

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lampe Dynamik

JAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2022

VERWAHRSTELLE:



Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. April 2022 für das am 15. Mai 2008 aufgelegte Sondervermögen

Lampe Dynamik

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Durch den strategischen Einsatz der Anlageklasse Aktien soll ein dynamisches Chance-/Risiko-Verhältnis erreicht werden. Das Anlageuniversum umfasst die weltweiten Aktienmärkte. Hauptsächlich erfolgt die Investition zur Abbildung einzelner Regionen (wie Nordamerika, Europa und der globalen Schwellenländer) über passive und aktive Investmentfonds. Durch den Einsatz von Smart-Beta Produkten sollen gezielt sogenannte Faktorprämien (z.B. Value, Momentum, Quality) vereinnahmt werden. Von der strategischen Ausrichtung können im Rahmen der taktischen Portfolio-Strukturierung Anpassungen der Quoten der Anlageklasse nach quantitativen und qualitativen Kriterien vorgenommen werden. Die Anlageklassen Renten, und Alternative Investments und Rohstoffe sind nicht Teil der strategischen Ausrichtung, können aber taktisch dem Portfolio beigemischt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Innerhalb der Vermögensklasse Aktien verlief die aktive Gewichtung der Regionen im Verlauf des Geschäftsjahres dynamisch. Regional gesehen wurden insbesondere Aktien aus Europa übergewichtet und nahezu durchgängig Aktien aus Japan und Pacific ex-Japan untergewichtet. In den Regionen Nordamerika und globale Schwellenländer wechselten sich Über- und Untergewichtungen ab. Für den breiten Markt kamen zuletzt Konjunktursorgen auf, die sich aus mehreren Faktoren speisten. Zum einen sind Lieferkettenprobleme zu nennen, die u.a. durch die Corona bedingten harten Lockdowns in China zustande kommen. Daneben gab es auch einen Anstieg der Renditen, insbesondere durch Leitzinserhöhungen seitens der Fed. Zu guter Letzt ist auch der Ukraine- Krieg ein Unsicherheitsfaktor, der zu einer Inflation bei Energie- und Lebensmittelpreisen geführt hat. Diese Faktoren beeinflussen sowohl den Aktien- als auch den Rentenmarkt, haben jedoch aufgrund der quantitativ geprägten Ausrichtung der Strategie keinen direkten signifikanten Einfluss auf die Taktische Asset Allokation. Durch die breite Diversifikation im Portfolio ist das direkte Exposure in den kriegsbeteiligten Ländern marginal.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

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 Investmentzertifikaten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum 1. Mai 2021 bis 30. April 2022¹⁾.

Anteilklasse R: +3,69%

Anteilklasse X: +5,27%

Fondsstruktur	per 30. April 2022		per 30. April 2021	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	211.401.471,13	99,56%	130.050.057,86	99,71%
Bankguthaben	1.389.598,07	0,65%	795.523,67	0,61%
Zins- und Dividendenansprüche	36.074,59	0,02%	33.732,02	0,03%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./495.838,29	./0,23%	./447.760,48	./0,34%
Fondsvermögen	212.331.305,50	100,00%	130.431.553,07	100,00%

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.

Vermögensübersicht zum 30.4.2022

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	212.827.965,78	100,23
1. Investmentanteile	211.401.471,13	99,56
EUR	108.371.776,07	51,04
JPY	4.236.226,42	2,00
USD	98.793.468,64	46,53
2. Bankguthaben	1.389.598,07	0,65
3. Sonstige Vermögensgegenstände	36.896,58	0,02
II. Verbindlichkeiten	./496.660,28	./0,23
III. Fondsvermögen	212.331.305,50	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						211.401.471,13	99,56
Investmentanteile						211.401.471,13	99,56
KVG-eigene Investmentanteile						10.149.842,99	4,78
Lampe Select Europe					EUR		
Inhaber-Anteile	DE000A2DWUN3	85.343	47.189	22.915	118,930	10.149.842,99	4,78
Gruppenfremde Investmentanteile						201.251.628,14	94,78
AB SICAV I-European Equity Ptf					EUR		
Actions Nom. I o.N.	LU0128316840	55.617	20.949	3.519	24,290	1.350.936,93	0,64
AIS-Amun.MSCI USA Min.Vo.Fact.							
Act.Nom.UCITS ETF USD o.N.	LU1589349734	57.468	111.980	54.512	77,489	4.453.137,85	2,10
Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth							
Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BF0D7Y67	92.753	119.130	131.515	23,246	2.156.126,96	1,02
CIF-CG Japan Equity Fd (LUX)							
Reg.Shs Class Z EUR o.N.	LU0817826448	49.878	25.451	10.135	16,840	839.945,52	0,40
CSIF(L) Equity Canada							
Nam.-An. FB EUR o.N.	LU1419771487	7.815	2.420	0	153,780	1.201.790,70	0,57
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity							
Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00B3DJ5M15	722.227	322.583	80.106	4,391	3.171.154,31	1,49
FundL.-SciB.H.E.Eq.6F EW U.ETF							
Registered Shares o.N.	IE00BDBRDV26	104.762	43.411	16.685	129,540	13.570.869,48	6,39
FundL.-SciB.H.P.ex-Jap.E.6F EW							
Registered Shares o.N.	IE00BDBRDZ63	12.528	18.807	28.887	120,530	1.509.999,84	0,71
FundL.-SciB.H.US E.6F EW U.ETF							
Registered Shares o.N.	IE00BDBRDW33	171.759	80.560	10.812	175,180	30.088.741,62	14,17
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P.							
Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234682044	80.642	31.136	13.296	22,820	1.840.250,44	0,87
iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc							
Registered Shares o.N.	IE00B4K48X80	80.858	93.317	12.459	64,360	5.204.020,88	2,45
Jupiter Gl.Fd.-Japan Select							
Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946219416	70.111	52.383	31.467	14,730	1.032.735,03	0,49
MFS Mer.-European Research Fd							
Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424131	5.476	2.037	561	304,530	1.667.606,28	0,79
Pictet-Japanese Eq.Opportunit.							
Namens-Anteile I (EUR) o.N.	LU0255979238	9.583	6.796	3.922	108,180	1.036.688,94	0,49
T. Rowe Price-Japanese Equity							
Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	62.643	45.657	19.478	19,640	1.230.308,52	0,58
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets							
Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRMP35	124.191	77.503	36.579	50,238	6.239.107,46	2,94
Xtrackers MSCI USA Swap							
Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274210672	189.201	71.101	88.362	114,315	21.628.512,32	10,19
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF					JPY		
Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	314.070	249.335	171.065	1.843,006	4.236.226,42	2,00
BlackRock I-BR Adv.US Equ.					USD		
Reg. Shs D USD Acc. oN	IE00BFZP7V49	58.847	36.067	4.059	158,020	8.815.892,06	4,15
DWS Invest ESG Qi US Equity							
Act. au Port. IC USD Acc. oN	LU1978535810	44.519	45.450	931	153,530	6.479.903,37	3,05
FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF							
Reg. Shs ACC USD Acc. oN	IE00BNGFMY78	724.290	1.007.108	282.818	5,391	3.701.789,33	1,74
FLA-SciBe.H.US Eq.6F EW DL ETF							
Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKKLKJ11	29.400	0	0	116,760	3.254.402,73	1,53
InvescoMI MSCI USA ETF							
Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX170	58.686	132.665	73.979	117,540	6.539.583,28	3,08
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF							
Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BNRQM384	95.892	101.660	5.768	40,388	3.671.632,68	1,73
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF							
Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	13.548	15.006	8.572	170,550	2.190.568,26	1,03

Vermögensaufstellung zum 30.4.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs USD	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. LMGF-LM CB US Eq.Sust.Leaders	IE00B4L5Y983	149.500	170.100	44.550	79,150	11.218.169,32	5,28
Namens-Anteile S USD Acc. o.N. Nordea 2-Nor.Am.Sust.Enh.Eq.Fd	IE00BZ1BLN67	67.507	27.973	19.943	172,520	11.041.247,29	5,20
Act. Nom. BI USD Acc. oN Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq.	LU2206802741	31.288	32.038	750	129,700	3.847.225,64	1,81
Actions Nominatives I USD o.N. Russ.Inv.-Acad.Em.Mkts Eq.II	LU0746585719	48.324	24.796	11.312	138,770	6.357.528,90	2,99
Reg.Shares C USD Inst.Acc.o.N. T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq.	IE00BH7Y7M45	86.430	44.697	23.288	19,690	1.613.392,78	0,76
Namens-Anteile Q Acc. USD o.N. UBS(Irl)ETF-MSCI U.Sel.Fac.Mix	LU0860350148	269.421	156.876	59.309	12,640	3.228.556,54	1,52
Registered Acc.Shs A USD o.N. Well.Man.F.(L)-W.EM Res.Eq.Fd	IE00BDGV0415	720.004	327.038	40.594	28,780	19.645.160,33	9,25
Namens-Anteile S Cap. USD o.N Well.Man.F.(L)-W.US Res.Equ.	LU1054168221	124.135	65.202	22.321	13,235	1.557.583,56	0,73
R.Unit.SP Acc.USD Unhe. oN	LU1549269337	326.867	131.897	25.567	18,171	5.630.832,57	2,65
Summe Wertpapiervermögen						211.401.471,13	99,56
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						1.389.598,07	0,65
Bankguthaben						1.389.598,07	0,65
EUR-Guthaben bei:							
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG						1.371.541,49	0,65
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG				USD	19.046,08	18.056,58	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						36.896,58	0,02
Quellensteueransprüche						36.896,58	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						/.496.660,28	/.0,23
Zinsverbindlichkeiten						/.821,99	0,00
Verwaltungsvergütung						/.456.348,49	/.0,21
Verwahrstellenvergütung						/.29.005,64	/.0,01
Prüfungskosten						/.10.185,83	0,00
Veröffentlichungskosten						/.298,33	0,00
Fondsvermögen						212.331.305,50	100,00²⁾

Lampe Dynamik AK R

Anteilwert	EUR	169,43
Ausgabepreis	EUR	179,60
Rücknahmepreis	EUR	169,43
Anzahl Anteile	Stück	602.214

Lampe Dynamik AK X

Anteilwert	EUR	109,07
Ausgabepreis	EUR	115,61
Rücknahmepreis	EUR	109,07
Anzahl Anteile	Stück	1.011.261

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	136,6388000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0548000
-----------------	-----	---------	-------------	-----------	-----	---------	-----------

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 Schuldscheindarlehen (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI Europe Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609	4.088	18.686
iShs VII-MSCI USA S.Cap UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	4.207	12.664
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BD1F4N50	444.786	444.786
JAMS-Jup.Mer. N.American Equ. Reg. Shares P2 (USD) Acc. o.N.	IE00BYXHQL81	88.307	316.374
UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RRJ27	279.700	279.700
UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B78JSG98	64.150	79.614

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 zum 30. April 2022 für Lampe Dynamik
Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.5.2021 bis 30.4.2022

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.434,94	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		22.461,58	0,04
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		24.159,33	0,04
11. Sonstige Erträge		3.222,92	0,01
Summe der Erträge		57.278,77	0,10
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./566,02	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./1.790.035,52	./2,97
– Verwaltungsvergütung	./1.790.035,52		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./63.639,78	./0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./6.358,87	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		55.835,91	0,09
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	60.980,25		
– Sonstige Kosten	./5.144,34		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./4.791,44		
Summe der Aufwendungen		./1.804.764,28	./3,00
III. Ordentliches Nettoergebnis		./1.747.485,51	./2,90
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		5.471.681,93	9,09
2. Realisierte Verluste		./729.004,65	./1,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.742.677,28	7,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.995.191,78	4,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.533.804,30	4,21
		./1.548.917,80	./2,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		984.886,50	1,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.980.078,28	6,62
Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			102.006.251,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./4.061.015,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.749.568,56		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./10.810.584,37		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			105.613,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			3.980.078,28
davon nicht realisierte Gewinne	2.533.804,30		
davon nicht realisierte Verluste	./1.548.917,80		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			102.030.928,06

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 Geschäftsjahres	2.995.191,78	4,98
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage	2.995.191,78	4,98

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019	662.184	90.146.719,58	136,14
2019/2020	750.614	94.768.789,82	126,26
2020/2021	624.261	102.006.251,85	163,40
2021/2022	602.214	102.030.928,06	169,43

Jahresbericht zum 30. April 2022 für Lampe Dynamik
Anteilklasse X

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.5.2021 bis 30.4.2022

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.944,91	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		23.988,30	0,02
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		25.816,40	0,03
11. Sonstige Erträge		3.452,24	0,00
Summe der Erträge		61.201,85	0,06
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./384,46	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./80.111,12	./0,08
– Verwaltungsvergütung	./80.111,12		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./36.176,27	./0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.516,08	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./110.673,02	./0,11
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./107.700,38		
– Sonstige Kosten	./2.972,64		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./2.811,54		
Summe der Aufwendungen		./229.860,95	./0,23
III. Ordentliches Nettoergebnis		./168.659,10	./0,17
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		5.889.132,55	5,82
2. Realisierte Verluste		./816.294,33	./0,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.072.838,23	5,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		6.063.373,18	6,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./7.197.435,21	./7,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./1.134.062,03	./1,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.770.117,10	3,72
Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			28.425.301,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			80.526.466,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	86.097.124,83		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./5.570.658,07		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./2.421.507,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			3.770.117,10
davon nicht realisierte Gewinne	6.063.373,18		
davon nicht realisierte Verluste	./7.197.435,21		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			110.300.377,43

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 Geschäftsjahres	4.904.179,13	4,84
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahres	0,00	0,00
	4.904.179,13	4,84
II. Wiederanlage	4.904.179,13	4,84

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021 (Auflagedatum 12.3.2021)	274.351	28.425.301,22	103,61
2021/2022	1.011.261	110.300.377,43	109,07

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.5.2021 bis 30.4.2022

	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		15.379,85
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		46.449,88
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		49.975,73
11. Sonstige Erträge		6.675,16
Summe der Erträge		118.480,62
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./950,48
2. Verwaltungsvergütung		./1.870.146,64
– Verwaltungsvergütung	./1.870.146,64	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./99.816,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.874,95
5. Sonstige Aufwendungen		./54.837,10
– Depotgebühren	0,00	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./46.720,12	
– Sonstige Kosten	./8.116,98	
Summe der Aufwendungen		./2.034.625,22
III. Ordentliches Nettoergebnis		./1.916.144,60
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		11.360.814,49
2. Realisierte Verluste		./1.545.298,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		9.815.515,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		8.597.177,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./8.746.353,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./149.175,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.750.195,37
Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022		
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
		130.431.553,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		76.465.450,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	92.846.693,39	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./16.381.242,44	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./2.315.893,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.750.195,37
davon nicht realisierte Gewinne	8.597.177,48	
davon nicht realisierte Verluste	./8.746.353,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		212.331.305,50

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 6,000% derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,750% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Lampe Dynamik AK R	keine	6,000%	1,675%	Thesaurierer	EUR
Lampe Dynamik AK X	keine	6,000%	0,150%	Thesaurierer	EUR

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 %) 99,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.5.2008 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,49%
 größter potenzieller Risikobetrag 2,16%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,75%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI All Countries World Net Return (EUR)
 (Bloomberg: NDEEWNR INDEX) 100,00%

Sonstige Angaben

Lampe Dynamik AK R

Anteilwert 169,43
 Ausgabepreis 179,60
 Rücknahmepreis 169,43
 Anzahl Anteile Stück 602.214

Lampe Dynamik AK X

Anteilwert 109,07
 Ausgabepreis 115,61
 Rücknahmepreis 109,07
 Anzahl Anteile Stück 1.011.261

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Lampe Dynamik AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,05%
 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

Lampe Dynamik AK X

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,51%
 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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, 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 %
KVG-eigene Investmentanteile		
Lampe Select Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DWUN3	1,200
Gruppenfremde Investmentanteile		
AB SICAV I-European Equity Ptf Actions Nom. I o.N.	LU0128316840	0,700
AIS-Amun.MSCI USA Min.Vo.Fact. Act.Nom.UCITS ETF USD o.N.	LU1589349734	0,180
Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BF0D7Y67	0,250
BlackRock I-BR Adv.US Equ. Reg. Shs D USD Acc. oN	IE00BFZP7V49	0,300
CIF-CG Japan Equity Fd (LUX) Reg.Shs Class Z EUR o.N.	LU0817826448	0,750
CSIF(L) Equity Canada Nam.-An. FB EUR o.N.	LU1419771487	0,127
DWS Invest ESG Qi US Equity Act. au Port. IC USD Acc. oN	LU1978535810	0,240
Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00B3DJ5M15	1,100
FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF Reg. Shs ACC USD Acc. oN	IE00BNGFMY78	0,300
FLA-SciBe.H.US Eq.6F EW DL ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKKLKJ11	0,070
FundL.-SciB.H.E.Eq.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDV26	0,070
FundL.-SciB.H.P.ex-Jap.E.6F EW Registered Shares o.N.	IE00BDBRDZ63	0,070
FundL.-SciB.H.US E.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDW33	0,070
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234682044	0,500
InvescoMI MSCI USA ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX170	0,050
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BNRQM384	0,200
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	0,200
iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	IE00B4K48X80	0,120
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	0,200
Jupiter Gl.Fd.-Japan Select Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946219416	0,750
LMGF-LM CB US Eq.Sust.Leaders Namens-Anteile S USD Acc. o.N.	IE00BZ1BLN67	0,400
MFS Mer.-European Research Fd Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424131	0,750
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	0,120
Nordea 2-Nor.Am.Sust.Enh.Eq.Fd Act. Nom. BI USD Acc. oN	LU2206802741	0,200
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I (EUR) o.N.	LU0255979238	0,900
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Actions Nominatives I USD o.N.	LU0746585719	0,350
Russ.Inv.-Acad.Em.Mkts Eq.II Reg.Shares C USD Inst.Acc.o.N.	IE00BH7Y7M45	0,750
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0860350148	0,905
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	0,750
UBS(IrI)ETF-MSCI U.Sel.Fac.Mix Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00BDGV0415	0,250
Well.Man.F.(L)-W.EM Res.Eq.Fd Namens-Anteile S Cap. USD o.N.	LU1054168221	0,750
Well.Man.F.(L)-W.US Res.Equ. R.Unit.SP Acc.USD Unhe. oN	LU1549269337	0,350
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35	0,100
Xtrackers MSCI USA Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274210672	0,050

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
AIS-Amundi MSCI Europe Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609	0,150
iShs VII-MSCI USA S.Cap UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	0,430
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BD1F4N50	0,200
JAMS-Jup.Mer. N.American Equ. Reg. Shares P2 (USD) Acc. o.N.	IE00BYXHQ181	0,150
UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RRJ27	0,250
UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B78JSG98	0,200

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Lampe Dynamik AK R

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

Lampe Dynamik AK X

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	92.383,69
--------------------	-----	-----------

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	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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

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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2022

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 Lampe Dynamik - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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.
- 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. Juli 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Das Sondervermögen im Überblick**Erstausgabedatum**

Anteilklasse R	15. Mai 2008
Anteilklasse X	12. März 2021

Erstausgabepreis

Anteilklasse R	EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse X	EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 6,000 %
Anteilklasse X	derzeit 6,000 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse X	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,675 % p. a.
Anteilklasse X	derzeit 0,125 % p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,050% p.a.
Anteilklasse X	derzeit 0,050% p.a.

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse X	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse X	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse R	A0MVZU / DE000A0MVZU4
Anteilklasse X	A2QCXB / DE000A2QCXB6

Kurzübersicht über die Partner des Lampe Dynamik

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Name:

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf

Telefon: 02 11/59 98-0
Telefax: 02 11/59 38-77
www.apobank.de

Rechtsform:

eingetragene Genossenschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 2.777.300,00 (Stand: 30.6.2021)

3. Asset-Management-Gesellschaft

Name:

Bankhaus Lampe KG

Hausanschrift:

Alter Markt 3
33602 Bielefeld

Telefon: 02 11/4952-0
Telefax: 02 11/4952-111
www.bankhaus-lampe.de

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



Richard-Oskar-Mattern-Straße 6 · 40547 Düsseldorf
Telefon: 02 11/59 98-0 · Telefax: 02 11/59 38-77