

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ABELE Ostalb Global

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



ABELE
DEPOTVERWALTUNG

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht per 30. Juni 2025 für das am 3. Juli 2008 aufgelegte Sondervermögen

ABELE Ostalb Global

vorlegen zu dürfen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Management strebt mit einer flexiblen Anlagestrategie an, die Chancen der internationalen Aktienmärkte zu nutzen. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien, welche in ihren Branchen über eine etablierte Stellung verfügen und aus fundamentaler Sicht ein überdurchschnittliches Kurspotential aufweisen. Die geographische und branchenspezifische Gewichtung variieren je nach Attraktivität der einzelnen Märkte.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Rentenquote wurde im Berichtszeitraum leicht erhöht, wobei insbesondere das höhere Renditeniveau außerhalb des Euroraums genutzt wurde. Die Aktienquote blieb weitgehend unverändert. Die Marktturbulenzen infolge der Zollankündigungen von Donald Trump wurden für gezielte Nachkäufe genutzt. Die Goldposition wurde ebenfalls beibehalten.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrierationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025)¹⁾.

Anteilkasse A:	+1,51 %
Anteilkasse Select:	+1,49 %

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Fondsstruktur	per 30. Juni 2025		per 30. Juni 2024	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	8.910.388,57	10,09 %	4.235.540,59	5,62 %
Aktien	69.209.677,60	78,42 %	60.068.517,73	79,66 %
Fondsanteile	476.000,00	0,54 %	0,00	0,00 %
Zertifikate	5.400.900,00	6,12 %	4.544.475,00	6,03 %
Bankguthaben	4.396.696,98	4,98 %	6.621.233,69	8,78 %
Zins- und Dividendenansprüche	255.689,01	0,29 %	261.394,61	0,35 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./.382.006,34	./.0,43 %	./.320.839,59	./.0,43 %
Fondsvermögen	88.258.345,82	100,00 %	75.410.322,03	100,00 %

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	88.640.352,16	100,43
1. Aktien		
Bundesrepublik Deutschland	68.756.307,91	77,90
China	9.714.373,47	11,01
Dänemark	357.309,54	0,40
Frankreich	3.085.045,63	3,50
Großbritannien	5.191.840,00	5,88
Irland	4.822.784,07	5,46
Italien	1.189.032,97	1,35
Japan	2.109.000,00	2,39
Kaimaninseln	2.479.861,95	2,81
Kanada	2.303.316,63	2,61
Niederlande	505.239,49	0,57
Norwegen	914.760,00	1,04
Österreich	1.488.747,63	1,69
Schweden	936.000,00	1,06
Schweiz	549.809,13	0,62
Singapur	6.686.892,12	7,58
Spanien	958.600,87	1,09
Südkorea	1.542.646,71	1,75
Taiwan	1.031.865,04	1,17
USA	578.912,84	0,66
	22.310.269,82	25,28
2. Anleihen	8.901.388,57	10,09
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.736.381,31	8,77
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.165.007,26	1,32
3. Zertifikate	5.400.900,00	6,12
EUR	5.400.900,00	6,12
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	453.369,69	0,51
USD	453.369,69	0,51
5. Investmentanteile	476.000,00	0,54
EUR	476.000,00	0,54
6. Bankguthaben	4.396.696,98	4,98
7. Sonstige Vermögensgegenstände	255.689,01	0,29
II. Verbindlichkeiten	./.382.006,34	 .0,43
III. Fondsvermögen	88.258.345,82	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	8.000	8.000	0	101,130	505.239,49	0,57
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	220	0	30	3.841,000	904.732,33	1,03
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	12.000	2.000	0	58,900	756.745,18	0,86
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	1.000	1.000	0	565,000	604.925,05	0,69
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	8.000	0	0	78,830	675.203,43	0,77
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	9.000	2.000	0	96,170	926.691,65	1,05
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	3.000	0	0	275,000	883.297,64	1,00
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	4.000	4.000	0	215,400	922.483,94	1,05
Sonova Holding AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0012549785	2.000	0	0	236,400	506.209,85	0,57
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	8.500	2.500	0	601,600	685.404,85	0,78
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	18.000	0	0	439,600	1.060.597,53	1,20
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	22.000	10.000	0	454,100	1.339.043,25	1,52
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	5.500	550	0	175,140	963.270,00	1,09
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	1.350	200	350	677,600	914.760,00	1,04
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	24.000	8.000	0	41,860	1.004.640,00	1,14
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	6.000	600	500	106,600	639.600,00	0,72
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	15.000	8.000	3.000	40,170	602.550,00	0,68
Deutsche Telekom AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005557508	35.000	0	0	30,970	1.083.950,00	1,23
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	30.000	10.000	0	22,600	678.000,00	0,77
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	90.000	10.000	0	15,625	1.406.250,00	1,59
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	150.000	20.000	0	8.056	1.208.400,00	1,37
EssilorLuxottica S.A. Act. Port. EO 0,18	FR0000121667	3.500	500	0	232,900	815.150,00	0,92
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053	40.000	8.000	0	23,400	936.000,00	1,06
FUCHS SE Nam.-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	14.000	2.000	0	46,840	655.760,00	0,74
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	10.000	2.000	2.000	66,660	666.600,00	0,76
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	94.699	4.264	0	16,290	1.542.646,71	1,75
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	74.501	0	0	5,970	444.770,97	0,50
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	4.000	4.000	0	140,000	560.000,00	0,63
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	2.000	2.000	0	363,100	726.200,00	0,82
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	1.200	400	0	444,600	533.520,00	0,60
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	6.000	0	3.000	33,690	202.140,00	0,23
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	15.000	15.000	0	60,040	900.600,00	1,02
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	750	750	0	258,150	193.612,50	0,22
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	7.000	500	500	225,800	1.580.600,00	1,79
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	4.000	4.000	0	217,650	870.600,00	0,99
Siemens Healthineers AG Nam.-Akt o.N.	DE000SHL1006	15.000	2.000	2.000	47,060	705.900,00	0,80
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	11.000	0	0	52,100	573.100,00	0,65
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	10.000	3.950	0	101,200	1.181.828,80	1,34
BT Group PLC Reg. Shares LS 0,05	GB0030913577	600.000	300.000	0	1.938	1.357.584,96	1,54
Rio Tinto PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0007188757	20.000	2.000	0	42,450	991.474,95	1,12
Unilever PLC Reg. Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	25.000	8.000	0	44,250	1.291.895,36	1,46

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Contemporary Amperex Technolog					HKD		
Registered Shares A HD 1	CNE100006WS8	10.000	10.000	0	329,200	357.309,54	0,40
Tencent Holdings Ltd.							
Reg. Shares HD 0,00002	KYG875721634	20.000	3.000	0	503,000	1.091.899,75	1,24
Fanuc Corp.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3802400006	20.000	0	0	3.940,000	464.848,76	0,53
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	40.000	40.000	0	4.205,000	992.227,94	1,12
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	32.000	32.000	16.000	2.805,000	529.502,85	0,60
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	4.000	0	0	20.905,000	493.282,40	0,56
DNB Bank ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	36.000	7.000	0	278,600	844.420,12	0,96
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	30.000	0	0	255,100	644.327,51	0,73
Svenska Cellulosa AB					SEK		
Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	50.000	10.000	10.000	123,000	549.809,13	0,62
DBS Group Holdings Ltd.					SGD		
Registered Shares SD 1	SG1L01001701	31.900	0	0	44,910	958.600,87	1,09
Abbott Laboratories					USD		
Registered Shares o.N.	US0028241000	8.000	0	0	136,010	927.051,21	1,05
Agilent Technologies Inc.							
Registered Shares DL 0,01	US00846U1016	6.000	2.000	0	118,010	603.271,70	0,68
Alibaba Group Holding Ltd.							
Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	8.000	0	4.000	113,410	773.008,43	0,88
Alphabet Inc.							
Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001	US02079K1079	5.500	0	0	177,390	831.255,86	0,94
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	4.000	1.000	0	219,390	747.686,80	0,85
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226	12.000	12.000	0	49,550	506.603,05	0,57
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	4.250	0	1.000	205,170	742.926,22	0,84
Applied Materials Inc. Reg. Shares o.N.	US0382221051	6.500	6.500	0	183,070	1.013.849,37	1,15
Arista Networks Inc. Reg. Shs New o.N.	US0404132054	10.000	12.000	2.000	102,310	871.687,82	0,99
Baidu Inc.							
R.S.A(Sp.ADRs)/8/DL 0,000000625	US0567521085	6.000	0	0	85,760	438.408,45	0,50
Booking Holdings Inc. R. Shs DL 0,008	US09857L1089	180	0	20	5.789,240	887.844,59	1,01
CME Group Inc. Reg. Shares DL 0,01	US12572Q1058	4.500	1.500	0	275,620	1.056.735,11	1,20
Eaton Corporation PLC R. Shs DL 0,01	IE00B8KQN827	2.200	2.200	0	356,990	669.147,14	0,76
Exxon Mobil Corp. Reg. Shares o.N.	US30231G1022	10.000	0	0	107,800	918.462,98	1,04
Freeport-McMoRan Inc. R. Shs DL 0,10	US35671D8570	17.000	4.500	0	43,350	627.886,17	0,71
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	5.000	0	2.000	152,750	650.719,95	0,74
Medtronic PLC Reg. Shares DL 0,0001	IE00BTN1Y115	7.000	0	0	87,170	519.885,83	0,59
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045	3.750	0	1.250	497,410	1.589.237,03	1,80
Morgan Stanley Reg. Shares DL 0,01	US6174464486	14.000	6.500	0	140,860	1.680.190,85	1,90
MSCI Inc. Registered Shares A DL 0,01	US55354G1004	1.800	800	0	576,740	884.495,19	1,00
Newmont Corp. Reg. Shares DL 1,60	US6516391066	20.000	5.000	0	58,260	992.757,94	1,12
Nextera Energy Inc. Reg. Shs DL 0,01	US65339F1012	14.000	6.500	0	69,420	828.048,05	0,94
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	20.000	0	15.000	157,990	2.692.170,06	3,05
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	20.000	0	0	24,240	413.052,74	0,47
Procter & Gamble Co., The R. Shs o.N.	US7427181091	5.500	0	0	159,320	746.579,19	0,85
QUALCOMM Inc. Reg. Shs DL 0,0001	US7475251036	6.500	4.500	0	159,260	881.988,58	1,00
Samsung Electronics Co. Ltd.							
R.Shs(Sp.GDRs)144A/95)25/SW 100	US7960508882	1.100	450	0	1.101,000	1.031.865,04	1,17
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co							
Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	3.000	3.000	0	226,490	578.912,84	0,66
Teledyne Technologies Inc.							
R. Shs DL 0,01	US8793601050	1.100	1.100	0	512,310	480.140,58	0,54
Thermo Fisher Scientific Inc.							
Registered Shares DL 1	US8835561023	750	750	0	405,460	259.090,91	0,29
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001	US92826C8394	3.250	0	250	355,050	983.140,92	1,11

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Verzinsliche Wertpapiere							
2,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 18(30)	AU0000013740	AUD 2.000	AUD 2.000	AUD 0	% 95,796	6.456.557,54	7,32
5,7500 % British Telecommunications PLC LS-Bonds 1999(28)	XS0097283096	GBP 700	GBP 100	GBP 0	% 104,259	852.286,58	0,97
0,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(31)	GB00BMGR2809	600	0	0	80,244	562.260,89	0,64
4,1250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 24(29)	GB00BQC82B83	1.700	1.200	0	100,974	2.004.622,21	2,27
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 20(30)	NO0010875230	NOK 8.000	NOK 2.000	NOK 0	% 89,489	602.746,37	0,68
4,5000 % Brasilien DL-Bonds 19(19/29)	US105756CA66	USD 800	USD 800	USD 0	% 98,258	669.731,62	0,76
4,7500 % Indonesien, Republik DL-Notes 18(29)	US455780CH76	800	800	0	101,945	694.862,40	0,79
Zertifikate							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück 60.000	Stück 0	Stück 5.000	EUR 90,015	5.400.900,00	6,12
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	Stück 4.000	Stück 4.000	Stück 0	USD 133,030	453.369,69	0,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 18(29)	NZGOVDT429C7	NZD 1.800	NZD 1.800	NZD 0	% 97,588	1.769.202,53	2,00
4,0000 % United States of America DL-Notes 22(29)	US91282CFT36	USD 1.000	USD 0	USD 0	% 100,977	860.326,86	0,97
Nichtnotierte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
8,5000 % Mexiko MN-Bonos 23(29)	MX0MGO0001F1	Stück 150.000	Stück 150.000	Stück 0	MXN 99,866	675.628,50	0,77
Investmentanteile							
Gruppenfremde Investmentanteile							
Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078636	Stück 2.500.000	Stück 2.500.000	Stück 0	EUR 0,190	476.000,00	0,54
Summe Wertpapiervermögen						83.987.966,17	95,16

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	4.396.696,98	4,98
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	4.396.696,98	4,98
Sonstige Vermögensgegenstände	255.689,01	0,29
Zinsansprüche	127.013,29	0,14
Dividendenansprüche	37.060,66	0,04
Quellensteueransprüche	91.615,06	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	 .382.006,34	 .0,43
Verwaltungsvergütung	/.354.441,90	/.0,40
Verwahrstellenvergütung	/.12.814,44	/.0,01
Prüfungskosten	/.14.000,00	/.0,02
Veröffentlichungskosten	/.750,00	0,00
Fondsvermögen	88.258.345,82	100,00²⁾

ABELE Ostalb Global - AK A

Anteilwert	257,65
Ausgabepreis	270,53
Rücknahmepreis	257,65
Anzahl Anteile	Stück 305.233

ABELE Ostalb Global - AK Select

Anteilwert	156,07
Ausgabepreis	160,75
Rücknahmepreis	156,07
Anzahl Anteile	Stück 61.608

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar AD	AUD	1 EUR =	1,7905000	Mexikanische Pesos MN	MXN	1 EUR =	22,1718000
Kanadischer Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,6013000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,8775000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9340000	Neuseeland-Dollar ND	NZD	1 EUR =	1,9327000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4607000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR =	11,1857000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8563000	Singapur-Dollar SD	SGD	1 EUR =	1,4945000
Hongkong Dollar HD	HKD	1 EUR =	9,2133000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1737000
Japanische Yen YN	JPY	1 EUR =	169,5175000				

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
3M Co. Registered Shares DL 0,01	US88579Y1010	1.000	9.000
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	250	1.250
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	0	4.500
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	0	3.750
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	2.500	17.500
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	0	10.000
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	2.000	13.000
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	1.000	9.000
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	0	32.000
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF 0,05	CH1243598427	2.600	14.000
Andere Wertpapiere			
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	90.435	90.435
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	93.094	93.094
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,6250 % United States of America DL-Notes 23(30)	US91282CHZ77	500	1.000
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Aktien			
Arista Networks Inc. Registered Shares DL 0,0001	US0404131064	0	3.500
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO 0,75	ES0144583319	1.605	1.605
Verzinsliche Wertpapiere			
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 15(25)	NO0010732555	2.000	8.000
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411075020	900.000	900.000

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

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2024 bis 30.6.2025	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	224.347,71	0,73	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.221.081,53	4,00	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	288.380,32	0,94	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	100.889,02	0,33	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00	
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00	
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00	
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			
11. Sonstige Erträge	0,00	0,00	
Summe der Erträge	1.593.076,76	5,22	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00	
2. Verwaltungsvergütung	./.1.207.074,44		
– Verwaltungsvergütung	./.1.207.074,44		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	./.57.734,02		
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	./.9.745,58		
5. Sonstige Aufwendungen	./.142.648,19		
– Depotgebühren			
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./.103.790,10		
– Sonstige Kosten	./.1.431,58		
Summe der Aufwendungen	./.1.417.202,22	.4,64	
III. Ordentlicher Nettoertrag	175.874,53	0,58	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	3.852.226,69	12,62	
2. Realisierte Verluste	./.638.049,93		
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	3.214.176,76	10,53	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.390.051,29	11,11	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	./.334.031,67		
	./.1.807.569,33		
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	./.2.141.601,00	.7,01	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	1.248.450,29	4,10	

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs		66.070.824,83
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenaußschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.518.782,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.752.906,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./.4.234.124,32	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs		1.248.450,29
davon nicht realisierte Gewinne		
davon nicht realisierte Verluste		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs		78.643.157,41

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	3.390.051,29	11,11
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage	3.390.051,29	11,11

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021/2022	243.963	49.477.667,21	202,81
2022/2023	257.416	57.111.585,33	221,86
2023/2024	260.318	66.070.824,83	253,81
2024/2025	305.233	78.643.157,41	257,65

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2024 bis 30.6.2025	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	27.430,02	0,45	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	149.315,24	2,42	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	35.264,14	0,57	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	12.337,56	0,20	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00	
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00	
8. Erträge aus Wertpapier-, Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00	
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	./.4.114,50	./.0,07	
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	./.25.430,73	./.0,41	
11. Sonstige Erträge	0,00	0,00	
Summe der Erträge	194.801,73	3,16	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00	
2. Verwaltungsvergütung	./.158.737,11	./.2,58	
– Verwaltungsvergütung	./.158.737,11	./.2,58	
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	./.7.551,85	./.0,12	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	./.3.348,88	./.0,06	
5. Sonstige Aufwendungen	./.5.808,45	./.0,09	
– Depotgebühren	./.5.021,13		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./.596,97		
– Sonstige Kosten	./.190,35		
Summe der Aufwendungen	./.175.446,30	./.2,85	
III. Ordentlicher Nettoertrag	19.355,43	0,31	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	471.032,12	7,65	
2. Realisierte Verluste	./.78.015,50	./.1,27	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	393.016,62	6,38	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	412.372,06	6,69	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	7.047,96	0,11	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	./.273.292,60	./.4,44	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	./.266.244,64	./.4,33	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	146.127,42	2,36	

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs		9.339.497,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	0,00	
2. Zwischenaußschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	130.614,53	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	748.693,73	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./.618.079,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./.1.050,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs		146.127,42
davon nicht realisierte Gewinne	7.047,96	
davon nicht realisierte Verluste	./.273.292,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs		9.615.188,41
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	insgesamt	
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	EUR	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	412.372,06	6,69
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahrs	0,00	0,00
II. Wiederanlage	412.372,06	6,69

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021/2022	50.267	6.178.850,76	122,92
2022/2023	58.296	7.838.050,63	134,45
2023/2024	60.734	9.339.497,20	153,78
2024/2025	61.608	9.615.188,41	156,07

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.7.2024 bis 30.6.2025

	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	251.777,73	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.370.396,77	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	323.644,45	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	113.226,59	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		
11. Sonstige Erträge	0,00	
Summe der Erträge	1.787.878,49	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	
2. Verwaltungsvergütung	./.1.365.811,55	
– Verwaltungsvergütung	./.1.365.811,55	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		
5. Sonstige Aufwendungen		
– Depotgebühren		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand		
– Sonstige Kosten		
Summe der Aufwendungen	./.1.592.648,52	
III. Ordentlicher Nettoertrag		195.229,97
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	4.323.258,82	
2. Realisierte Verluste		
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	3.607.193,38	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.802.423,35	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs		./.2.407.845,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs		1.394.577,71
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs		75.410.322,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	0,00	
2. Zwischenauusschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	11.649.396,93	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.501.600,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs	1.394.577,71	
davon nicht realisierte Gewinne		
davon nicht realisierte Verluste		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs		88.258.345,82

Jahresbericht zum 30. Juni 2025 für ABELE Ostalb Global

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest-anlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ⁴⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ⁴⁾	Ertragsverwendung	Währung
ABELE Ostalb Global - AK A	keine	5,000 %	1,650%	Thesaurierer	EUR
ABELE Ostalb Global - AK Select	keine	3,000 %	1,650%	Thesaurierer	EUR

⁴⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ABELE Ostalb Global - AK A

Anteilwert	257,65
Ausgabepreis	270,53
Rücknahmepreis	257,65
Anzahl Anteile	Stück 305.233

ABELE Ostalb Global - AK Select

Anteilwert	156,07
Ausgabepreis	160,75
Rücknahmepreis	156,07
Anzahl Anteile	Stück 61.608

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

ABELE Ostalb Global - AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,80 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

ABELE Ostalb Global - AK Select

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,83 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmearabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078636	0,500
Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:		
Gruppenfremde Investmentanteile		
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411075020	0,400
Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen		
ABELE Ostalb Global - AK A		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
ABELE Ostalb Global - AK Select		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)		
Transaktionskosten	EUR	37.477,59

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie internen und externen regulatorischen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte. Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ABELE Ostalb Global - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, sowie der Entwicklungsbilanz für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigelegte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
 - beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 24. Oktober 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

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

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Das Sondervermögen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilkasse A	3. Juli 2008
Anteilkasse Select	17. Oktober 2018

Erstausgabepreis

Anteilkasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilkasse Select	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilkasse A	5,000 %
Anteilkasse Select	3,000 %

Rücknahmeabschlag

Anteilkasse A	keiner
Anteilkasse Select	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilkasse A	keine
Anteilkasse Select	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilkasse A	derzeit 1,650 % p.a.
Anteilkasse Select	derzeit 1,650 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilkasse A	derzeit 0,050 % p.a.
Anteilkasse Select	derzeit 0,050 % p.a.

Währung

Anteilkasse A	Euro
Anteilkasse Select	Euro

Ertragsverwendung

Anteilkasse A	Thesaurierung
Anteilkasse Select	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilkasse A	A0Q2SC / DE000A0Q2SC0
Anteilkasse Select	A2JF8C / DE000A2JF8C6

**Kurzübersicht über die Partner des
ABELE Ostalb Global**

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0

Telefax: 069/710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: September 2024)

Eigenmittel:

EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069/21 61-13 40

www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

Mio. EUR 633 (Stand: 31.12.2024)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt Wertpapiergeschäft

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Name:

ABELE Depotverwaltung GmbH

Hausanschrift:

Schäfflesmarkt 9
86720 Nördlingen

Telefon: 09081/90 27 092

Telefax: 09081/90 29 373

4. Anlageausschuss

Eugen Abele,

ABELE Depotverwaltung GmbH, Nördlingen

Dr. Jürgen Abele,

ABELE Depotverwaltung GmbH, Nördlingen

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Europa-Allee 92 - 96 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERTRIEB:



Schäfflesmarkt 9 · 86720 Nördlingen
Telefon: 09081 / 90 27 092 · Telefax: 09081 / 90 29 373

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40