilfonds**

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Liquid Return mit einer Zielvolatilität zwischen 0,5 und 2% p.a. erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022) eine Wertentwicklung von -1,90% (Aktienklasse A), -1,91% (Aktienklasse D, bereinigt um Ausschüttungen) bzw. -1,67% (Aktienklasse X).

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Stable Return mit einer Zielvolatilität zwischen 3 und 5% p.a. erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022) eine Wertentwicklung von -8,43% (Aktienklasse A), -8,42% (Aktienklasse D, bereinigt um Ausschüttungen) bzw. -7,93% (Aktienklasse X).

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Dynamic Return mit einer Zielvolatilität zwischen 5 und 10% p.a. erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022) eine Wertentwicklung von -16,81% (Aktienklasse A), -16,82% (Aktienklasse D, bereinigt um Ausschüttungen) bzw. -16,15% (Aktienklasse X).

Die Performanceunterschiede der einzelnen Shareklassen für jeden Teilfonds spiegeln die unterschiedliche Kostenbelastung (Verwaltungsvergütung Portfolio Management) wider.

#### **Anlagepolitik der Teilfonds**

Die Teilfonds LAMPE SICAV - Liquid Return, LAMPE SICAV - Stable Return und LAMPE SICAV - Dynamic Return investieren dynamisch in Aktien- und Rentenmärkte, basierend auf einem systematischen, risikobasierten Asset-Allokations-Modell. Dabei finden unter anderem die Zielvolatilität des jeweiligen Teilfonds, absolute und relative Performance der verschiedenen Assetklassen sowie deren Korrelation Berücksichtigung. Die Asset-Allokation wird basierend auf einem proprietären, mathematischen Modell festgelegt und die Transaktionen werden durch den Investment Manager implementiert.

Das Basisportfolio des Teilfonds wird in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit Investment Grade-Rating investiert. Das Exposure zu globalen Aktien- und Rentenmärkten wird auf täglicher Basis dynamisch gesteuert und über derivative Finanzinstrumente dargestellt, wie z.B. börsengehandelte Aktienindexfutures (z.B. Euro Stoxx 50 Futures, SMI Futures, S&P 500 Futures, Topix Futures) und Anleihenfutures (z.B. 5- und 10-jährige deutsche Staatsanleihenfutures, 5- und 10-jährige US-Staatsanleihenfutures).

#### **Aktien: Marktentwicklung, Fondsallokationen, Performancebeiträge**

Die globalen Aktienmärkte, die in den drei Teilfonds abgebildet werden, entwickelten sich im 2. Halbjahr 2021 positiv. Im 1. Halbjahr 2022 gerieten die Kurse allerdings stark unter Druck, u.a. aufgrund des Kriegs in der Ukraine und Inflationsrisiken. Die Aktienmärkte schlossen das Geschäftsjahr mit einem deutlichen Minus von -11,00% ab.

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Liquid Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Aktienquote von 13%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Aktienallokation reduziert und lag Ende Juni 2022 bei 1%. Insgesamt lieferten globale Aktien im Berichtszeitraum einen negativen Beitrag von -0,32% zur Wertentwicklung.

Aufgrund der Fondsmigration (Wechsel verschiedener Dienstleister wie Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Register- und Transferstelle) zur Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (HAL) bzw. Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) am 1.7.2022 wurde das Aktienexposure kurz vorher vorübergehend vollständig reduziert. Gleiches gilt auch für die Fonds LAMPE SICAV - Stable Return und LAMPE SICAV - Dynamic Return.

## Lampe SICAV

---

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Stable Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Aktienquote von 64%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Aktienallokation reduziert und lag Ende Juni 2022 bei 11%. Insgesamt lieferten globale Aktien im Berichtszeitraum einen negativen Beitrag von -4,47% zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds LAMPE SICAV -Dynamic Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Aktienquote von 112%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Aktienallokation reduziert und lag Ende Juni 2022 bei 22%. Insgesamt lieferten globale Aktien im Berichtszeitraum einen negativen Beitrag von -8,77% zur Wertentwicklung.

### **Renten: Marktentwicklung, Fondsallokationen, Performancebeiträge**

Die Kurse der globalen Staatsanleihen, die in den drei Teilfonds abgebildet werden, waren im 2. Halbjahr 2021 und im 1. Halbjahr 2022 stark unter Druck. Die Zinsen sind in diesem Zeitraum weltweit sehr deutlich angestiegen. Insgesamt erlitten die globalen Staatsanleihen im Berichtszeitraum einen massiven Verlust von -10,24%.

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Liquid Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Rentenquote von 9%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Allokation auf relativ niedrigem Niveau gehalten. Ende Juni 2022 lag die Staatsanleihequote schließlich bei 2%. Insgesamt lieferten die globalen Renten im Berichtszeitraum einen negativen Beitrag von -0,63% zur Wertentwicklung.

Aufgrund der Fondsmigration (Wechsel verschiedener Dienstleister wie Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Register- und Transferstelle) zur Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (HAL) bzw. Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) am 1.7.2022 wurde das Rentenexposure kurz vorher vorübergehend vollständig reduziert. Gleiches gilt auch für die Fonds Stable Return und Dynamic Return.

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Stable Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Rentenquote von 22%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Allokation auf relativ niedrigem Niveau gehalten. Ende Juni 2022 lag die Staatsanleihequote schließlich bei 12%. Insgesamt lieferten die globalen Renten im Berichtszeitraum einen negativen Beitrag von -2,68% zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Dynamic Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Rentenquote von 36%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Allokation auf relativ niedrigem Niveau gehalten. Ende Juni 2022 lag die Staatsanleihequote schließlich bei 24%. Insgesamt lieferten die globalen Renten im Berichtszeitraum einen negativen Beitrag von -6,42% zur Wertentwicklung.

### **Geldmarkt: Marktentwicklung, Fondsallokationen, Performancebeiträge**

Die Kurse von in EUR denominierten Geldmarktanlagen schwankten im Zeitablauf (gegeben dem inhärenten Risiko) relativ wenig. Grundsätzlich orientieren sich diese an Referenzzinssätzen (EURIBOR1M bzw. EURIBOR3M), die im Berichtszeitraum negativ rentierten (im Bereich zwischen -0,16% und -0,65% p.a.).

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Liquid Return war im Durchschnitt zu ca. 91% in Geldmarktanleihen (Floating Rate Notes) investiert. Im Berichtszeitraum ergab sich für den Teilfonds ein Performancebeitrag von -0,59%.

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Stable Return war im Durchschnitt zu ca. 82% in Geldmarktanleihen (Floating Rate Notes) investiert. Im Berichtszeitraum ergab sich für den Teilfonds ein Performancebeitrag von -0,56%.

Der Teilfonds LAMPE SICAV - Dynamic Return war im Durchschnitt zu ca. 82% in Geldmarktanleihen (Floating Rate Notes) investiert. Im Berichtszeitraum ergab sich für den Teilfonds ein Performancebeitrag von -0,52%.

# Lampe SICAV

## Bericht des Portfoliomanagements für den Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>

### Wertentwicklung des Teilfonds

Der Teilfonds LAMPE SICAV - AIR<sup>2</sup> (Anteilklasse X) erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022) eine Wertentwicklung von -3,42%. Die interne Benchmark HFRU<sup>®</sup> Composite Index erzielte im gleichen Zeitraum eine Performance von -6,49%. Demnach ergibt sich für den Teilfonds eine Outperformance von 3,07%. Die erst am 31. März 2022 gestartete Anteilsklasse I erzielte bis zum 30. Juni 2022 eine Wertentwicklung von -3,07%.

### Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds LAMPE SICAV - AIR<sup>2</sup> ist ein Dachfonds, der in Liquid Alternatives investiert. Es kommen dabei ausschließlich UCITS Fonds als Zielinvestments zum Einsatz. Der Fonds kann allerdings auch in Zertifikate investieren. Ziel ist es in 20-30 Zielfonds zu investieren, um die interne Benchmark, den HFRU<sup>®</sup> Composite Index, langfristig zu schlagen. Dabei werden die Zielinvestments den vier Bestandteilen der Benchmark (Macro, Equity Hedge, Relative Value und Event Driven) zugeordnet. Auf diese Weise werden vier Portfolios gebildet, die jeweils ihre Benchmark und damit in der Gesamtheit auch den HFRU<sup>®</sup> Composite Index nachhaltig outperformen sollen.

Die Analyse der Zielfonds erfolgt sowohl quantitativ mittels Faktor- und Sensitivitätsanalysen, als auch qualitativ über eine Scorecard. Die Asset-Allokation wird basierend auf einem mathematisch-statistischen Modell festgelegt und die Transaktionen werden durch den Investment Manager implementiert.

### Marktentwicklung, Fondsallokationen, Performancebeiträge

Die zweite Jahreshälfte 2021 war geprägt von einem Seitwärtsmarkt, in dem sich der Teilfonds und die Benchmark im Wesentlichen innerhalb einer Bandbreite zwischen -1% und +1% Performance bewegten. Ab Januar 2022 erfolgte dann ein Ausbruch nach unten, der mit zwischenzeitlichen Erholungsbewegungen bis zum Ende des Berichtszeitraums anhielt. Im Umfeld sehr schwacher Aktienmärkte (MSCI World Index -21,21%) und zugleich steigender Zinsen verloren der Teilfonds (-4,04%) und die Benchmark (-6,57%) seit Jahresbeginn deutlich an Wert.

Hedgefonds aus den Bereichen Aktien Long/Short und Relative Value litten besonders stark unter den Marktverwerfungen, die sich aus dem Kapitalmarktumfeld steigender Inflation und Zinsen sowie den geopolitischen Spannungen um den Ukraine-Konflikt ergaben. Der Subindex HFRU Equity Hedge gab im Berichtszeitraum 8,27% nach, während der HFRU Relative Value Index sogar 9,13% verlor. Global Marco Manager konnten dem schwierigen Marktumfeld hingegen noch am besten trotzen (HFRU Macro Index -0,86%).

Zu Beginn der Berichtsperiode war der Teilfonds in 24 Zielfonds investiert. Im Laufe der zweiten Jahreshälfte 2021 wurden im Bereich Relative Value und Equity Hedge Transaktionen vorgenommen. So wurde in einen Convertible Arbitrage Fonds und einen globaler Aktien Long/Short Fonds neu investiert. In der ersten Jahreshälfte 2022 wurde ein Fonds aus dem Equity Hedge Segment veräußert und im Gegenzug ein neuer Event Driven Fonds sowie ein weiterer Aktien Long/Short Fonds neu aufgenommen, so dass am Ende der Berichtsperiode der Teilfonds aus insgesamt 27 Managern bestand. Der Bereich Equity Hedge stellte weiterhin den größten Sektor mit 12 verschiedenen Managern, gefolgt von Macro und Relative Value mit jeweils 6 und Event Driven mit 3 Managern.

Das Allokationsgewicht der einzelnen Fonds bewegte sich weitestgehend zwischen 1% und 6%. Das durchschnittliche Gewicht von Fonds aus dem Bereich Equity Hedge belief sich auf 53%, Macro 22%, Relative Value 16% und Event Driven 7%. Insbesondere Fonds aus dem Segment Equity Hedge bestimmten mit einem Performancebeitrag von -1,6% das negative Ergebnis, gefolgt von Relative Value mit -1,0%. Zielfonds aus dem Bereich Event Driven trugen negativ mit -0,6% bei, während aus dem Bereich Macro ein Performancebeitrag von -0,5% resultierte.

# Lampe SICAV

---

Luxemburg, 12. Oktober 2022

Der Verwaltungsrat

Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung der Gesellschaft.

# JAHRESBERICHT TEILFONDS

## Lampe SICAV - Liquid Return

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2022

		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000BLB9P76	Bayerische Landesbank 04.11.2024 0,646 %	30.500.000	EUR	31.101.612,50	4,87
DE000A2GSEF4	Investitionsbank Berlin 20.03.2023 0,578 %	25.000.000	EUR	25.148.500,00	3,93
DE000A2YN090	Investitionsbank Berlin 17.11.2025 1,097 %	20.500.000	EUR	21.567.230,00	3,37
DE000A2GSNU4	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 07.03.2023 0,072 %	10.000.000	EUR	10.026.400,00	1,57
DE000A3MQP83	L-Bank BW Förderbank 09.03.2026 1,452 %	15.000.000	EUR	16.018.725,00	2,51
DE000NWB17Z1	NRW Bank 25.08.2023 0,387 %	22.000.000	EUR	22.196.460,00	3,47
				<b>126.058.927,50</b>	<b>19,72</b>
<b>Supranational</b>					
XS1795353199	European Investment Bank 15.07.2023 0,648 %	29.000.000	EUR	29.207.205,00	4,57
				<b>29.207.205,00</b>	<b>4,57</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>155.266.132,50</b>	<b>24,29</b>
		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Staatsanleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000A3E5V54	Bremen Freie Hansestadt-Anleihe 20.09.2022 0,000 %	29.950.000	EUR	29.958.685,50	4,69
DE000A14JZA4	Bundesland Baden-Wuerttemberg 11.10.2022 0,135 %	5.000.000	EUR	5.008.500,00	0,78
DE000A13R624	Bundesland Berlin 01.04.2025 0,000 %	5.000.000	EUR	5.031.250,00	0,79
DE000A3MQYH8	Bundesland Berlin 12.04.2028 0,513 %	20.000.000	EUR	20.776.700,00	3,25
DE000A2AAWE0	Bundesland Brandenburg 28.11.2022 0,048 %	10.000.000	EUR	10.017.500,00	1,57
DE000A2AAWH3	Bundesland Brandenburg 29.11.2023 0,148 %	6.000.000	EUR	6.045.120,00	0,95

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)

		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>					
DE000A2AAWK7	Bundesland Branderburg 08.05.2023 0,079 %	10.000.000	EUR	10.045.300,00	1,57
DE000NRW0FT5	Bundesland Nordrhein-Westfalen 19.08.2024 0,000 %	10.000.000	EUR	10.059.650,00	1,57
DE000A289J74	Bundesland Saarland 02.06.2025 0,455 %	10.000.000	EUR	10.164.400,00	1,59
DE000A289J82	Bundesland Saarland 01.09.2026 0,212 %	30.000.000	EUR	30.964.200,00	4,84
DE000A1685Y4	Freie Hansestadt Hamburg 21.11.2023 0,152 %	14.500.000	EUR	14.609.257,50	2,29
DE000A2TR174	Investitionsbank Schleswig-Holstein 25.02.2026 0,337 %	6.000.000	EUR	6.163.440,00	0,97
DE000A2TR133	Investitionsbank Schleswig-Holstein 25.05.2023 0,137 %	10.000.000	EUR	10.051.700,00	1,57
DE000A2TR158	Investitionsbank Schleswig-Holstein 03.09.2025 0,365 %	10.000.000	EUR	10.248.850,00	1,60
DE000A14JZT4	Land Baden-Wuerttemberg 20.07.2026 1,532 %	30.000.000	EUR	31.317.600,00	4,90
DE000A14JZU2	Land Baden-Wuerttemberg 19.10.2026 0,672 %	50.000.000	EUR	52.307.500,00	8,18
DE000A2AAPN5	Land Berlin 09.10.2023 0,035 %	27.000.000	EUR	27.184.140,00	4,25
DE000A289K89	Land Berlin 13.04.2026 0,251 %	15.000.000	EUR	15.422.700,00	2,41
DE000A3H2Y40	Land Berlin 08.10.2026 0,339 %	25.000.000	EUR	25.832.375,00	4,04
DE000A12T0E6	Land Berlin 08.08.2022 0,000 %	2.000.000	EUR	2.001.050,00	0,31
DE000A289K97	Land Berlin 09.04.2027 0,559 %	14.500.000	EUR	14.997.930,00	2,35
DE000A3H2Y65	Land Berlin 14.07.2028 0,642 %	50.000.000	EUR	52.296.750,00	8,18
DE000A3E5SH3	Land Brandenburg 24.11.2025 0,352 %	16.000.000	EUR	16.418.560,00	2,57
DE000NRW20Q0	Landtag Nordrhein-Westfalen 29.04.2025 0,000 %	15.000.000	EUR	15.042.975,00	2,35
				<b>431.966.133,00</b>	<b>67,57</b>

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)

		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Island</b>					
XS0261800824	Landsvirkjun 24.07.2026 0,235 %	20.000.000	EUR	19.699.600,00	3,08
				<b>19.699.600,00</b>	<b>3,08</b>
<b>Niederlande</b>					
XS0880326672	BNG Bank 27.12.2022 0,254 %	3.000.000	EUR	2.998.200,00	0,47
				<b>2.998.200,00</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>				<b>454.663.933,00</b>	<b>71,12</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>609.930.065,50</b>	<b>95,41</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>				<b>609.930.065,50</b>	<b>95,41</b>
<b>(Anschaffungskosten: 610.975.444,98 EUR)</b>					
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				29.363.184,99	4,59
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>639.293.250,49</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

### ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2022

Lampe SICAV - Liquid Return (EUR)	
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	609.930.065,50
Bankguthaben	29.255.772,93
Zinsforderungen	352.190,85
<b>Summe Aktiva</b>	<b>639.538.029,28</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	32.008,78
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)	50.635,89
Direktionsgebühren und Kosten	5.532,65
Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)	106.122,53
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	37.166,56
Sonstige Verbindlichkeiten	13.312,38
<b>Summe Passiva</b>	<b>244.778,79</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>639.293.250,49</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>	
Aktienklasse A	98,43
Aktienklasse D	97,28
Aktienklasse X	99,50
<b>Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	
Aktienklasse A	1.982.188,00
Aktienklasse D	161.191,00
Aktienklasse X	4.306.789,70

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30. JUNI 2022 ENDEnde GESCHÄFTSJAHR

Lampe SICAV - Liquid Return (EUR)	
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>545.930.683,05</b>
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Anleihen	1.271.467,22
Zuschreibung des Disagios	21.303,21
Sonstige Erträge	26.841,50
<b>Summe Erträge</b>	<b>1.319.611,93</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	206.057,77
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)	231.584,06
Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)	402.304,07
Zinsaufwand	417.796,14
Provisionsaufwendungen auf Futures	49.585,90
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	147.448,41
Abschreibung des Agios	4.657.351,92
Abschreibung auf Gründungskosten (Anm. 11)	6.697,75
Prüfungskosten	10.859,22
Sonstige Aufwendungen	808,55
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>6.130.493,79</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-4.810.881,86</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	284,04
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-122.223,06
Realisierte Gewinne aus Futures	6.569.111,81
Realisierte Verluste aus Futures	-12.750.619,88
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	296.552,51
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-29.192,90
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-10.846.969,34</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-68.864,82
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-188.458,45
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Futures	-562.267,45
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures	362.684,42
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften	11.306,04
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>-11.292.569,60</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Aktien	411.929.287,00
Rücknahme von Aktien	-307.257.445,69
Ausschüttungen	-16.704,27
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>639.293.250,49</b>

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## STATISTISCHE ANGABEN PER 30. JUNI 2022

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - Liquid Return
Teilfondstyp	Mischfonds
Teilfondswährung	EUR
Teilfondsauflage	03.07.2017
Stückelung	Register
<b>Aktienklasse A</b>	
Auflagedatum der Aktienklasse	11.07.2017
WKN	A2DT9J
ISIN	LU1642490699
<b>Aktienklasse D</b>	
Auflagedatum der Aktienklasse	15.01.2018
WKN	A2JBRV
ISIN	LU1753044525
<b>Aktienklasse X</b>	
Auflagedatum der Aktienklasse	03.07.2017
WKN	A2DT9K
ISIN	LU1642490772
<b>Teilfondsvermögen</b>	
	<b>in EUR</b>
per 30.06.2020	493.917.544,00
per 30.06.2021	545.930.683,05
per 30.06.2022	639.293.250,49
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>	
	<b>in EUR</b>
per 30.06.2020	
Aktienklasse A	99,40
Aktienklasse D	98,45
Aktienklasse X	100,01
per 30.06.2021	
Aktienklasse A	100,34
Aktienklasse D	99,27
Aktienklasse X	101,19
per 30.06.2022	
Aktienklasse A	98,43
Aktienklasse D	97,28
Aktienklasse X	99,50

## JAHRESBERICHT TEILFONDS

### Lampe SICAV - Stable Return

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2022					
		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Dänemark</b>					
DK0009515603	Nykredit Realkredit 01.10.2022 0,309 %	21.200.000	EUR	21.249.820,00	7,01
				<b>21.249.820,00</b>	<b>7,01</b>
<b>Deutschland</b>					
DE000BLB9P76	Bayerische Landesbank 04.11.2024 0,646 %	6.500.000	EUR	6.628.212,50	2,18
DE000A3MQP83	L-Bank BW Förderbank 09.03.2026 1,452 %	10.000.000	EUR	10.679.150,00	3,52
DE000NWB17Z1	NRW Bank 25.08.2023 0,387 %	10.000.000	EUR	10.089.300,00	3,33
DE000NWB2JE3	NRW Bank 26.01.2023 0,323 %	12.500.000	EUR	12.557.375,00	4,14
				<b>39.954.037,50</b>	<b>13,17</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0013309606	RCI Banque S.A. 12.01.2023 0,000 %	3.000.000	EUR	2.995.080,00	0,99
				<b>2.995.080,00</b>	<b>0,99</b>
<b>Niederlande</b>					
XS1882544205	ING Groep NV 20.09.2023 0,678 %	2.000.000	EUR	2.013.330,00	0,66
DE000A19UNN9	Mercedes-Benz International Finance BV 11.01.2023 0,000 %	10.000.000	EUR	9.995.750,00	3,30
				<b>12.009.080,00</b>	<b>3,96</b>

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)

		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Supranational</b>					
XS1795353199	European Investment Bank 15.07.2023 0,648 %	5.000.000	EUR	5.035.725,00	1,66
				<b>5.035.725,00</b>	<b>1,66</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>81.243.742,50</b>	<b>26,79</b>
		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Staatsanleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000A14JZA4	Bundesland Baden-Wuerttemberg 11.10.2022 0,135 %	15.000.000	EUR	15.025.500,00	4,96
DE000A14JY47	Bundesland Baden-Wuerttemberg 20.03.2023 0,298 %	15.000.000	EUR	15.070.500,00	4,97
DE000A13R624	Bundesland Berlin 01.04.2025 0,000 %	7.000.000	EUR	7.043.750,00	2,32
DE000A3MQYH8	Bundesland Berlin 12.04.2028 0,513 %	10.000.000	EUR	10.388.350,00	3,43
DE000A2AAWH3	Bundesland Brandenburg 29.11.2023 0,148 %	2.000.000	EUR	2.015.040,00	0,67
DE000NRWOGD7	Bundesland Nordrhein-Westfalen 14.01.2027 0,000 %	5.000.000	EUR	5.041.975,00	1,66
DE000NRWOGK2	Bundesland Nordrhein-Westfalen 12.02.2025 0,000 %	5.000.000	EUR	5.039.925,00	1,66
DE000A289J74	Bundesland Saarland 02.06.2025 0,455 %	10.000.000	EUR	10.164.400,00	3,35
DE000A14J9W9	Bundesland Saxony-Anhalt 16.03.2023 0,157 %	22.000.000	EUR	22.068.310,00	7,28
DE000A2LQPA5	Freie Hansestadt Hamburg 13.02.2026 0,233 %	11.000.000	EUR	11.312.730,00	3,73
DE000A14JZE6	Land Baden-Wuerttemberg 19.07.2022 0,177 %	10.910.000	EUR	10.913.491,20	3,60
DE000A14JZT4	Land Baden-Wuerttemberg 20.07.2026 1,532 %	10.000.000	EUR	10.439.200,00	3,44
DE000A14JZU2	Land Baden-Wuerttemberg 19.10.2026 0,672 %	6.000.000	EUR	6.276.900,00	2,07
DE000A3H2Y40	Land Berlin 08.10.2026 0,339 %	18.000.000	EUR	18.599.310,00	6,13
DE000A3H2Y65	Land Berlin 14.07.2028 0,642 %	15.000.000	EUR	15.689.025,00	5,17

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)

	Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
DE000A3ESSH3	Land Brandenburg 24.11.2025 0,352 %	EUR	15.392.400,00	5,08
			<b>180.480.806,20</b>	<b>59,52</b>
<b>Island</b>				
XS0261800824	Landsvirkjun 24.07.2026 0,235 %	EUR	9.849.800,00	3,25
			<b>9.849.800,00</b>	<b>3,25</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>190.330.606,20</b>	<b>62,77</b>
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			<b>271.574.348,70</b>	<b>89,56</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>			<b>271.574.348,70</b>	<b>89,56</b>
<b>(Anschaffungskosten: 271.998.264,97 EUR)</b>				
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			31.670.608,56	10,44
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>			<b>303.244.957,26</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

### ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2022

Lampe SICAV - Stable Return (EUR)	
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	271.574.348,70
Bankguthaben	31.880.596,77
Zinsforderungen	134.604,87
<b>Summe Aktiva</b>	<b>303.589.550,34</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	15.146,27
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)	30.124,70
Direktionsgebühren und Kosten	2.624,26
Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)	256.072,37
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	27.430,06
Sonstige Verbindlichkeiten	13.195,42
<b>Summe Passiva</b>	<b>344.593,08</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>303.244.957,26</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>	
Aktienklasse A	101,79
Aktienklasse D	88,10
Aktienklasse X	104,40
<b>Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	
Aktienklasse A	1.746.195,67
Aktienklasse D	232.003,00
Aktienklasse X	1.006.296,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30. JUNI 2022 ENDEnde GESCHÄFTSJAHR

Lampe SICAV - Stable Return (EUR)	
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>267.407.154,45</b>
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Anleihen	399.182,85
Zuschreibung des Disagios	10.651,59
Sonstige Erträge	25.949,52
<b>Summe Erträge</b>	<b>435.783,96</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	99.770,51
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)	120.730,26
Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)	1.057.466,18
Zinsaufwand	393.210,73
Provisionsaufwendungen auf Futures	104.347,90
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	119.710,72
Abschreibung des Agios	1.832.541,58
Abschreibung auf Gründungskosten (Anm. 11)	6.697,75
Prüfungskosten	10.859,22
Sonstige Aufwendungen	815,04
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>3.746.149,89</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-3.310.365,93</b>
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-2.405,83
Realisierte Gewinne aus Futures	17.001.845,15
Realisierte Verluste aus Futures	-41.848.716,13
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	1.070.829,82
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-190.269,65
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-27.279.082,57</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-76.390,61
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-31.561,01
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Futures	-1.133.457,65
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures	956.456,78
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften	-24.839,66
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>-27.588.874,72</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Aktien	114.101.423,75
Rücknahme von Aktien	-50.219.627,91
Ausschüttungen	-455.118,31
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>303.244.957,26</b>

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## STATISTISCHE ANGABEN PER 30. JUNI 2022

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - Stable Return
Teilfondstyp	Mischfonds
Teilfondswährung	EUR
Teilfondsauflage	03.07.2017
Stückelung	Register
<b>Aktienklasse A</b>	
Auflegedatum der Aktienklasse	11.07.2017
WKN	A2DT9L
ISIN	LU1642490855
<b>Aktienklasse D</b>	
Auflegedatum der Aktienklasse	15.01.2018
WKN	A2JBRW
ISIN	LU1753044798
<b>Aktienklasse X</b>	
Auflegedatum der Aktienklasse	03.07.2017
WKN	A2DT9M
ISIN	LU1642490939
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>in EUR</b>
per 30.06.2020	283.360.181,52
per 30.06.2021	267.407.154,45
per 30.06.2022	303.244.957,26
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>	<b>in EUR</b>
per 30.06.2020	
Aktienklasse A	100,59
Aktienklasse D	90,64
Aktienklasse X	102,06
per 30.06.2021	
Aktienklasse A	111,16
Aktienklasse D	98,16
Aktienklasse X	113,39
per 30.06.2022	
Aktienklasse A	101,79
Aktienklasse D	88,10
Aktienklasse X	104,40

## JAHRESBERICHT TEILFONDS

### Lampe SICAV - Dynamic Return

#### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2022

		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000BLB9P76	Bayerische Landesbank 04.11.2024 0,646 %	3.000.000	EUR	3.059.175,00	7,26
DE000A2YN090	Investitionsbank Berlin 17.11.2025 1,097 %	6.000.000	EUR	6.312.360,00	14,98
				<b>9.371.535,00</b>	<b>22,24</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0013309606	RCI Banque S.A. 12.01.2023 0,000 %	3.500.000	EUR	3.494.260,00	8,29
				<b>3.494.260,00</b>	<b>8,29</b>
<b>Niederlande</b>					
DE000A19UNN9	Mercedes-Benz International Finance BV 11.01.2023 0,000 %	1.000.000	EUR	999.575,00	2,37
				<b>999.575,00</b>	<b>2,37</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>13.865.370,00</b>	<b>32,90</b>
		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Staatsanleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000A2AAPS4	Bundesland Berlin 14.01.2026 0,067 %	5.000.000	EUR	5.091.925,00	12,08
DE000A2AAWH3	Bundesland Brandenburg 29.11.2023 0,148 %	1.000.000	EUR	1.007.520,00	2,39
DE000A12T9W9	Bundesland Niedersachsen 21.10.2024 0,000 %	1.000.000	EUR	1.005.175,00	2,39
DE000A2LQN95	Freie Hansestadt Hamburg 21.11.2023 0,352 %	5.000.000	EUR	5.051.725,00	11,99
DE000A14JZU2	Land Baden-Wuerttemberg 19.10.2026 0,672 %	6.000.000	EUR	6.276.900,00	14,90
DE000A3E5SH3	Land Brandenburg 24.11.2025 0,352 %	2.000.000	EUR	2.052.320,00	4,87
				<b>20.485.565,00</b>	<b>48,62</b>

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)

	Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Island</b>				
XS0261800824	Landsvirkjun 24.07.2026 0,235 %	EUR	4.924.900,00	11,69
			<b>4.924.900,00</b>	<b>11,69</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>25.410.465,00</b>	<b>60,31</b>
	<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>39.275.835,00</b>	<b>93,21</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>			<b>39.275.835,00</b>	<b>93,21</b>
<b>(Anschaffungskosten: 39.401.121,13 EUR)</b>				
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			2.858.861,44	6,79
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>			<b>42.134.696,44</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

### ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2022

Lampe SICAV - Dynamic Return (EUR)	
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	39.275.835,00
Bankguthaben	2.952.778,11
Zinsforderungen	23.061,89
<b>Summe Aktiva</b>	<b>42.251.675,00</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	2.212,63
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)	9.848,97
Direktionsgebühren und Kosten	721,50
Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)	84.613,54
Performanceabhängige Gebühr auf Rücknahme von Aktien (Anm. 5)	1.518,18
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	4.868,34
Sonstige Verbindlichkeiten	13.195,40
<b>Summe Passiva</b>	<b>116.978,56</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>42.134.696,44</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>	
Aktienklasse A	101,30
Aktienklasse D	81,85
Aktienklasse X	105,30
<b>Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	
Aktienklasse A	339.962,00
Aktienklasse D	45.218,00
Aktienklasse X	37.954,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30. JUNI 2022 ENDEnde GESCHÄFTSJAHR

Lampe SICAV - Dynamic Return (EUR)	
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>63.150.572,65</b>
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Anleihen	122.005,39
Zuschreibung des Disagios	5.733,84
Sonstige Erträge	17.896,46
<b>Summe Erträge</b>	<b>145.635,69</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	27.190,68
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)	30.605,02
Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)	436.978,22
Zinsaufwand	82.041,83
Provisionsaufwendungen auf Futures	43.627,33
Performanceabhängige Gebühr zugunsten des Strategie Managers (Anm. 5)	1.518,18
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	26.284,74
Abschreibung des Agios	322.574,00
Abschreibung auf Gründungskosten (Anm. 11)	6.697,75
Prüfungskosten	10.859,22
Sonstige Aufwendungen	205,50
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>988.582,47</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-842.946,78</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	960,57
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-5.633,51
Realisierte Gewinne aus Futures	6.386.324,62
Realisierte Verluste aus Futures	-15.470.714,21
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	283.937,33
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-72.268,75
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-9.720.340,73</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-47.679,85
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-13.772,05
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Futures	-499.938,16
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures	365.857,64
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften	-49.649,20
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>-9.965.522,35</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Aktien	5.808.876,46
Rücknahme von Aktien	-16.723.449,13
Ausschüttungen	-135.781,19
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42.134.696,44</b>

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## STATISTISCHE ANGABEN PER 30. JUNI 2022

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - Dynamic Return
Teilfondstyp	Mischfonds
Teilfondswährung	EUR
Teilfondsauflage	03.07.2017
Stückelung	Globalurkunde
<b>Aktienklasse A</b>	
Auflegedatum der Aktienklasse	11.07.2017
WKN	A2DT9N
ISIN	LU1642491077
<b>Aktienklasse D</b>	
Auflegedatum der Aktienklasse	15.01.2018
WKN	A2JBRX
ISIN	LU1753044871
<b>Aktienklasse X</b>	
Auflegedatum der Aktienklasse	03.07.2017
WKN	A2DT9P
ISIN	LU1642491150
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>in EUR</b>
per 30.06.2020	65.245.704,31
per 30.06.2021	63.150.572,65
per 30.06.2022	42.134.696,44
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>	<b>in EUR</b>
per 30.06.2020	
Aktienklasse A	103,55
Aktienklasse D	87,72
Aktienklasse X	106,06
per 30.06.2021	
Aktienklasse A	121,77
Aktienklasse D	101,43
Aktienklasse X	125,58
per 30.06.2022	
Aktienklasse A	101,30
Aktienklasse D	81,85
Aktienklasse X	105,30

## JAHRESBERICHT TEILFONDS

Lampe SICAV – AIR<sup>2\*</sup>

## WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2022

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000A0YJMM9	Attila Global Opportunity Fund	3.200	EUR	3.250.016,00	2,93
DE000A0KFUX6	First Private Wealth	80.000	EUR	6.417.600,00	5,78
DE000A0Q95M1	FP Artellium Evolution	50.000	EUR	5.380.500,00	4,85
DE000A2H7PB6	ProfitlichSchmidlin Fonds UI Anteilklasse I	1.250	EUR	1.470.375,00	1,32
				<b>16.518.491,00</b>	<b>14,88</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0010473991	Sycomore L/S Opportunities	17.386	EUR	6.289.907,08	5,67
				<b>6.289.907,08</b>	<b>5,67</b>
<b>Irland</b>					
IE00BG7PPT32	Alpine Merger Arbitrage Fund	40.000	EUR	4.347.200,00	3,92
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - Quantitative Multi-Strategy Fund	33.000	EUR	3.849.450,00	3,47
IE00BXDZF412	Fort Global UCITS Funds PLC - Diversified	1.000	EUR	763.743,01	0,69
IE00BF0W0P57	JMS ICAV AlphaCore One	21.500	EUR	5.851.010,00	5,27
IE00BFXZM884	Lafayette UCITS ICAV - Dalton Asia Pacific UCITS Fund	2.820	EUR	5.131.974,18	4,62
IE00B643RZ01	Lyxor Investment Strategies PLC - Lyxor Epsilon Global Trend Fund	34.500	EUR	5.190.359,40	4,67
IE00BJQ2XG97	Man Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative Class H EUR	25.500	EUR	3.017.415,00	2,72
IE00B95L3899	Oaks Emerging and Frontier Opportunities Fund	300.000	EUR	5.725.199,98	5,16
				<b>33.876.351,57</b>	<b>30,52</b>
<b>Luxemburg</b>					
LU1755418701	Allspring Lux Worldwide Fund - Global Long/Short Equity Fund	56.000	EUR	5.456.640,00	4,92
LU2334539942	Alma Platinum IV DLD Convertible Arbitrage I2C-E Cap	22.000	EUR	2.085.600,00	1,88
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	1.615	EUR	1.854.827,50	1,67
LU0725892383	BlackRock Strategic Funds - Americas Diversified Equity Absolute Return	28.000	EUR	3.615.080,00	3,26
LU2022233972	BlueBalance UCITS Global Opportunities Fund	38.163	EUR	3.857.058,08	3,48
LU1869436193	DB Platinum Quantica Managed Futures	1.600	EUR	2.278.912,00	2,05

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)

	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %	
<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>					
LU0095623541	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities	33.000	EUR	5.662.140,00	5,10
LU0720542298	LOYS - Global L/S	60.000	EUR	4.264.200,00	3,84
LU0834815101	LRI Optoflex	1.500	EUR	2.117.430,00	1,91
LU0532510137	Lumyna - York Asian Event Driven UCITS Fund	17.000	EUR	2.697.220,00	2,43
LU0329425713	Lupus alpha Fonds - Lupus alpha All Opportunities Fund	37.000	EUR	4.642.389,87	4,18
LU0885728401	Schroder GAIA Sirios US Equity	48.500	EUR	6.695.425,00	6,03
LU1293074800	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	42.000	EUR	4.310.119,80	3,89
LU1849560120	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	430.000	EUR	4.262.504,00	3,84
				<b>53.799.546,25</b>	<b>48,48</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>				<b>110.484.295,90</b>	<b>99,55</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>110.484.295,90</b>	<b>99,55</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>				<b>110.484.295,90</b>	<b>99,55</b>
<b>(Anschaffungskosten: 106.666.735,28 EUR)</b>					
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				498.975,48	0,45
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>110.983.271,38</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

\*Am 1. Juli 2021 wurde Lampe SICAV - Lampe AIR<sup>2</sup> zum Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> umbenannt.

## Lampe SICAV

### ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2022

	Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> * (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	110.484.295,90
Bankguthaben	537.498,39
Gründungskosten	2.139,00
<b>Summe Aktiva</b>	<b>111.023.933,29</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	5.666,64
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)	14.713,10
Direktionsgebühren und Kosten	1.242,41
Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)	1.708,22
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	2.973,62
Sonstige Verbindlichkeiten	14.357,92
<b>Summe Passiva</b>	<b>40.661,91</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>110.983.271,38</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>	
Aktienklasse I**	96,93
Aktienklasse X***	100,97
<b>Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	
Aktienklasse I**	20.000,00
Aktienklasse X***	1.079.941,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

\*Am 1. Juli 2021 wurde Lampe SICAV - Lampe AIR<sup>2</sup> zum Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> umbenannt.

\*\*Die Aktienklasse I wurde am 31. März 2022 neu aufgelegt.

\*\*\*Die Aktienklasse M des Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> wurde am 1. Juli 2021 in die Aktienklasse X umbenannt.

## Lampe SICAV

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30. JUNI 2022 ENDEnde GESCHÄFTSJAHR

	Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> * (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>110.251.389,53</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anm. 2)	6.705,00
Sonstige Erträge	31.268,36
<b>Summe Erträge</b>	<b>37.973,36</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	37.905,50
Direktionsgebühren und Kosten	408,12
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)	55.783,32
Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)	1.708,22
Zinsaufwand	12.410,85
Abschreibung auf Gründungskosten (Anm. 11)	4.361,75
Prüfungskosten	10.859,22
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>123.436,98</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-85.463,62</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.897.057,39
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-552.648,45
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>1.258.945,32</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-3.585.375,69
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-1.758.839,48
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>-4.085.269,85</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Aktien	31.501.613,05
Rücknahme von Aktien	-26.684.461,35
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>110.983.271,38</b>

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.  
\*Am 1. Juli 2021 wurde Lampe SICAV - Lampe AIR<sup>2</sup> zum Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> umbenannt.

# Lampe SICAV

## STATISTISCHE ANGABEN PER 30. JUNI 2022

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> *
Teilfondstyp	Mischfonds
Teilfondswährung	EUR
Teilfondsauflage	28.12.2017
Stückelung	Register
<b>Aktienklasse I***</b>	
Auflegedatum der Aktienklasse	31.03.2022
WKN	A2H7WV
ISIN	LU1737648557
<b>Aktienklasse M</b>	
Auflegedatum der Aktienklasse	28.12.2017
WKN	A2H7WW
ISIN	LU1737648631
<b>Teilfondsvermögen</b>	
	<b>in EUR</b>
per 30.06.2020	124.576.401,68
per 30.06.2021	110.251.389,53
per 30.06.2022	110.983.271,38
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>	
	<b>in EUR</b>
per 30.06.2020	
Aktienklasse M	92,22
per 30.06.2021	
Aktienklasse M	104,55
per 30.06.2022	
Aktienklasse I	96,93
Aktienklasse X**	100,97

\*Am 1. Juli 2021 wurde Lampe SICAV - Lampe AIR<sup>2</sup> zum Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> umbenannt.

\*\*Die Aktienklasse M des Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> wurde am 1. Juli 2021 in die Aktienklasse X umbenannt.

\*\*\*Die Aktienklasse I wurde am 31. März 2022 neu aufgelegt.

## DARSTELLUNG DER LAMPE SICAV

### KOMBINIERTE ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2022

	Lampe SICAV (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	1.031.264.545,10
Bankguthaben	64.626.646,20
Zinsforderungen	509.857,61
Gründungskosten	2.139,00
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.096.403.187,91</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	55.034,32
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)	105.322,66
Direktionsgebühren und Kosten	10.120,82
Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)	448.516,66
Performanceabhängige Gebühr auf Rücknahme von Aktien (Anm. 5)	1.518,18
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	72.438,58
Sonstige Verbindlichkeiten	54.061,12
<b>Summe Passiva</b>	<b>747.012,34</b>
<b>Summe Nettofondsvermögen</b>	<b>1.095.656.175,57</b>

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

### KOMBINIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30. JUNI 2022 ENDEDE GESCHÄFTSJAHR

	Lampe SICAV (EUR)
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>986.739.799,68</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anm. 2)	6.705,00
Zinserträge aus Anleihen	1.792.655,46
Zuschreibung des Disagios	37.688,64
Sonstige Erträge	101.955,84
<b>Summe Erträge</b>	<b>1.939.004,94</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	370.924,46
Direktionsgebühren und Kosten	408,12
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)	438.702,66
Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)	1.898.456,69
Zinsaufwand	905.459,55
Provisionsaufwendungen auf Futures	197.561,13
Performanceabhängige Gebühr zugunsten des Strategie Managers (Anm. 5)	1.518,18
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	293.443,87
Abschreibung des Agios	6.812.467,50
Abschreibung auf Gründungskosten (Anm. 11)	24.455,00
Prüfungskosten	43.436,88
Sonstige Aufwendungen	1.829,09
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>10.988.663,13</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-9.049.658,19</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.898.302,00
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-682.910,85
Realisierte Gewinne aus Futures	29.957.281,58
Realisierte Verluste aus Futures	-70.070.050,22
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	1.651.319,66
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-291.731,30
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-46.587.447,32</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-3.778.310,97
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-1.992.630,99
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Futures	-2.195.663,26
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures	1.684.998,84
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften	-63.182,82
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>-52.932.236,52</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Aktien	563.341.200,26
Rücknahme von Aktien	-400.884.984,08
Ausschüttungen	-607.603,77
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.095.656.175,57</b>

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022 (ANHANG)

### 1. Die Gesellschaft

#### a. Allgemeines

Die Lampe SICAV (die „Gesellschaft“) ist am 28. Juni 2017 als ein offener Investmentfonds mit mehreren Teilfonds („Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) à compartiments multiples) gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet worden (das Auflagedatum ist den jeweiligen statistischen Angaben zu entnehmen) und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Es werden derzeit folgende Teilfonds angeboten:

- Lampe SICAV - Liquid Return
- Lampe SICAV - Stable Return
- Lampe SICAV - Dynamic Return
- Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>

Die Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return, Lampe SICAV - Stable Return, Lampe SICAV - Dynamic Return geben thesaurierende („acc.“) Aktien der Klassen A und X und ausschüttende („dist.“) Aktien der Klasse D in den nachfolgend genannten Währungen aus: A acc. EUR, X acc. EUR, D dist. EUR.

Aktien der Klasse A und D sind für alle Investoren erhältlich. Aktien der Klasse A und D sind weder an einen Mindestwert bezüglich der Erst- oder Nachzeichnung, noch an einen Mindestbestand gebunden.

Aktien der Klasse X sind institutionellen Anlegern vorbehalten, die eine entsprechende Vereinbarung mit dem Anlageverwalter oder mit einer seiner Konzerngesellschaften abgeschlossen haben. Aktien der Klasse X unterliegen einer Mindestanlagesumme und einem Mindestbestand von 5.000.000 EUR (oder einem gleichwertigen Betrag in einer anderen Währung). Für sie gilt kein Mindestfolgezeichnungsbetrag.

Der Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> begibt thesaurierende („acc.“) Aktien der Klassen I, X und R in den unten angegebenen Währungen: I acc. EUR, X acc. EUR, R acc. EUR.

Die Aktien der Klasse I sind für alle Investoren erhältlich. Es gilt ein Erstzeichnungsbetrag von mindestens 1 Mio. EUR. Die Aktien der Klasse I unterliegen weder Mindestanforderungen für nachfolgende Zeichnungsbeträge, noch einem Mindestbestand.

Die Aktien der Klasse X sind institutionellen Investoren vorbehalten. Die Aktien der Klasse X unterliegen einer Mindestanforderung für den Erstzeichnungsbetrag von 5 Mio. EUR. Die Aktien der Klasse X unterliegen keinerlei Anforderungen für nachfolgende Zeichnungsbeträge und keinem Mindestbestand.

Die Aktien der Klasse R sind für alle Investoren erhältlich. Für Aktien der Klasse R gilt kein Erstzeichnungsbetrag. Die Aktien der Klasse R unterliegen keinerlei Anforderungen für nachfolgende Zeichnungsbeträge und keinem Mindestbestand.

Am 1. Juli 2021 wurde die Aktienklasse M in die Aktienklasse X umbenannt. Am 1. Juli 2021 wurde Lampe SICAV – Lampe AIR<sup>2</sup> zum Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> umbenannt. Am 31. März 2022 wurde die Aktienklasse I eröffnet.

Das kombinierte Nettofondsvermögen des Fonds („Nettofondsvermögen“) besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen und wird in EUR ausgedrückt.

## b. Strategie

Ziel der Gesellschaft ist es, den Wert ihrer Vermögenswerte durch eine professionelle Verwaltung im Rahmen eines optimalen Risiko-Ertrags-Profiles zum Nutzen ihrer Aktionäre zu maximieren.

Die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds:

### **Lampe SICAV - Liquid Return**

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch Verfolgung eines Total-Return-Ansatzes mittel- bis langfristig eine positive Performance zu erzielen und Verluste in Stressphasen an den Märkten zu begrenzen. Gleichzeitig soll eine Zielvolatilität zwischen 0,5 und 2% p.a. eingehalten werden.

Um das Anlageziel zu erreichen, wird der Teilfonds dynamisch in Rentenmärkte und, in geringerem Maße, in Aktienmärkte investieren, basierend auf einem systematischen, risikobasierten Asset-Allokations-Modell. Dabei finden unter anderem die Zielrendite und die Zielvolatilität des Teilfonds, absolute und relative Performance der verschiedenen Assetklassen sowie deren Korrelation Berücksichtigung. Die Asset-Allokation wird basierend auf einem proprietären, mathematischen Modell festgelegt und die Transaktionen werden durch den Investment Manager implementiert.

Das Basisportfolio des Teilfonds wird in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit Investment Grade-Rating investiert. Das Exposure zu weltweiten Aktien- und Rentenmärkten wird auf täglicher Basis dynamisch gesteuert und über derivative Finanzinstrumente dargestellt, wie z.B. börsengehandelte Aktienindexfutures (z.B. Euro Stoxx 50 Futures, SMI Futures, S&P 500 Futures, Topix Futures) und Anleihenfutures (z.B. 5- und 10-jährige deutsche Staatsanleihenfutures, 5- und 10-jährige US-Staatsanleihenfutures).

Der Teilfonds kann bis zu 100% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren, welche von einer Rechtspersönlichkeit emittiert oder von dieser garantiert werden, die von einem Mitgliedsstaat der EU, von einer ihrer Behörden oder Agenturen, oder von einem von der CSSF akzeptierten Staat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedsstaat der EU angehört, begeben oder garantiert werden, unter der Voraussetzung, dass der Teilfonds Vermögenswerte von mindestens sechs verschiedenen Emissionen hält und die Vermögenswerte aus einer Emission 30% des Gesamtvermögens dieses Teilfonds nicht überschreiten.

Der Teilfonds kann auch in festverzinsliche Wertpapiere anlegen wie beispielsweise Geldmarktinstrumente von internationalen Emittenten oder Schwellenländern, Schatzanweisungen, fest und/oder variabel verzinsliche Staats- und/oder Unternehmensanleihen (einschließlich Covered Bonds), Wandelanleihen oder inflationsgebundene Anleihen, die von Emittenten weltweit begeben werden mit Investment Grade-Rating und auf eine konvertierbare Währung lauten, sowie in Festgelder oder Zins-Swaps.

Der Teilfonds kann zusätzlich, in geringerem Maße, auch in Aktien oder aktienbezogene Wertpapiere (so wie American Depositary Receipt („ADRs“), Global Depositary Receipt („GDRs“) oder Optionsscheine) investieren.

Direkte Anlagen werden ohne Rücksicht auf ein bestimmtes Land, eine bestimmte Währung oder einen bestimmten Sektor vorgenommen.

### **Lampe SICAV - Stable Return**

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch Verfolgung eines Total-Return-Ansatzes mittel- bis langfristig eine positive Performance zu erzielen und Verluste in Stressphasen an den Märkten zu begrenzen. Gleichzeitig soll eine Zielvolatilität zwischen 3 und 5% p.a. eingehalten werden, mit dem Ziel, stabile Renditen zu erzielen.

Um das Anlageziel zu erreichen, wird der Teilfonds dynamisch in Aktien- und Rentenmärkte investieren, basierend auf einem systematischen, risikobasierten Asset-Allokations-Modell. Dabei finden unter anderem die Zielrendite und die Zielvolatilität des Teilfonds, absolute und relative Performance der verschiedenen Assetklassen sowie deren

## Lampe SICAV

---

Korrelation Berücksichtigung. Die Asset-Allokation wird basierend auf einem proprietären, mathematischen Modell festgelegt und die Transaktionen werden durch den Investment Manager implementiert.

Das Basisportfolio des Teilfonds wird in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit Investment Grade-Rating investiert. Das Exposure zu weltweiten Aktien- und Rentenmärkten wird auf täglicher Basis dynamisch gesteuert und über derivative Finanzinstrumente dargestellt, wie z.B. börsengehandelte Aktienindexfutures (z.B. Euro Stoxx 50 Futures, SMI Futures, S&P 500 Futures, Topix Futures) und Anleihefutures (z.B. 5- und 10-jährige deutsche Staatsanleihenfutures, 5- und 10-jährige US-Staatsanleihenfutures).

Der Teilfonds kann bis zu 100% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren, die von einer Rechtspersönlichkeit emittiert oder von dieser garantiert werden, welche von einem Mitgliedsstaat der EU, von einer ihrer Behörden oder Agenturen, oder von einem von der CSSF akzeptierten Staat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedsstaat der EU angehört, begeben oder garantiert werden, unter der Voraussetzung, dass der Teilfonds Vermögenswerte von mindestens sechs verschiedenen Emissionen hält und die Vermögenswerte aus einer Emission 30% des Gesamtvermögens dieses Teilfonds nicht überschreiten.

Der Teilfonds kann auch in festverzinsliche Wertpapiere anlegen wie beispielsweise Geldmarktinstrumente von internationalen Emittenten oder Schwellenländern, Schatzanweisungen, fest und/oder variabel verzinsliche Staats- und/oder Unternehmensanleihen (einschließlich Covered Bonds), Wandelanleihen oder inflationsgebundene Anleihen, die von Emittenten weltweit begeben werden mit Investment Grade-Rating und auf eine konvertierbare Währung lauten, sowie in Festgelder oder Zins-Swaps.

Der Teilfonds kann zusätzlich, in geringerem Maße, auch in Aktien oder aktienbezogene Wertpapiere (so wie American Depositary Receipt („ADRs“), Global Depositary Receipt („GDRs“) oder Optionsscheine) investieren.

Direkte Anlagen werden ohne Beschränkung auf ein bestimmtes Land, eine bestimmte Währung oder einen bestimmten Sektor vorgenommen.

### **Lampe SICAV - Dynamic Return**

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch Verfolgung eines Total-Return-Ansatzes mittel- bis langfristig eine positive Performance zu erzielen und Verluste in Stressphasen an den Märkten zu begrenzen. Gleichzeitig soll einer Zielvolatilität zwischen 5 und 10% p.a. eingehalten werden, mit dem Ziel, überdurchschnittliche Renditen zu erzielen.

Um das Anlageziel zu erreichen, wird der Teilfonds dynamisch in Aktien- und Rentenmärkte investieren, basierend auf einem systematischen, risikobasierten Asset-Allokations-Modell. Dabei finden unter anderem die Zielrendite und die Zielvolatilität des Teilfonds, absolute und relative Performance der verschiedenen Assetklassen sowie deren Korrelation Berücksichtigung. Die Asset-Allokation wird basierend auf einem proprietären, mathematischen Modell festgelegt und die Transaktionen werden durch den Investment Manager implementiert.

Das Basisportfolio des Teilfonds wird in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit Investment Grade-Rating investieren. Das Exposure zu weltweiten Aktien- und Rentenmärkten wird auf täglicher Basis dynamisch gesteuert und über derivative Finanzinstrumente dargestellt, wie z.B. börsengehandelte Aktienindexfutures (z.B. Euro Stoxx 50 Futures, SMI Futures, S&P 500 Futures, Topix Futures) und Anleihefutures (z.B. 5- und 10-jährige deutsche Staatsanleihenfutures, 5- und 10-jährige US-Staatsanleihenfutures).

## Lampe SICAV

---

Der Teilfonds kann bis zu 100% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren, die von einer Rechtspersönlichkeit emittiert und von dieser garantiert werden, welche von einem Mitgliedsstaat der EU, von einer ihrer Behörden oder Agenturen, oder von einem von der CSSF akzeptierten Staat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedsstaat der EU angehört, begeben oder garantiert werden, unter der Voraussetzung, dass der Teilfonds Vermögenswerte von mindestens sechs verschiedenen Emissionen hält und die Vermögenswerte aus einer Emission 30% des Gesamtvermögens dieses Teilfonds nicht überschreiten.

Der Teilfonds kann auch in festverzinsliche Wertpapiere anlegen wie beispielsweise Geldmarktinstrumente von internationalen Emittenten oder Schwellenländern, Schatzanweisungen, fest und/oder variabel verzinsliche Staats- und/oder Unternehmensanleihen (einschließlich Covered Bonds), Wandelanleihen oder inflationsgebundene Anleihen, die von Emittenten weltweit begeben werden mit Investment Grade-Rating und auf eine konvertierbare Währung lauten, sowie in Festgelder oder Zins-Swaps.

Der Teilfonds kann zusätzlich, in geringerem Maße, auch in Aktien oder aktienbezogene Wertpapiere (so wie American Depositary Receipt („ADRs“), Global Depositary Receipt („GDRs“) oder Optionsscheine) investieren.

Direkte Anlagen werden ohne Beschränkung auf ein bestimmtes Land, eine bestimmte Währung oder einen bestimmten Sektor vorgenommen.

### Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>

Anlageziel des Teilfonds ist es, mittel- bis langfristig eine positive Rendite zu erzielen. Der Absolute-Return-Investmentansatz basiert auf unkorrelierten externen Investmentstrategien, die mittels quantitativer Risikomodelle zugewiesen werden. Das Volatilitätsziel beträgt 3% per annum bei einem Maximum Drawdown von 3%.

Um das Anlageziel zu erreichen, werden mindestens 75% des Nettovermögens des Teilfonds in Anteile oder Aktien offener OGAW und/oder anderer OGA investiert (die „Zielfonds“), wobei der Schwerpunkt auf Anteile oder Aktien OGAW-konformer Investmentfonds gelegt wird, die alternative Anlagestrategien verfolgen. Spezielle Einschränkungen bezüglich der Länder oder Währungen bestehen nicht. Dennoch sollen Währungsrisiken möglichst vermieden werden. Die Performance des Teilfonds wird in erster Linie durch die diversifizierte, aktive Asset-Allokation von alternativen Investments und durch Manager-Alpha erzielt. Der Begriff „Risikoprämie“ bezieht sich auf die für die Abdeckung eines bestimmten Risikos erforderliche Rendite: Es handelt sich um die über dem Geldmarktsatz erwartete Rendite. Es wird zwischen traditionellen und alternativen Risikoprämien unterschieden. Traditionelle Risikoprämien erhält man für das Eingehen von direktionalen Marktrisiken (Long-only-Anlagen), z.B. bei Aktien oder Anleihen. Alternative Risikoprämien (z.B. sog. Value-, Momentum- oder Quality-Risikoprämien) werden in der Regel mithilfe moderner Anlagetechniken (z.B. Long-/Short-Investments) für das Eingehen nicht-traditioneller Risiken erzielt. Der Begriff Manager-Alpha bezieht sich auf die Performance eines Portfolios relativ zu einer Benchmark.

Die Allokation der Vermögenswerte basiert auf einem mathematischen Modell, für das der Investmentmanager verantwortlich ist. Es wird auf eine breite Fonds-Datenbank angewandt; die endgültige Entscheidung trifft der Investmentmanager. Bei der Auswahl eines Zielfonds werden der Emittent und der Investmentmanager des Zielfonds mit der gebotenen Sorgfalt geprüft (Due Diligence), da diese auf die Performance des Zielfonds einen maßgeblichen Einfluss haben. Zielfonds werden nach umfangreichen quantitativen Research-Aktivitäten, persönlichen Besuchen und Befragungen der Fondsgesellschaften und Fondsmanager ausgewählt und in das Vermögen des Teilfonds eingebracht.

Bei der Auswahl des Zielfonds konzentriert sich der Investmentmanager auf Produkte, die täglich oder mindestens wöchentlich gehandelt werden. Dank der größtmöglichen Transparenz der jeweiligen Strategien ist der Investmentmanager in der Lage, die wichtigsten Risiko- und Renditequellen ständig zu überprüfen. Durch die Auswahl kosteneffizienter Anlagen reduziert der Investmentmanager die Gesamtkosten der Strategie und steigert so den Gewinn nach Kosten.

# Lampe SICAV

---

Der Teilfonds darf nicht mehr als 25% seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumente investieren. Der Teilfonds darf nicht mehr als 25% seines Nettovermögens in Bankeinlagen anlegen. Der Teilfonds darf bis zu 10% in ungehebelte (Delta 1) Schuldscheine investieren, die als übertragbare Wertpapiere gelten und deren Rendite mit Veränderungen u. a. in Aktien, Renten, übertragbaren Wertpapieren, Finanzindizes, Rohstoffen, Edelmetallen oder Körben der vorstehenden Basiswerte korrelieren.

## 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Verwaltungsrats der Lampe SICAV in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen erstellt.

### a. Allgemeines

Der Nettoinventarwert (NIW) jeder Aktienklasse des jeweiligen Teilfonds wird an jedem Geschäftstag berechnet.

### b. Bewertung der Anlagen

Der Wert von Barmitteln oder Bareinlagen, Wechseln, Sichtwechseln und Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Dividenden und Zinsen die gebilligt oder fällig, aber noch nicht erhalten sind, ist als vollständiger Betrag derselben anzusehen. Sofern es unwahrscheinlich ist, dass dieser in voller Höhe eingenommen wird, wird der Wert derselben um einen Abschlag gemindert, der von der Gesellschaft als angemessen angesehen wird, um den tatsächlichen Wert wiederzugeben.

Der Wert sämtlicher Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse notieren oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, der an dem Markt veröffentlicht wurde, der als Hauptmarkt für den Handel der jeweiligen Wertpapiere gilt.

Der Wert sämtlicher Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, regelmäßig geöffnetem, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt gehandelt werden, basiert auf dem zuletzt verfügbaren Kurs.

Falls Wertpapiere im Portfolio nicht an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen Geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden oder, falls bezüglich der an einer solchen Wertpapierbörse oder an einem solchen anderen Geregelten Markt notierten oder gehandelten Wertpapiere der bestimmte Kurs nicht dem tatsächlichen Wert der betreffenden Wertpapiere entspricht, wird der Wert dieser Wertpapiere auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts gewissenhaft und nach Treu und Glauben ermittelt.

Der Liquidationswert von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht an Wertpapierbörsen gehandelt werden, wird in Übereinstimmung mit den vom Verwaltungsrat gewissenhaft und in Treu und Glauben festgelegten Regeln bestimmt.

Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum zuletzt bekannten Nettoinventarwert bzw. Verkaufswert bewertet, wenn Kurse notiert sind.

Alle anderen Wertpapiere und Vermögenswerte werden zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert gewissenhaft und nach Treu und Glauben in Übereinstimmung mit den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bewertet.

Der Wert sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, wird auf der Grundlage des von der Verwahrstelle bestimmten geltenden Marktwechselkurses in die Referenzwährung des Teilfonds umgerechnet. Wenn diese Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs gewissenhaft und nach Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt.

## Lampe SICAV

---

### c. Erträge

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Ertrag verbucht. Zinserträge laufen täglich auf.

### d. Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

### 3. Verwaltungs- und Anlageverwaltungsvergütung<sup>1</sup>

Die aus dem Vermögen der jeweiligen Teilfonds gezahlte maximale Verwaltungsgebühr für alle Aktien sämtlicher Klassen wird täglich abgegrenzt und ist nachträglich monatlich zahlbar und beläuft sich auf 0,04% pro Jahr (ggf. zuzüglich geltender Steuern und externen Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwaltung des Fonds anfallen) für alle Aktienklassen auf Teilfondsebene gilt.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return beläuft sich die maximale Gebühr für den Anlageverwalter auf 0,20% pro Jahr (ggf. zuzüglich geltender Steuern) für Aktien der Klasse A und D. Die Aktien der Klasse X verfügen über eine alternative Gebührenstruktur, bei der die Vergütung des Anlageverwalters, die normalerweise dem Teilfonds belastet wird, und im Nettoinventarwert widergespiegelt wird, direkt beim jeweiligen Aktionär durch den Anlageverwalter (oder einer seiner Konzerngesellschaften) erhoben wird.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - Stable Return beläuft sich die maximale Gebühr für den Anlageverwalter auf 0,50% pro Jahr (ggf. zuzüglich geltender Steuern) für Aktien der Klasse A und D. Die Aktien der Klasse X verfügen über eine alternative Gebührenstruktur, bei der die Vergütung des Anlageverwalters, die normalerweise dem Teilfonds belastet wird, und im Nettoinventarwert widergespiegelt wird, direkt beim jeweiligen Aktionär durch den Anlageverwalter (oder einer seiner Konzerngesellschaften) erhoben wird.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - Dynamic Return beläuft sich die maximale Gebühr für den Anlageverwalter auf 0,80% pro Jahr (ggf. zuzüglich geltender Steuern) für Aktien der Klasse A und D. Die Aktien der Klasse X verfügen über eine alternative Gebührenstruktur, bei der die Vergütung des Anlageverwalters, die normalerweise dem Teilfonds belastet wird, und im Nettoinventarwert widergespiegelt wird, direkt beim jeweiligen Aktionär durch den Anlageverwalter (oder einer seiner Konzerngesellschaften) erhoben wird.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> beläuft sich die maximale Gebühr für den Anlageverwalter, die aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlt wird auf 0,25% p.a. für Aktien der Klasse I und 0,60% p.a. für Aktien der Klasse R (zuzüglich gegebenenfalls anfallender Steuern).

Die Aktien der Klasse X verfügen über eine alternative Gebührenstruktur, bei der die Vergütung des Anlageverwalters, die normalerweise dem Teilfonds belastet wird, und im Nettoinventarwert widergespiegelt wird, direkt beim jeweiligen Aktionär durch den Anlageverwalter (oder einer seiner Konzerngesellschaften) erhoben wird.

### 4. Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung

Für ihre Tätigkeit als Verwahrstelle, Hauptverwaltungs- und Zahlstelle hat Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Anspruch auf Gebühren in Übereinstimmung mit den in Luxemburg allgemein üblichen Bankusancen.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return hat die Verwaltungsstelle einen Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlte Gebühr, resultierend aus ihrer Aufgabe als zentrale Verwaltungsstelle, Transfer- und Registerstelle, Zahlstelle, Notierungsstelle und Domizilierungsstelle in Höhe von bis zu 0,03% jährlich, die monatlich auf Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse berechnet wird jeweils ggf. zuzüglich

---

<sup>1</sup> Die aus der Verwaltungsvergütung getätigten Zahlungen für Vertriebskosten verstehen sich inklusive einer etwaigen Mehrwertsteuer.

## Lampe SICAV

---

geltender Steuern), wobei eine jährliche Mindestgebühr in Höhe von 36.000 EUR zur Anwendung kommt (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern).

Die Verwahrstelle hat für ihre Verwahrstellendienste Anspruch auf eine aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlte jährliche Verwahrstellengebühr, die monatlich auf Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse berechnet wird und sich auf (i) bis zu 0,0275% jährlich beläuft, wobei eine jährliche Mindestgebühr in Höhe von 24.000 EUR auf Teilfondsebene zur Anwendung kommt (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern), zuzüglich (ii) eines variablen Betrags für Transaktionen nach Maßgabe der tatsächlichen Zahl von Transaktionen (ggf. zuzüglich geltender Steuern). Die Dienstleister haben ebenfalls Anspruch auf Rückerstattung von den von ihnen getätigten Anlagen zugunsten des Teilfonds.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - Stable Return hat die Verwaltungsstelle einen Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlte Gebühr, resultierend aus ihrer Aufgabe als zentrale Verwaltungsstelle, Transfer- und Registerstelle, Zahlstelle, Notierungsstelle und Domizilierungsstelle in Höhe von bis zu 0,03% jährlich, die monatlich auf Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse berechnet wird (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern), wobei eine jährliche Mindestgebühr in Höhe von 36.000 EUR auf Teilfondsebene zur Anwendung kommt (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern).

Die Verwahrstelle hat für ihre Verwahrstellendienste Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlte jährliche Verwahrstellengebühr, die monatlich auf Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse berechnet wird und sich auf (i) bis zu 0,0275% jährlich beläuft, wobei eine jährliche Mindestgebühr in Höhe von 24.000 EUR zur Anwendung kommt (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern), zuzüglich (ii) eines variablen Betrags für Transaktionen nach Maßgabe der tatsächlichen Zahl von Transaktionen (ggf. zuzüglich geltender Steuern). Die Dienstleister haben ebenfalls Anspruch auf Rückerstattung von den von ihnen getätigten Anlagen zugunsten des Teilfonds.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - Dynamic Return hat die Verwaltungsstelle einen Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlte Gebühr, resultierend aus ihrer Aufgabe als zentrale Verwaltungsstelle, Transfer- Registerstelle, Zahlstelle, Notierungsstelle und Domizilierungsstelle in Höhe von bis zu 0,03% jährlich, die monatlich auf Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse berechnet wird (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern), wobei eine jährliche Mindestgebühr in Höhe von 36.000 EUR zur Anwendung kommt (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern).

Die Verwahrstelle hat für ihre Verwahrstellendienste Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlte jährliche Verwahrstellengebühr, die monatlich auf Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse berechnet wird und sich auf (i) bis zu 0,0275% jährlich beläuft, wobei eine jährliche Mindestgebühr in Höhe von 24.000 EUR auf Teilfondsebene zur Anwendung kommt (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern), zuzüglich (ii) eines variablen Betrags für Transaktionen nach Maßgabe der tatsächlichen Zahl von Transaktionen (ggf. zuzüglich geltender Steuern). Die Dienstleister haben ebenfalls Anspruch auf Rückerstattung von den von ihnen getätigten Anlagen zugunsten des Teilfonds.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> hat die Verwaltungsstelle einen Anspruch auf eine Gebühr für verschiedene Dienstleistungen, wie Zentralverwaltung, Transfer- und Registratoragenten, Auszahlungs- und Notierungsstelle, die aus dem Vermögen des Teilfonds für ihre zentralen Verwaltungsdienste gezahlt wird. Diese darf bis zu 0,03% p.a. betragen, berechnet auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Klasse (jeweils zuzüglich etwaiger anfallender Steuern), wobei eine Mindestgebühr in Höhe von EUR 36.000 (jeweils zuzüglich gegebenenfalls anfallender Steuern) für den Teilfonds anfällt.

Die Verwahrstelle hat für ihre Verwahrstellendienste Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlte jährliche Verwahrstellengebühr, die monatlich auf Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse berechnet wird und sich auf (i) bis zu 0,0275% jährlich beläuft, wobei eine jährliche Mindestgebühr in Höhe von 24.000 EUR auf Teilfondsebene zur Anwendung kommt (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern), zuzüglich (ii) eines

## Lampe SICAV

---

variablen Betrags für Transaktionen nach Maßgabe der tatsächlichen Zahl von Transaktionen (ggf. zuzüglich geltender Steuern). Die Dienstleister haben ebenfalls Anspruch auf Rückerstattung von den von ihnen getätigten Auslagen zugunsten des Teilfonds.

### 5. Performance Fee (Leistungsprämie)

Für den Teilfonds Lampe SICAV - Dynamic Return hat der Anlageverwalter, zusätzlich zur Gebühr für die Anlageverwaltung, Anspruch auf eine Performance-Gebühr, welche 10% der Überrendite (die „Performance Fee“) der Klassen A, D und X gegenüber dem 3-Monats-Euribor innerhalb eines Referenzzeitraums („Performance-Periode“) entspricht, unter Berücksichtigung einer High Water Mark. Die High Water Mark entspricht dem größeren Wert aus (i) dem NIW pro Aktie am Ende einer Performance-Periode, in der eine Performance Fee bezahlt wurde, oder (ii) dem ursprünglichen Ausgabepreis pro Aktie. Die Performance Fee wird am Ende der Performance-Periode nachträglich bezahlt. Sie wird täglich auf Grundlage des NIW berechnet und abgegrenzt. Die Performance-Periode beginnt am 1. Juli und endet am 30. Juni des folgenden Kalenderjahres.

Die Performance Fee wird auf Grundlage des NIW berechnet, nach Abzug aller Gebühren und Verbindlichkeiten, sowie der Verwaltungsgebühr (nicht aber der Performance Gebühr) und unter Berücksichtigung aller Zeichnungen und Rückgaben innerhalb des Referenzzeitraums.

Wenn Aktien an einem vom Zahlungsdatum der Performance Fee abweichenden Datum zurückgegeben werden, zu dem eine Performance Fee festzusetzen war, gilt der Teil der Performance Fee, der sich aus den zurückgegebenen Aktien ergibt, als angefallen. Sie wird am Ende der nächstfolgenden Berechnungsperiode ausbezahlt.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> ist der Anlageverwalter berechtigt, eine Performance-Gebühr (Performance Fee) zu verlangen, die (ggf.) rückwirkend innerhalb von 30 Tagen nach jeder Performance-Periode aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlt wird, das den Klassen I und R zugeschrieben werden kann. Die Performance-Periode startet am 1. Juli und endet am 30. Juni des Folgejahres. Wird eine Klasse unterjährig eingeführt, beginnt die Performance-Periode am Tag der Einführung dieser Klasse und endet am darauffolgenden 30. Juni. Die für den Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> pro Tag abgegrenzte Performance Fee je Aktie wird an jedem Bewertungstag ermittelt und entspricht 10% der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert je Aktie einer Klasse an diesem Bewertungstag vor Abgrenzung der Performance Fee für die jeweilige Klasse und dem jeweils höheren der folgenden Beträge: der bereinigten HWM und dem Nettoinventarwert je Aktie der jeweiligen Klasse zum vorangegangenen Bewertungstag.

Die Performance Fee unterliegt einem High Watermark („HWM“) Prinzip und wird anhand einer Hurdle Rate erhöht, sodass Anleger so lange keine Performance Fee zahlen müssen, bis eventuell erlittene Verluste ausgeglichen sind und die Steigerung der Performance den kumulierten Schwellenbetrag überschreitet. In der ersten Performance-Periode entspricht die HWM dem anfänglichen Nettoinventarwert je Aktie der entsprechenden Klasse. In den nachfolgenden Performance-Perioden entspricht die HWM dem jeweils höheren der folgenden Beträge: 1) dem Nettoinventarwert je Aktie zum letzten Bewertungstag der vorangegangenen Performance-Periode oder 2) der geltenden HWM der vorangegangenen Performance-Periode.

Die tägliche Hurdle Rate entspricht dem größeren Wert aus Euro Short-Term Rate („€STR“) am bestimmten Tag, oder Null, auf Finanztagbasis aufgeteilt (die „Hurdle Rate“). Der Hurdle Betrag entspricht am bestimmten Tag der High Water Mark multipliziert mit der an jedem Tag seit der Gründung des Teilfonds abgegrenzten Hurdle Rate („Hurdle Amount“).

Für das abgelaufene Geschäftsjahr sind Performance Fee in Höhe von 1.518,18 EUR angefallen.

# Lampe SICAV

## Aufgelaufene Performance Fee innerhalb der Berichtsperiode

Die europäische Wertpapier- und Kapitalmarktaufsicht ESMA (European Securities and Markets Authority) fordert in Ihrer "Leitlinie zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF" [esma34-39-992] in Leitlinie Nr. 5 Punkt 49 die tatsächlichen Beträge der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung (Performance Fee) und den prozentualen Anteil auf Grundlage des Nettoinventarwerts der Aktienklasse in den Rechenschaftsberichten der Fonds (Halbjahresberichte und Jahresberichte) für die jeweilige Berichtsperiode darzulegen.

Teilfonds	Lampe SICAV - Dynamic Return		
Aktienklasse	A	D	X
Performance Fee-Rückstellung zum 30.06.2022	1.518,18 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Durchschnittliches Aktienklassenvolumen während des Berichtszeitraumes	34.436.874,05 EUR	3.701.277,16 EUR	3.996.545,23 EUR
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Aktienklassenvolumen	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Teilfonds	Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup>
Aktienklasse	I
Performance Fee-Rückstellung zum 30.06.2022	0,00 EUR
Durchschnittliches Aktienklassenvolumen während des Berichtszeitraumes	1.938.515,93 EUR
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Aktienklassenvolumen	0,00 %

## 6. Besteuerung

### Taxe d'Abonnement

Die Teilfonds unterliegen einer Abonnementsteuer (Taxe d'Abonnement) in Höhe von 0,05% p.a., welche vierteljährlich auf der Grundlage des Gesamtnettovermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet und bezahlt wird.

Ein reduzierter Zeichnungssteuersatz von 0,01% p.a. ist hingegen für jede Aktienklasse anwendbar, dessen ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente, Einlagen bei Kreditinstituten oder beides ist. Ein reduzierter Zeichnungssteuersatz in Höhe von jährlich 0,01% gilt auch für jeden Teilfonds oder jede Klasse, die nur von einem oder mehreren institutionellen Investoren gehalten werden.

## 7. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Zahl- und Informationsstellen des Fonds eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche, während der Berichtsperiode getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

## 8. Ausschüttungspolitik

Der Verwaltungsrat kann beschließen, thesaurierende oder ausschüttende Aktien auszugeben.

Die Ausschüttungen können sich aus Erträgen (z. B. Dividenden- und Zinserträgen), realisierten und/oder nicht realisierten Anlagegewinnen und Kapital zusammensetzen. Für die Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return, Lampe SICAV - Stable Return und Lampe SICAV - Dynamic Return ist vorgesehen, dass die in diesem Teilfonds ausgegebenen thesaurierenden Aktien keine Dividenden ausschütten. Es ist vorgesehen, dass die in diesem Teilfonds ausgegebenen ausschüttenden Aktien mindestens einmal jährlich Dividenden ausschütten.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> ist davon auszugehen, dass für die ausgegebenen thesaurierenden Aktien keine (jährlichen) Dividenden ausgeschüttet werden.

## Lampe SICAV

Die Ausschüttungen, für das am 30. Juni 2022 endende Geschäftsjahr, werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfondsangaben	Ex-Datum	Ausschüttung pro Aktie	Währung
Lampe SICAV - Liquid Return, Aktienklasse D	15.12.2021	0,09883	EUR
Lampe SICAV - Stable Return, Aktienklasse D	15.12.2021	1,95861	EUR
Lampe SICAV - Dynamic Return, Aktienklasse D	15.12.2021	3,02894	EUR

### 9. Absicherungspolitik

Die Aktienklassen A, X und D für die Teilfonds Lampe SICAV - Lampe Liquid Return, Lampe SICAV - Stable Return und Lampe SICAV - Dynamic Return sowie die Aktienklasse X für den Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> werden nicht gegen die Referenzwährung des Teilfonds abgesichert.

### 10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten, resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere für das am 30. Juni 2022 endende Geschäftsjahr, werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Lampe SICAV - Liquid Return	63.537,90
Lampe SICAV - Stable Return	123.237,90
Lampe SICAV - Dynamic Return	53.855,33
Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup>	8.448,00

### 11. Gründungskosten

Kosten im Zusammenhang mit der Auflegung eines neuen Teilfonds werden über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren auf das Vermögen dieses Teilfonds abgeschrieben.

### 12. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögenswerte des Fondsvermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse per 30. Juni 2022 umgerechnet:

Australischer Dollar	1.520322	= 1 Euro
Britische Pfund	0.860842	= 1 Euro
Japanische Yen	142.029612	= 1 Euro
Kanadischer Dollar	1.348578	= 1 Euro
Schweizer Franken	1.000862	= 1 Euro
US-Dollar	1.045450	= 1 Euro

### 13. Wesentliche Ereignisse im Laufe des Geschäftsjahres

Am 1. Juli 2021 wurde der neue Prospekt für Lampe SICAV von CSSF genehmigt.

Der neue Prospekt beinhaltet die folgenden wichtigsten Änderungen:

- Die Aktienklasse M des Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> wurde in die Aktienklasse X umbenannt.
- Am 1. Juli 2021 wurde Lampe SICAV - Lampe AIR<sup>2</sup> zum Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> umbenannt.
- Ab 1. Juli 2021 wurde der Index für die Performance Fee des Teilfonds Lampe AIR<sup>2</sup> von EMMI EURO Overnight Index Average ("EONIA Index") zum Euro Short-Term Rate ("€STR") geändert.

Brown Brothers Harriman & Co. ("BBH") hat eine Vereinbarung mit State Street Corporation ("State Street") zum Verkauf des Investordienstleistungsgeschäfts der BBH geschlossen. Dazu gehören Dienstleistungen der Bereiche Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung und -verwaltung, Transferstelle, Devisen und Wertpapierleihe. Der Erwerb wird zu gegebener Zeit abgeschlossen sein, vorbehaltlich der üblichen Abschlussbedingungen und behördlichen Genehmigungen.

## Lampe SICAV

Am 1. Januar 2022 wurde der neue Prospekt für Lampe SICAV von CSSF genehmigt.

Zum 8. Juli 2021 wurde Matthias Müller in den Verwaltungsrat Lampe SICAV berufen. Am 31. August 2021 ist Dr. Bernhard Scherer als Vorsitzender des Verwaltungsrates zurückgetreten. Zum 1. September 2021 wurde Sebastian Napiralla als Verwaltungsratsmitglied berufen. Der Verwaltungsrat wählte Herrn Erwin Lochten als neuen Verwaltungsratsvorsitzenden der Gesellschaft per 1. September 2021.

Am 15. März 2022 sind Gast Juncker und Peter Schwicht als Verwaltungsratsmitglieder des Verwaltungsrates zurückgetreten.

Am 31. März 2022 wurde die Aktienklasse I des Teilfonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> neu aufgelegt.

### 14. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 30. Juni 2022

Am 22. April 2022 hat der Verwaltungsrat der Lampe SICAV („Investmentgesellschaft“), vorbehaltlich des Beschlusses der außerordentlichen Generalversammlung, beschlossen, die Verwaltung der Investmentgesellschaft mit Wirkung zum 1. Juli 2022 an die Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. („HAFS“), mit Sitz 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Luxemburg („aufnehmende Verwaltungsgesellschaft“) zu übertragen und ihren Gesellschaftssitz in Folge dessen an den Gesellschaftssitz der neuen Verwaltungsgesellschaft zu verlegen.

Im Zuge der Migration der Investmentgesellschaft wurde die Verwaltung und Administration wie folgt geändert:

Dienstleister	Gültig bis zum 30. Juni 2022	Gültig ab dem 01. Juli 2022
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Luxembourg S.A	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Register- und Transferstelle	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Zentralverwaltungsstelle	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Domizilstelle	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Notifizierungsstelle	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	Nicht weiter erforderlich.
Verwahr- und Zahlstelle in Luxemburg	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
(Globale) Vertriebsstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, (vormals: Bankhaus Lampe KG)	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Kontaktstelle in Deutschland	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

Am 27. Juni 2022 mit Wirkung zum 1. Juli 2022 wurde die bisherige Satzung der Investmentgesellschaft abgeändert und durch die neue Satzung ersetzt.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 wurden Ansgar Billen und Stefan Molter als Verwaltungsratsmitglieder des Verwaltungsrates bestellt.

Die mit der Migration verbundenen Änderungen sind im Verkaufsprospekt, Stand: 01. Juli 2022, widerspiegelt.



## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**Lampe SICAV**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Lampe SICAV (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- dem Wertpapierbestand und sonstigen Nettoteilfondsvermögenswerten für die jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2022;
- der kombinierten Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und der Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens für die jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2022;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens für den Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens für die jeweiligen Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 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 (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen 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 Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss**

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der 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 wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat 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 oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 12. Oktober 2022

Björn Ebert

# Lampe SICAV

## SONSTIGE ANGABEN (UNGEPRÜFT)

Pflichten im Hinblick auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte – Verordnung zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) - Ergänzende Angaben

Am 23. Dezember 2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung, sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR) im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht.

Die SFTR regelt im Wesentlichen Verpflichtungen im Hinblick auf sogenannte „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ (WFG). Durch die SFTR werden, für den Abschluss, die Änderung oder Beendigung von WFG neben den nach EMIR bereits bestehenden Reportingverpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind), zusätzliche Meldepflichten begründet.

Zum Zeitpunkt dieses Jahresabschlusses ist der Lampe SICAV weder SF Transaktionen oder jegliche andere Finanzinstrumente mit ähnlichen Charakteristiken eingegangen, noch hat er in Total Return Swaps investiert, welche in der EU Verordnung 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten und der Wiederverwendung (Die „SFT Verordnung“) definiert sind.

Pflichten im Hinblick auf Offenlegungsverordnung - Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

### Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Im Sinne Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomie Verordnung“) des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungs-Verordnung“) die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Zum 30. Juni 2022 qualifizieren alle Teilfonds gemäß Artikel 6 der Offenlegungs-Verordnung.

### Risikomanagement-Verfahren (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds ein Risikomanagement-Verfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere dem CSSF-Rundschreiben 11/512. Mit Hilfe des Risikomanagement-Verfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken, einschließlich operationeller Risiken, die für den Fonds wesentlich sind.

Die globale Exposition des Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return wird mittels des absoluten VaR berechnet. Die durchschnittliche Hebelfinanzierung des Teilfonds soll, unter normalen Marktbedingungen und mittels der „Summe der Nominalbeträge“ des angewandten abgeleiteten Finanzinstruments berechnet, 50% erreichen obwohl auch niedrigere oder höhere Niveaus möglich sind.

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - Liquid Return
<b>Risikomaß</b>	
<b>Absolutes VaR-Limit</b>	3,30 %
<b>Niedrigster VaR</b>	0,05 %
<b>Höchster VaR</b>	0,28 %
<b>Durchschnittlicher VaR</b>	0,15 %
<b>Hebelwirkung (Notional)</b>	115,82 %
<b>VaR-Limit*</b>	10 % VaR-Modell Absoluter VaR

## Lampe SICAV

<b>Konfidenzniveau</b>	99 % <b>Halteperiode</b>	20 Tage
------------------------	--------------------------	---------

\*Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

Die globale Exposition des Teilfonds Lampe SICAV - Stable Return wird mittels des absoluten VaR berechnet. Die durchschnittliche Hebelfinanzierung des Teilfonds soll, unter normalen Marktbedingungen und mittels der „Summe der Nominalbeträge“ des angewandten abgeleiteten Finanzinstruments berechnet, 80% erreichen obwohl auch niedrigere oder höhere Niveaus möglich sind.

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - Stable Return	
<b>Risikomaß</b>		
<b>Absolutes VaR-Limit</b>		4,47 %
<b>Niedrigster VaR</b>		0,09 %
<b>Höchster VaR</b>		1,27 %
<b>Durchschnittlicher VaR</b>		0,83 %
<b>Hebelwirkung (Notional)</b>		171,43 %
<b>VaR-Limit*</b>	10 % <b>VaR-Modell</b>	Absoluter VaR
<b>Konfidenzniveau</b>	99 % <b>Halteperiode</b>	20 Tage

\*Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

Die globale Exposition des Teilfonds Lampe SICAV - Dynamic Return wird mittels des absoluten VaR berechnet. Die durchschnittliche Hebelfinanzierung des Teilfonds soll, unter normalen Marktbedingungen und mittels der „Summe der Nominalbeträge“ des angewandten abgeleiteten Finanzinstruments berechnet, 150% erreichen obwohl auch niedrigere oder höhere Niveaus möglich sind.

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - Dynamic Return	
<b>Risikomaß</b>		
<b>Absolutes VaR-Limit</b>		4,47 %
<b>Niedrigster VaR</b>		0,11 %
<b>Höchster VaR</b>		2,21 %
<b>Durchschnittlicher VaR</b>		1,54 %
<b>Hebelwirkung (Notional)</b>		240,89 %
<b>VaR-Limit*</b>	10 % <b>VaR-Modell</b>	Absoluter VaR
<b>Konfidenzniveau</b>	99 % <b>Halteperiode</b>	20 Tage

\*Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

Das Risiko des Gesamtengagements des Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> wird anhand des „Commitment“-Ansatzes (Bemessung der Verpflichtungen) berechnet.

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup>	
<b>Risikomaß</b>		
Commitment-Ansatz		0,00 %
<b>Konfidenzniveau</b>	99 % <b>Halteperiode</b>	20 Tage

Detailliertere Informationen über das Referenzportfolio sind bei der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich.

## Lampe SICAV

### Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) gibt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres an. Bei der Kalkulation wurden dabei alle Kosten, die zu Lasten des Fondsvermögens entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten welche nicht mit Brown Brothers Harriman als Broker entstanden sind, berücksichtigt.

### GESAMTKOSTENQUOTE PER 30. JUNI 2022 (UNGEPRÜFT)

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - Liquid Return
<b>Total Expense Ratio (TER)</b>	
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse A)	0,32 % p.a.
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse D)	0,32 % p.a.
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse X)	0,08 % p.a.

### GESAMTKOSTENQUOTE PER 30. JUNI 2022 (UNGEPRÜFT)

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - Stable Return
<b>Total Expense Ratio (TER)</b>	
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse A)	0,62 % p.a.
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse D)	0,62 % p.a.
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse X)	0,08 % p.a.

### GESAMTKOSTENQUOTE PER 30. JUNI 2022 (UNGEPRÜFT)

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - Dynamic Return
<b>Total Expense Ratio (TER)</b>	
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse A)	0,95 % p.a.
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse D)	0,94 % p.a.
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse X)	0,10 % p.a.

### GESAMTKOSTENQUOTE PER 30. JUNI 2022 (UNGEPRÜFT)

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup>
<b>Total Expense Ratio (TER)</b>	
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse I)	0,34 % p.a.
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse X)	0,07 % p.a.
Synthetische Gesamtkostenquote* (Aktienklasse I)	1,48 % p.a.
Synthetische Gesamtkostenquote* (Aktienklasse X)	1,21 % p.a.

\*Die synthetische Gesamtkostenquote errechnet sich aus der Gesamtkostenquote des Teilfonds und dem Anteil der Gesamtkostenquote der Zielfonds.

### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH („Universal-Investment“) unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Universal-Investment in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Universal-Investment wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. In die Berechnung der variablen Vergütung gehen sowohl der Ergebnisfaktor der Gesellschaft, die Zielerreichung der Organisationseinheit als auch der persönliche Leistungsfaktor des Mitarbeiters ein. Bei der im Rahmen der persönlichen Leistungsbeurteilung festgelegten Zielerreichung stehen insbesondere eine nachhaltige Geschäftsentwicklung und der Schutz des Unternehmens vor übermäßigen Risiken im Vordergrund. Insbesondere sollen keine Anreize geschaffen werden, übermäßige Risiken einzugehen. Ziel des Vergütungssystems soll gerade eine Kontrollierbarkeit der operationalen Risikokomponenten des Unternehmens sein, verbunden mit einer Steigerung der Effizienz sowie der Arbeits- und Produktqualität durch klar strukturierte Prozesse, Automation und festgelegte Zuständigkeiten. So sind die variablen Vergütungselemente insbesondere nicht an die Wertentwicklung der von Universal-Investment verwalteten Investmentvermögen gekoppelt.

Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist überdies gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung bestehen. Bei der Zuteilung der variablen Vergütung haben Geschäftsführung und Aufsichtsrat ein Letztentscheidungsrecht. Die Mitglieder der Geschäftsführung sowie der Vorsitzende des Aufsichtsrates der Universal-Investment sind unter folgendem Link ersichtlich <http://www.universalinvestment.com/de/Impressum> . Der für die Definition und Überprüfung des Vergütungssystems verantwortliche Vergütungsausschuss setzt sich aus dem Vorsitzenden des Aufsichtsrates, Vertretern der Geschäftsleitung, der Personalabteilung, dem Risikocontrolling, dem Portfoliomanagement und Compliance zusammen.

Über die vorgenannten Vergütungselemente hinaus können Mitarbeiter der Universal-Investment freiwillige Arbeitsleistungen oder Sachvorteile beziehen.

Für die Geschäftsführung der Universal-Investment und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Universal-Investment und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Als Risk Taker wurden Mitarbeiter identifiziert, die einen entscheidenden Einfluss auf Risiko und Geschäftspolitik der Universal-Investment ausüben können. So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter die variable Vergütung nachschüssig über mehrere Jahre ausgezahlt. Dabei wird zwingend ein Anteil von mindestens 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Universal-Investment insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

## Lampe SICAV

### Universal-Investment-Luxembourg S.A. (Angaben per 30. September 2021\*)

<b>Personalbestand Jahresdurchschnitt</b>	125,54
<b>Gesamtvergütung (in Mio. EUR)</b>	13,60
– davon feste Vergütung	11,50
– davon variable Vergütung	2,10
<b>Gesamtvergütung an die Geschäftsführer (in Mio. EUR)</b>	2,40
<b>Gesamtvergütung an weitere Risikoträger (in Mio. EUR)</b>	0,00

\*Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 30. September 2021.

Elf Mitarbeiter profitierten von dieser Vergütung. Jeder dieser Begünstigten war ganz oder teilweise an der Tätigkeit des Fonds beteiligt.

Die Lampe Asset Management GmbH in ihrer Funktion als Anlageverwalter hat eine Vergütungsrichtlinie aufgesetzt, um die Bedingungen für die Mitarbeitervergütung und -beurteilung der Lampe Asset Management GmbH festzulegen. Die Lampe Asset Management GmbH ist eine nach deutschem Recht gegründete Kapitalgesellschaft und im Handelsregister eingetragen.

Die vollständige Vergütungsrichtlinie ist verfügbar unter (<https://www.bankhaus-lampe.de/de/downloads>).

### Quantitative Informationen

Die unten stehende Tabelle liefert aggregierte Informationen aller zum 31. Dezember 2021 angestellten Mitarbeiter inklusive der Risikoträger.

### Fixe und variable Vergütung in Bezug auf das Jahr 2021, auf Basis der AUM der Lampe SICAV, welche von der Lampe Asset Management GmbH gemanagt wurde.

	In Tsd. EUR
Fixe Vergütung*	691
Variable Vergütung*	187
<b>Aggregierte fixe und variable Vergütung*</b>	<b>878</b>
<b>Anzahl der Begünstigten</b>	<b>4</b>

\*Die gesamte Vergütung für die Lampe SICAV wird prozentual aus den AUM der Lampe SICAV berechnet.