

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ART Transformer Equities

JAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Jahresbericht ART Transformer Equities

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der globale Aktienfonds selektiert seine Titel vor allem aus dem Segment der Unternehmen, die sich mit der Blockchain-Technologie auseinandersetzen. Das Portfolio besteht einerseits aus sogenannten New Playern (börsennotierte Startups/Klein- und mittelständige Unternehmen), die neue Produkte bzw. Dienste im Rahmen der Blockchain-Technologie anbieten und somit deren Unique Selling Points auf der Blockchain-Technologie basieren. Andererseits besteht das Portfolio aber auch aus etablierten Unternehmen (Established), die unter Umständen auch schon Marktführer in bestehenden Märkten sind, aber die Blockchain-Technologie einsetzen, um sich einen Wettbewerbsvorteil gegenüber den Mitbewerbern zu verschaffen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.04.2024		30.04.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	78.092.088,14	96,82	37.601.865,39	99,25
Futures	-108.731,13	-0,13	-7.467,43	-0,02
Bankguthaben	2.852.834,96	3,54	386.897,49	1,02
Zins- und Dividendenansprüche	77.377,04	0,10	47.908,66	0,13
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-260.405,81	-0,32	-142.514,81	-0,38
Fondsvermögen	80.653.163,19	100,00	37.886.689,30	100,00

Jahresbericht ART Transformer Equities

Während des Berichtszeitraums blieb die Aktienquote konstant hoch. Der Fonds war demnach stets nahezu voll investiert.

Die Positionen des ART Transformer Equities blieben weitestgehend unverändert und profitierten von den positiven Entwicklungen rund um die Themen künstliche Intelligenz und Datacenter. Bitcoin Mining Aktien partizipierten von den Kursanstiegen der Kryptowährungen. Ein wesentlicher Performancetreiber beim Bitcoin war die Zulassung von Spot ETFs Anfang 2024 in den Vereinigten Staaten.

Grundsätzlich wurde das Risiko-Ertragsprofil des Fonds im Berichtszeitraum relativ konstant gehalten.

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 Industrienationen 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.

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.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Mai 2023 bis 30. April 2024)¹.

Anteilklasse I:	+33,04%
Anteilklasse R:	+32,28%
Anteilklasse CHF:	+30,26%
Anteilklasse I Plus:	+33,54%
Anteilklasse E:	+45,54% (bis 1. März 2024)
Anteilklasse E Plus:	-8,59% (ab 1. März 2024)

¹Eigene 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.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	80.913.570,43	100,32
1. Aktien	78.092.088,14	96,82
Australien	697.270,06	0,86
Bundesrep. Deutschland	3.490.124,23	4,33
Canada	3.613.356,90	4,48
Frankreich	448.377,60	0,56
Indien	2.340.055,65	2,90
Irland	744.464,46	0,92
Italien	486.588,00	0,60
Japan	1.353.169,40	1,68
Kaimaninseln	2.941.926,95	3,65
Niederlande	3.071.754,90	3,81
Schweden	868.142,81	1,08
Taiwan	1.714.084,39	2,13
USA	56.322.772,79	69,83
2. Derivate	-108.731,13	-0,13
3. Bankguthaben	2.852.834,96	3,54
4. Sonstige Vermögensgegenstände	77.378,47	0,10
II. Verbindlichkeiten	-260.407,24	-0,32
III. Fondsvermögen	80.653.163,19	100,00

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	78.092.088,14	96,82
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	78.092.088,14	96,82
Aktien							EUR	78.092.088,14	96,82
Converge Technology Solutions Registered Shares o.N.	CA21250C1068		STK	589.860	326.224	0	CAD 5,350	2.148.815,88	2,66
Galaxy Digital Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG370921069		STK	94.954	94.954	0	CAD 12,100	782.339,23	0,97
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.932	1.059	219	EUR 832,700	2.441.476,40	3,03
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111		STK	51.342	18.549	0	EUR 12,285	630.736,47	0,78
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	50.205	18.139	0	EUR 27,600	1.385.658,00	1,72
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	34.233	12.368	0	EUR 32,720	1.120.103,76	1,39
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	579	209	0	EUR 774,400	448.377,60	0,56
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	3.956	3.956	0	EUR 123,000	486.588,00	0,60
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	2.345	555	0	EUR 150,800	353.626,00	0,44
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	4.478	1.618	0	EUR 140,750	630.278,50	0,78
GMO Internet Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3152750000		STK	41.186	14.900	0	JPY 2.608,500	638.638,86	0,79
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	15.570	5.650	0	JPY 7.720,000	714.530,54	0,89
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	87.253	30.000	0	SEK 116,750	868.142,81	1,08
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	2.645	935	0	USD 300,910	744.464,46	0,92
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.447	865	0	USD 462,830	1.059.344,32	1,31
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	15.719	5.556	3.805	USD 158,380	2.328.664,50	2,89
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	5.082	1.796	0	USD 100,930	479.773,88	0,59
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	11.259	3.979	0	USD 162,780	1.714.283,06	2,13
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	7.207	2.547	0	USD 175,000	1.179.707,23	1,46
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	3.391	3.391	0	USD 200,610	636.300,17	0,79
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	3.550	1.255	0	USD 324,880	1.078.780,28	1,34
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	10.053	3.553	0	USD 170,330	1.601.653,25	1,99
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010		STK	5.764	2.694	0	USD 172,300	928.946,96	1,15
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	3.661	1.294	0	USD 212,850	728.878,36	0,90
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085		STK	4.545	4.545	0	USD 103,400	439.578,15	0,55
Baozun Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)3 DL-,0001	US06684L1035		STK	138.400	138.400	0	USD 2,600	336.582,17	0,42
BOX Inc. Registered Shares A DL -,0001	US10316T1043		STK	24.874	8.791	16.084	USD 26,020	605.389,09	0,75
Cleantech Inc. Registered Shares DL -,001	US18452B2097		STK	216.263	113.263	0	USD 16,380	3.313.429,93	4,11
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	10.229	3.615	0	USD 65,680	628.417,10	0,78
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076		STK	6.899	2.358	0	USD 203,930	1.315.978,93	1,63

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	10.257	5.471	0 USD	152,670	1.464.723,78	1,82
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	10.177	3.597	0 USD	63,180	601.424,43	0,75
FTI Consulting Inc. Registered Shares DL -,01	US3029411093		STK	2.537	2.537	0 USD	213,830	507.423,73	0,63
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	3.361	1.188	0 USD	604,870	1.901.569,61	2,36
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085		STK	77.159	27.270	0 USD	16,710	1.205.992,79	1,50
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	7.167	2.533	0 USD	128,760	863.177,36	1,07
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	8.941	3.160	0 USD	166,200	1.389.948,74	1,72
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.087	384	0 USD	625,620	636.094,79	0,79
Iris Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000185993		STK	171.763	171.763	0 USD	4,340	697.270,06	0,86
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	17.800	17.800	0 USD	28,890	481.004,58	0,60
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	841	841	0 USD	894,410	703.581,34	0,87
Marathon Digital Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5657881067		STK	129.399	42.421	0 USD	16,060	1.943.829,33	2,41
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	22.980	8.122	0 USD	65,910	1.416.716,68	1,76
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	2.932	2.932	0 USD	451,200	1.237.413,15	1,53
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	1.007	356	0 USD	1.458,700	1.373.969,60	1,70
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	5.738	2.351	0 USD	430,170	2.308.778,84	2,86
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	5.142	1.817	0 USD	389,330	1.872.542,19	2,32
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066		STK	4.347	1.536	0 USD	365,180	1.484.835,34	1,84
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034		STK	43.100	43.100	0 USD	10,860	437.813,11	0,54
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.999	1.413	2.243 USD	864,020	3.231.892,23	4,01
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	6.473	6.473	0 USD	113,750	688.713,64	0,85
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	3.968	3.968	0 USD	125,180	464.609,71	0,58
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL -,001	US7509171069		STK	11.000	11.000	0 USD	54,820	564.044,52	0,70
Riot Platforms Inc. Registered Shares DL -,001	US7672921050		STK	135.039	47.600	0 USD	10,110	1.277.003,36	1,58
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033		STK	17.794	17.794	0 USD	35,560	591.857,30	0,73
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	5.798	2.049	0 USD	268,940	1.458.529,72	1,81
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	2.441	863	0 USD	693,330	1.583.031,08	1,96
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	22.304	7.884	0 USD	70,200	1.464.541,02	1,82
Signature Bank Registered Shares DL -,01	US82669G1040		STK	2.560	0	0 USD	3,100	7.423,07	0,01
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	7.620	2.693	0 USD	106,590	759.719,20	0,94
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	13.343	4.716	0 USD	137,340	1.714.084,39	2,13
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	13.909	4.916	0 USD	116,320	1.513.324,18	1,88
Terawulf Inc. Registered Shares DL -,10	US88080T1043		STK	542.062	542.062	0 USD	2,170	1.100.247,44	1,36
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	16.547	5.848	0 USD	82,850	1.282.311,24	1,59
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	16.697	5.901	0 USD	60,070	938.161,81	1,16
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	5.938	2.734	0 USD	268,610	1.491.914,86	1,85

Jahresbericht ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099		STK	224.940	79.504	0 USD	5,390	1.134.062,86	1,41
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	4.221	1.492	0 USD	244,730	966.238,27	1,20
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	9.661	4.250	0 USD	172,940	1.562.784,90	1,94
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	78.092.088,14	96,82

**Jahresbericht
ART Transformer Equities**

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-108.731,13	-0,13
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-108.731,13	-0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-108.731,13	-0,13
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 17.06.24 CME			352	CHF	-4.500.000		CHF 0,978	-108.731,13	-0,13

Jahresbericht ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.852.834,96	3,54
Bankguthaben							EUR	2.852.834,96	3,54
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.213.183,43			% 100,000	1.213.183,43	1,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	3,69			% 100,000	0,49	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	372.094,65			% 100,000	31.710,81	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	5,81			% 100,000	3,53	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	66.890,73			% 100,000	45.547,28	0,06
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	170.088,60			% 100,000	173.488,99	0,22
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	2,36			% 100,000	0,28	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	4.164.809,00			% 100,000	24.757,68	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.458.404,71			% 100,000	1.364.142,47	1,69
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	77.378,47	0,10
Zinsansprüche			EUR	13.787,79				13.787,79	0,02
Dividendenansprüche			EUR	40.627,97				40.627,97	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	22.962,71				22.962,71	0,03

Jahresbericht ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-260.407,24	-0,32
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1,43				-1,43	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-233.223,01				-233.223,01	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-12.432,80				-12.432,80	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-14.000,00				-14.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00				-750,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	80.653.163,19	100,00 1)
ART Transformer Equities I									
Anteilwert							EUR	151,40	
Ausgabepreis							EUR	151,40	
Rücknahmepreis							EUR	151,40	
Anzahl Anteile							STK	243.563	
ART Transformer Equities R									
Anteilwert							EUR	147,11	
Ausgabepreis							EUR	154,47	
Rücknahmepreis							EUR	147,11	
Anzahl Anteile							STK	66.322	
ART Transformer Equities AK CHF									
Anteilwert							CHF	71,76	
Ausgabepreis							CHF	71,76	
Rücknahmepreis							CHF	71,76	
Anzahl Anteile							STK	61.075	

Jahresbericht ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ART Transformer Equities AK I Plus									
Anteilwert							EUR	75,19	
Ausgabepreis							EUR	75,19	
Rücknahmepreis							EUR	75,19	
Anzahl Anteile							STK	28.300	
ART Transformer Equities AK E Plus									
Anteilwert							EUR	914,12	
Ausgabepreis							EUR	914,12	
Rücknahmepreis							EUR	914,12	
Anzahl Anteile							STK	30.000	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2024	
AUD	(AUD)	1,6460000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4686000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4583000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3614000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	168,2229000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,7340000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen
352

Chicago - CME Globex

Jahresbericht ART Transformer Equities

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	0	1.833	
Allient Inc. Registered Shares DL -,01	US0193301092	STK	0	14.666	
Bitcoin Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNV91	STK	0	13.508	
Canaan Inc. Reg.Shares Cl.A(Sp.ADRs) o.N.	US1347481020	STK	0	73.831	
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	1.718	4.861	
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	417	1.179	
HUT 8 Corp. Registered Shares o.N.	US44812J1043	STK	84.403	84.403	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	0	1.046	
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	STK	0	781	
Nuvei Corp. Reg.Sub Vtg Shares o.N.	CA67079A1021	STK	0	11.625	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	6.824	
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3436120004	STK	0	10.939	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	4.151	4.151	
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	0	4.416	

Jahresbericht
ART Transformer Equities

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

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Advanced Blockchain AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0M93V6	STK	0	48.653	
coinIX GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ1G5	STK	0	41.666	
Heliad AG Namens-Aktien o.N.	DE0001218063	STK	0	13.019	
Samara Asset Group PLC Reg. Ord. Shs EO 0,05	MT0001770107	STK	0	20.000	
tokenus Investment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3CN9R8	STK	0	100.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Hut 8 Mining Corp. Reg. Shs. (NEW) o.N.	CA44812T1021	STK	0	422.016	
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	0	4.247	

**Jahresbericht
ART Transformer Equities**

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

11.435,84

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.

Jahresbericht

ART Transformer Equities I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	20.254,51	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	177.040,12	0,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	32.841,49	0,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.038,17	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-83.577,57	-0,34
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	143.520,37	0,59
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-211,51	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-363.462,48	-1,49
- Verwaltungsvergütung	EUR	-363.462,48		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21.796,54	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.914,16	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-56.703,31	-0,23
- Depotgebühren	EUR	-8.908,49		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-45.890,31		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.904,50		
Summe der Aufwendungen		EUR	-449.088,00	-1,84
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-305.567,64	-1,25
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	947.700,42	3,89
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.430.624,04	-9,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.482.923,62	-6,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	6.548.926,54	26,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	2.628.527,07	10,79

Jahresbericht

ART Transformer Equities I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.177.453,61	37,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.388.962,36	30,34

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		24.796.675,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-395.631,95
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		4.868.198,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.650.574,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-782.376,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		216.655,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		7.388.962,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.548.926,54	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.628.527,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		36.874.858,96

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.942.823,26	7,97
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.301.610,20	5,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.788.491,25	-7,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.429.704,31	9,98
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.377.756,85	5,65
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.377.756,85	5,65
III. Gesamtausschüttung	EUR	565.066,41	2,32
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	565.066,41	2,32

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht ART Transformer Equities I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	215.336	EUR	35.642.197,77	EUR	165,52
2021/2022	Stück	219.712	EUR	31.152.893,20	EUR	141,79
2022/2023	Stück	214.805	EUR	24.796.675,03	EUR	115,44
2023/2024	Stück	243.563	EUR	36.874.858,96	EUR	151,40

Jahresbericht

ART Transformer Equities R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	5.384,09	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	47.049,98	0,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	8.717,34	0,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-807,61	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-22.216,00	-0,33
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	38.127,80	0,57
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-65,95	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-165.757,47	-2,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-165.757,47		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.649,08	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.159,33	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	1.810,95	0,03
- Depotgebühren	EUR	-2.789,37		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.217,34		
- Sonstige Kosten	EUR	-617,02		
Summe der Aufwendungen		EUR	-172.820,88	-2,60
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-134.693,08	-2,03
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	252.115,35	3,80
2. Realisierte Verluste		EUR	-646.520,39	-9,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-394.405,04	-5,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.312.639,39	34,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	653.438,81	9,85

Jahresbericht

ART Transformer Equities R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.966.078,20	44,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.436.980,08	36,74

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		7.715.135,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-124.195,02
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-257.683,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.211.394,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.469.077,31	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-13.840,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.436.980,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.312.639,39	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	653.438,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		9.756.396,60

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	303.986,96	4,60
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	186.770,05	2,83
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-529.098,12	-7,98
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	646.315,03	9,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	154.099,81	2,34
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	154.099,81	2,34
III. Gesamtausschüttung	EUR	149.887,15	2,26
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	149.887,15	2,26

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht ART Transformer Equities R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	60.596	EUR	9.915.782,16	EUR	163,64
2021/2022	Stück	60.052	EUR	8.373.263,09	EUR	139,43
2022/2023	Stück	68.382	EUR	7.715.135,09	EUR	112,82
2023/2024	Stück	66.322	EUR	9.756.396,60	EUR	147,11

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
I. Erträge						
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF		2.441,47	0,04 EUR	2.490,28	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF		21.256,38	0,35 EUR	21.681,33	0,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF		3.928,08	0,06 EUR	4.006,61	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF		-366,22	0,00 EUR	-373,54	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF		-10.026,35	-0,17 EUR	-10.226,80	-0,17
11. Sonstige Erträge	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	CHF		17.233,36	0,28 EUR	17.577,89	0,29
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF		-29,10	0,00 EUR	-29,68	0,00
2. Verwaltungsvergütung	CHF		-48.495,90	-0,79 EUR	-49.465,42	-0,81
- Verwaltungsvergütung	CHF	-48.495,90 EUR		-49.465,42		
- Beratungsvergütung	CHF	0,00 EUR		0,00		
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00 EUR		0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	CHF		-2.912,65	-0,05 EUR	-2.970,88	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF		-937,65	-0,02 EUR	-956,39	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	CHF		-6.267,70	-0,10 EUR	-6.393,00	-0,10
- Depotgebühren	CHF	-1.221,16 EUR		-1.245,57		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	0,00 EUR		0,00		
- Sonstige Kosten	CHF	-5.046,54 EUR		-5.147,43		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	CHF	-5,96 EUR		-6,08		
- davon Rechts- und Beratungskosten	CHF	-3.670,58 EUR		-3.743,96		
Summe der Aufwendungen	CHF		-58.642,99	-0,96 EUR	-59.815,37	-0,98
III. Ordentliches Nettoergebnis	CHF		-41.409,63	-0,68 EUR	-42.237,48	-0,69
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne	CHF		199.732,75	3,27 EUR	203.725,77	3,34
2. Realisierte Verluste	CHF		-377.415,38	-6,18 EUR	-384.960,61	-6,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF		-177.682,63	-2,91 EUR	-181.234,84	-2,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres						
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF		973.319,53	15,94 EUR	992.777,97	16,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF		270.201,32	4,42 EUR	275.603,14	4,51

Jahresbericht ART Transformer Equities AK CHF

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	1.243.520,85	20,36 EUR	1.268.381,12	20,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	1.024.428,58	16,77 EUR	1.044.908,80	17,11

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF	3.413.369,68	EUR	3.481.609,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF	-54.967,50	EUR	-56.066,40
2. Zwischenausschüttungen	CHF	0,00	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF	0,34	EUR	0,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	0,34 EUR	0,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	0,00 EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	0,00	EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	1.024.428,58	EUR	1.044.908,80
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	973.319,53 EUR	992.777,97	
davon nicht realisierte Verluste	CHF	270.201,32 EUR	275.603,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF	4.382.831,11	EUR	4.470.451,96

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	CHF	74.513,90	1,21 EUR	76.003,57	1,23
1. Vortrag aus Vorjahr	CHF	1.612,59	0,02 EUR	1.644,83	0,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-219.092,26	-3,59 EUR	-223.472,32	-3,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	CHF	291.993,58	4,78 EUR	297.831,06	4,88
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	CHF	6.720,65	0,10 EUR	6.855,01	0,10
1. Der Wiederanlage zugeführt	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	CHF	6.720,65	0,10 EUR	6.855,01	0,10
III. Gesamtausschüttung	CHF	67.793,25	1,11 EUR	69.148,56	1,13
1. Zwischenausschüttung	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	CHF	67.793,25	1,11 EUR	69.148,56	1,13

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK CHF

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	61.075	CHF	4.211.728,69	CHF	68,96
2022/2023	Stück	61.075	CHF	3.413.369,68	CHF	55,89
2023/2024	Stück	61.075	CHF	4.382.831,11	CHF	71,76

*) Auflegedatum 15.11.2021

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK I Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.165,26	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	10.187,05	0,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.891,52	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-174,79	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.807,36	-0,17
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	8.261,68	0,29
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-13,79	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-15.513,26	-0,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-15.513,26		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.398,12	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-448,54	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-710,78	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-586,28		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-124,50		
Summe der Aufwendungen		EUR	-18.084,48	-0,64
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-9.822,80	-0,35
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	54.483,81	1,93
2. Realisierte Verluste		EUR	-139.741,29	-4,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-85.257,48	-3,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	591.755,01	20,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	40.841,71	1,44

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK I Plus

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	632.596,72	22,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	537.516,44	18,99

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR			EUR	1.616.506,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	-26.036,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	0,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,15			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR	537.516,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	591.755,01			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	40.841,71			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR				2.127.986,79

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR		58.187,39	2,06
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		13.572,81	0,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-95.080,28	-3,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		139.694,85	4,94
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR		25.359,39	0,90
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		25.359,39	0,90
III. Gesamtausschüttung	EUR		32.828,00	1,16
1. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR		32.828,00	1,16

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK I Plus

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	16.000	EUR	1.117.936,32	EUR	69,87
2022/2023	Stück	28.300	EUR	1.616.506,19	EUR	57,12
2023/2024	Stück	28.300	EUR	2.127.986,79	EUR	75,19

*) Auflegedatum 15.11.2021

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis zum 01.03.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		204,48	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.484,75	0,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		174,02	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-30,67	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.576,67	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		255,92	0,04
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2,47	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-3.316,97	-0,66
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.316,97		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-202,52	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-72,29	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-124,21	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-102,85		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-21,35		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,33		
Summe der Aufwendungen	EUR		-3.718,45	-0,73
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-3.462,54	-0,69
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		8.678,06	1,74
2. Realisierte Verluste	EUR		-22.459,19	-4,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-13.781,13	-2,75

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK E

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-17.243,66	-3,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	110.011,08	22,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	35.191,04	7,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	145.202,12	29,04
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	127.958,46	25,60

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		283.851,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-4.550,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		127.958,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	110.011,08	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	35.191,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		407.260,20

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.680,89	1,15
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	490,48	0,09
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-17.243,66	-3,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	22.434,08	4,49
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	5.680,89	1,15
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Ausgekehrte Erträge im Rahmen der Anteilscheinrückgabe	EUR	5.680,89	1,15
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK E

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	5.000	EUR	348.647,20	EUR	69,73
2022/2023	Stück	5.000	EUR	283.851,74	EUR	56,77
2023/2024 **)	Stück	5.000	EUR	407.260,20	EUR	81,45

*) Auflegedatum 15.11.2021

***) Auflösungsdatum 01.03.2024

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK E Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2024 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		22.266,63	0,74
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		11.917,13	0,40
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		53.941,41	1,80
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		88.125,16	2,94
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,44	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-57.419,34	-1,92
- Verwaltungsvergütung	EUR	-57.419,34		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.142,98	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-472,84	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-36,13	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-36,13		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-12,30		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-23,83		
Summe der Aufwendungen	EUR		-61.070,86	-2,04
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		27.054,30	0,90
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		66.793,41	2,23
2. Realisierte Verluste	EUR		-154.320,95	-5,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-87.527,54	-2,91

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK E Plus

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-60.473,23	-2,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	641.386,80	21,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.157.446,66	-105,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-2.516.059,86	-83,87
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-2.576.533,09	-85,88

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	30.000.001,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	30.000.001,98
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-2.576.533,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	641.386,80
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.157.446,66
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	27.423.468,88

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	93.673,74	3,13
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-60.473,23	-2,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	154.146,97	5,14
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	73,74	0,01
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	73,74	0,01
III. Gesamtausschüttung	EUR	93.600,00	3,12
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	93.600,00	3,12

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK E Plus

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	30.000	EUR	27.423.468,88	EUR	914,12

*) Auflegedatum 01.03.2024

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	29.498,61
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	279.709,87
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	59.548,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-4.424,78
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-68.462,99
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	295.868,81
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-322,96
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-654.934,94
- Verwaltungsvergütung	EUR	-654.934,94	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-36.160,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.023,55
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-62.156,48
- Depotgebühren	EUR	-13.632,56	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-40.672,97	
- Sonstige Kosten	EUR	-7.850,94	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-18,71	
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-3.767,80	
Summe der Aufwendungen		EUR	-764.598,04
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-468.729,23
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.533.496,83
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.778.626,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-2.245.129,64

Jahresbericht ART Transformer Equities

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.713.858,87
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	11.197.496,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	476.155,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.673.651,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.959.793,04

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		EUR	37.893.777,27
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-606.479,37
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	34.203.257,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	37.861.971,28		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.658.713,87		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	202.814,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	8.959.793,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	11.197.496,79		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	476.155,11		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		EUR	80.653.163,19

**Jahresbericht
ART Transformer Equities**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
ART Transformer Equities I	25.000	0,00	1,210	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Transformer Equities R	keine	5,00	1,810	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Transformer Equities AK CHF	keine	0,00	1,210	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
ART Transformer Equities AK I Plus	1.000.000	0,00	0,810	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Transformer Equities AK E Plus	5.000.000	0,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.398.750,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,82

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,13

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

Sonstige Angaben

ART Transformer Equities I

Anteilwert	EUR	151,40
Ausgabepreis	EUR	151,40
Rücknahmepreis	EUR	151,40
Anzahl Anteile	STK	243.563

ART Transformer Equities R

Anteilwert	EUR	147,11
Ausgabepreis	EUR	154,47
Rücknahmepreis	EUR	147,11
Anzahl Anteile	STK	66.322

ART Transformer Equities AK CHF

Anteilwert	CHF	71,76
Ausgabepreis	CHF	71,76
Rücknahmepreis	CHF	71,76
Anzahl Anteile	STK	61.075

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ART Transformer Equities AK I Plus

Anteilwert	EUR	75,19
Ausgabepreis	EUR	75,19
Rücknahmepreis	EUR	75,19
Anzahl Anteile	STK	28.300

ART Transformer Equities AK E Plus

Anteilwert	EUR	914,12
Ausgabepreis	EUR	914,12
Rücknahmepreis	EUR	914,12
Anzahl Anteile	STK	30.000

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.

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

ART Transformer Equities I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,34 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ART Transformer Equities R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,94 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ART Transformer Equities AK CHF

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,46 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen CHF 0,00

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ART Transformer Equities AK I Plus

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,94 %

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

ART Transformer Equities AK E

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,35 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

ART Transformer Equities AK E Plus

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,26 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ART Transformer Equities I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

ART Transformer Equities R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

ART Transformer Equities AK CHF

Wesentliche sonstige Erträge:	CHF	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	CHF	5.046,54
- davon Rechts- und Beratungskosten	CHF	3.670,58

ART Transformer Equities AK I Plus

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

**Jahresbericht
ART Transformer Equities**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ART Transformer Equities E

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
--------------------------------------	------------	-------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
---	------------	-------------

ART Transformer Equities AK E Plus

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
--------------------------------------	------------	-------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	36,13
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	23,83

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	41.209,25
--------------------	-----	-----------

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.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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 interner und externer regulatorischer 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.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht ART Transformer Equities

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ART Transformer Equities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, 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“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 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.

Jahresbericht

ART Transformer Equities

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 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Jahresbericht ART Transformer Equities

- 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. August 2024

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.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Mai 2019
Anteilklasse R	1. Mai 2019
Anteilklasse CHF	15. November 2021
Anteilklasse I Plus	15. November 2021
Anteilklasse E Plus	1. März 2024

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse CHF	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I Plus	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse E Plus	EUR 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse R	derzeit 5 %
Anteilklasse CHF	keiner
Anteilklasse I Plus	keiner
Anteilklasse E Plus	keiner

Mindestanlage

Anteilklasse I	€ 25.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse CHF	keine
Anteilklasse I Plus	€ 1.000.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse E Plus	€ 5.000.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,21 %
Anteilklasse R	derzeit 1,81 %
Anteilklasse CHF	derzeit 1,21 %
Anteilklasse I Plus	derzeit 0,81 %
Anteilklasse E Plus	derzeit 1,20 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 %
Anteilklasse R	derzeit 0,05 %
Anteilklasse CHF	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I Plus	derzeit 0,05 %
Anteilklasse E Plus	derzeit 0,04 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I, R, CHF & E Plus	10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6%
Anteilklasse I Plus	keine

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse CHF	Schweizer Franken
Anteilklasse I Plus	Euro
Anteilklasse E Plus	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse CHF	Ausschüttung
Anteilklasse I Plus	Ausschüttung
Anteilklasse E Plus	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PB6Q / DE000A2PB6Q6
Anteilklasse R	A2PB6R / DE000A2PB6R4
Anteilklasse CHF	A3C5CC / DE000A3C5CC0
Anteilklasse I Plus	A3C5CD / DE000A3C5CD8
Anteilklasse E Plus	A3E181 / DE000A3E1817

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Beratungsgesellschaft

Transformer Capital GmbH

Postanschrift:

Luise-Ullrich-Str. 8
82031 Grünwald

Telefon 089 - 41 760 910
Telefax 089 - 41 760 970

4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH

Postanschrift:

Solinger Straße 26
51371 Leverkusen

Telefon 0221 975868-30
Telefax 0221 975868-39
www.agathon-capital.de