

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lampe Rendite Spezial

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 Rendite Spezial

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Durch den strategischen Einsatz der Anlageklassen Aktien und Renten Investments ("Multi-Assetklassen-Ansatz") soll ein ausgewogenes 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. Die Rentenseite orientiert sich ebenfalls an der globalen Marktkapitalisierung. Hier erfolgt die Aufteilung in einzelne globale Segmente mit Schwerpunkt Staatsanleihen und Unternehmensanleihen. Von der strategischen Ausrichtung können im Rahmen der taktischen Portfolio-Strukturierung Anpassungen der Quoten der Anlageklassen nach quantitativen und qualitativen Kriterien vorgenommen werden. Das Segment der Rohstoffe ist nicht Teil der strategischen Ausrichtung, kann aber taktisch dem Portfolio beigemischt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Aktien wurden im Berichtszeitraum gegenüber Renten durchgängig präferiert und taktisch gegenüber der strategischen Ausrichtung übergewichtet. Regional gesehen waren dies insbesondere Aktien Nordamerika und Europa. Die relative Attraktivität von Anleihen ist im Geschäftsjahresverlauf konträr zur Gewichtung der Aktien zu sehen. Staatsanleihen sowie forderungsbesicherte Papiere wurden aufgrund der angespannten Bewertung bzw. der historisch niedrigen Risikoaufschläge als relativ unattraktiv eingestuft. Dies resultierte in einer Untergewichtung der genannten Sub-Assetklassen. Lediglich geldmarktnahe Papiere wurde durch die systematischen Kriterien übergewichtet. Gold wurde zeitweise als Stabilitätsanker aktiv übergewichtet.

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 coronabedingten 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.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

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 Aktiefokus 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.

Im Berichtszeitraum vom 1. Mai 2021 bis 30. April 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei –5,56%¹⁾.

Fondsstruktur	per 30. April 2022		per 30. April 2021	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	92.928.338,92	97,91%	120.896.991,65	100,43%
Zertifikate	2.106.891,03	2,27%	0,00	0,00%
Bankguthaben	198.081,50	0,21%	407.598,05	0,34%
Zins- und Dividendenansprüche	7.222,92	0,01%	6.374,65	0,01%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./367.780,06	./0,40%	./931.117,24	./0,77%
Fondsvermögen	92.872.754,31	100,00%	120.379.847,11	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	93.240.725,73	100,40
1. Zertifikate	2.106.891,03	2,27
EUR	2.106.891,03	2,27
2. Investmentanteile	90.928.338,92	97,91
EUR	74.187.408,38	79,88
JPY	1.082.896,93	1,17
USD	15.658.033,61	16,86
3. Bankguthaben	198.081,50	0,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.414,28	0,01
II. Verbindlichkeiten	./367.971,42	./0,40
III. Fondsvermögen	92.872.754,31	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						93.035.229,95	100,17
Börsengehandelte Wertpapiere						2.106.891,03	2,27
Zertifikate						2.106.891,03	2,27
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	29.251	33.783	4.532	72,028	2.106.891,03	2,27
Investmentanteile						90.928.338,92	97,91
KVG-eigene Investmentanteile						1.453.324,60	1,56
Lampe Select Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DWUN3	14.536	7.518	11.642	127,340	1.851.014,24	1,54
Gruppeneigene Investmentanteile						503.057,45	0,54
Fisch U.F.-Fisch Bd Gbl Hgh Yd Namens-Anteile BE o.N.	LU1083847274	4.039	0	1.071	124,550	503.057,45	0,54
Gruppenfremde Investmentanteile						88.971.956,87	95,80
AB SICAV I-European Equity Ptf Actions Nom. I o.N.	LU0128316840	9.649	0	2.049	EUR 24,290	234.374,21	0,25
Aegon AM(Ir)-A. IG Gbl Bond Reg.Shs B(Acc)(hedged)EUR o.N.	IE00B296XY79	196.296	0	39.447	11,957	2.347.130,90	2,53
AIS-Amun.MSCI USA Min.Vo.Fact. Act.Nom.UCITS ETF USD o.N.	LU1589349734	6.940	18.348	11.408	77,489	537.773,66	0,58
AIS-Amundi Ind.JPM Gl.Gbl Gov. Act.Nom.UCITS ETF DR EUR Hd oN	LU1708330235	73.380	7.188	23.150	48,337	3.546.939,71	3,82
Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BF0D7Y67	10.669	6.309	21.252	23,246	248.010,51	0,27
BGF-Global High Yield Bond Act.Nominat.D2 EUR Hdgd oN	LU0368267034	51.095	0	9.012	18,230	931.461,85	1,00
BNPP Flexi I-US Mortgage Namens-Anteile I H EO Cap. oN	LU1268551253	22.998	6.488	21.584	90,870	2.089.828,26	2,25
BNY MELLON GLO.F-Eff.Glo.H.Y.B Reg. Shs E EUR Acc. oN	IE00BMYM6N04	944.801	0	213.759	0,986	931.573,79	1,00
CIF-CG Japan Equity Fd (LUX) Reg.Shs Class Z EUR o.N.	LU0817826448	12.326	4.063	12.917	16,840	207.569,84	0,22
CSIF(L) Equity Canada Nam.-An. FB EUR o.N.	LU1419771487	1.037	0	344	153,780	159.469,86	0,17
Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00B3DJ5M15	106.315	44.830	107.047	4,391	466.807,90	0,50
FundL.-SciB.H.E.Eq.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDV26	15.000	6.197	10.666	129,540	1.943.100,00	2,09
FundL.-SciB.H.P.ex-Jap.E.6F EW Registered Shares o.N.	IE00BDBRDZ63	4.225	3.095	13.547	120,530	509.239,25	0,55
FundL.-SciB.H.US E.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDW33	6.638	7.941	11.803	175,180	1.162.844,84	1,25
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234682044	9.971	0	7.500	22,820	227.538,22	0,24
GS Fds-GS Gl Fix.In.Ptf(Hedg.) Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234681319	464.191	38.276	127.783	14,300	6.637.931,30	7,15
Invesco Gbl Inv.Grd.Corp.Bd Fd Act.Nominat.Z Acc.EUR Hed. oN	LU1549405022	156.039	0	35.367	10,118	1.578.755,79	1,70
iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	IE00B4K48X80	11.578	14.721	3.143	64,360	745.160,08	0,80
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	13.582	38.226	49.110	99,622	1.353.066,00	1,46
iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	63.487	40.192	6.707	91,978	5.839.407,29	6,29
Jan.Hend.Hor.-JHH Gl.HY Bond Act. Nom. GU2 EUR Acc. oN	LU1963063828	9.162	735	1.688	135,940	1.245.482,28	1,34
Jupiter Gl.Fd.-Japan Select Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946219416	17.409	7.601	15.633	14,730	256.434,57	0,28

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
Man Fds VI-Man AHL Gbl Bd Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000U751TF2	19.971	19.971	0	EUR 89,320	1.783.809,72	1,92
MFS Mer.-European Research Fd Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424131	784	0	291	304,530	238.751,52	0,26
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	100.844	28.628	97.476	14,100	1.421.900,40	1,53
Nordea 1-US Total Return Bd Fd Actions Nom. Acc.HBI EUR o.N.	LU0826416298	15.648	2.552	12.887	81,350	1.272.964,80	1,37
Payden Gl.Fds-P.Global Bond Fd Registered Shares (EUR) o.N.	IE0031865870	101.681	4.000	24.374	15,712	1.597.581,37	1,72
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I (EUR) o.N.	LU0255979238	2.560	694	1.814	108,180	276.940,80	0,30
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg.Cl.)oN	IE0032875985	119.726	9.629	35.842	26,810	3.209.854,06	3,46
Prim.Sol.-Fixed Inc.Smart Beta Reg. Shs I3C-E EUR Acc. oN	IE00BJLN9470	62.342	4.447	14.822	87,137	5.432.294,85	5,85
Rob.C.Gr.Fds.-R.QI Gbl M-F.Cr. Actions Nom. IH EUR o.N.	LU1235145213	26.646	800	6.787	106,520	2.838.331,92	3,06
Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Class IH EUR o.N.	LU1071420456	27.173	750	6.366	115,460	3.137.394,58	3,38
Robeco QI Global Dyn. Duration Namens-Anteile IH EUR o.N.	LU0239950693	69.364	5.639	19.231	147,040	10.199.282,56	10,98
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	15.445	10.158	13.748	19,640	303.339,80	0,33
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35	16.635	7.981	18.238	50,238	835.709,13	0,90
Xtrackers II Global Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0378818131	16.692	1.077	4.156	218,470	3.646.701,24	3,93
Xtrackers MSCI USA Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274210672	24.811	4.901	31.003	114,315	2.836.269,47	3,05
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	80.285	40.111	86.024	JPY 1.843,006	1.082.896,93	1,17
BlackRock I-BR Adv.US Equ. Reg. Shs D USD Acc. oN	IE00BFZP7V49	7.581	4.327	3.066	USD 158,020	1.135.712,57	1,22
DWS Invest ESG Qi US Equity Act. au Port. IC USD Acc. oN	LU1978535810	5.724	6.449	725	153,530	833.149,15	0,90
FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF Reg. Shs ACC USD Acc. oN	IE00BNGFMY78	244.282	280.153	35.871	5,391	1.248.506,13	1,34
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	3,50
InvescoMI MSCI USA ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX170	8.019	23.489	15.470	117,540	893.584,81	0,96
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BNRQM384	12.035	14.035	2.000	40,388	460.811,11	0,50
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	4.569	1.838	1.997	170,550	738.758,96	0,80
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	950	3.550	2.600	79,150	71.286,03	0,08
LMGF-LM CB US Eq.Sust.Leaders Namens-Anteile S USD Acc. o.N.	IE00BZ1BLN67	8.701	2.455	8.396	172,520	1.423.110,09	1,53
Nordea 2-Nor.Am.Sust.Enh.Eq.Fd Act. Nom. BI USD Acc. oN	LU2206802741	3.884	4.584	700	129,700	477.583,24	0,51
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Actions Nominatives I USD o.N.	LU0746585719	7.113	3.384	8.744	138,770	935.789,73	1,01
Russ.Inv.-Acad.Em.Mkts Eq.II Reg.Shares C USD Inst.Acc.o.N.	IE00BH7Y7M45	14.295	0	12.221	19,690	266.845,42	0,29
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0860350148	39.660	18.341	39.750	12,640	475.258,25	0,51

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
UBS(Irl)ETF-MSCI U.Sel.Fac.Mix Registered Acc.Shs A USD o.N. Well.Man.F.(L)-W.EM Res.Eq.Fd	IE00BDGV0415	93.277	20.131	36.057	28,780	2.545.043,67	2,74
Namens-Anteile S Cap. USD o.N Well.Man.F.(L)-W.US Res.Equ.	LU1054168221	16.263	4.000	20.842	13,235	204.059,95	0,22
R.Unit.SP Acc.USD Unhe. oN	LU1549269337	40.294	16.765	35.478	18,171	694.131,77	0,75
Summe Wertpapiervermögen						93.035.229,95	100,17
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						198.081,50	0,21
Bankguthaben							
EUR-Guthaben bei:							
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG						169.552,46	0,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG				USD	30.092,43	28.529,04	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände						7.414,28	0,01
Quellensteueransprüche						7.414,28	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						./367.971,42	./0,40
Zinsverbindlichkeiten						./191,36	0,00
Verwaltungsvergütung						./339.621,98	./0,37
Verwahrstellenvergütung						./14.178,92	./0,02
Prüfungskosten						./12.981,94	./0,01
Veröffentlichungskosten						./997,22	0,00
Fondsvermögen						92.872.754,31	100,00²⁾

Anteile im Umlauf	Stück	831.401
Anteilwert	EUR	111,71
Ausgabepreis	EUR	118,41

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI Europe Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609	1.501	4.488
AQR UF-AQR S.F.In:Gl.In.Gr.Co. Act. Nom. IAE4F EUR Acc. oN	LU1988096597	0	44.912
iShs VII-MSCI USA S.Cap UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	439	2.540
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	0	441.469
iShsIII-Core Gl.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N	IE00BDBRDM35	121.000	121.000
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BD1F4N50	70.349	70.349
JAMS-Jup.Mer. N.American Equ. Reg. Shares P2 (USD) Acc. o.N.	IE00BYXHQL81	0	60.694
Man Fds VI-Man AHL Gbl Bd Reg. Shs I H EUR Acc. oN	IE00BNNLPQ11	19.971	19.971
UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RRJ27	48.929	48.929
UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B78JSG98	10.661	15.047
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929	5.242	6.121

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.

Erfolgsrechnung (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)		24.174,36	0,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.828,13	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		121.836,42	0,15
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		18.625,06	0,02
11. Sonstige Erträge		24.139,07	0,03
Summe der Erträge		<u>196.603,03</u>	<u>0,24</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./528,03	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./1.509.439,79	./1,82
– Verwaltungsvergütung	./1.509.439,79		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./63.023,94	./0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.449,84	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		109.458,43	0,14
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	112.729,75		
– Sonstige Kosten	./3.271,32		
Summe der Aufwendungen		<u>./1.471.983,17</u>	<u>./1,77</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./1.275.380,14</u>	<u>./1,53</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		3.914.950,11	4,71
2. Realisierte Verluste		./646.619,90	./0,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>3.268.330,21</u>	<u>3,93</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.992.950,07	2,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./2.463.921,41	./2,96
		./5.046.457,92	./6,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		<u>./7.510.379,33</u>	<u>./9,03</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		<u>./5.517.429,26</u>	<u>./6,63</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			120.379.847,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./22.197.915,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.701.545,29		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./30.899.461,14		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			208.252,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			./5.517.429,26
davon nicht realisierte Gewinne	./2.463.921,41		
davon nicht realisierte Verluste	./5.046.457,92		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			<u>92.872.754,31</u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.992.950,07	2,40
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage		1.992.950,07	2,40

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019	1.465.687	165.270.447,47	112,76
2019/2020	1.187.864	128.416.244,55	108,11
2020/2021	1.017.631	120.379.847,11	118,29
2021/2022	831.401	92.872.754,31	111,71

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 %) 100,17
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 0,55%
 größter potenzieller Risikobetrag 0,75%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,63%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Overall TR (EUR) (Bloomberg: QW7A INDEX) 70,00%
 MSCI All Countries World Net Return (EUR)
 (Bloomberg: NDEEWN INDEX) 30,00%

Sonstige Angaben

Anteilwert 111,71
 Ausgabepreis 118,41
 Anteile im Umlauf Stück 831.401

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,88%
 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 Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG-eigene Investmentanteile		
Lampe Select Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DWUN3	1,200
Gruppeneigene Investmentanteile		
Fisch U.F.-Fisch Bd Gbl Hgh Yd Namens-Anteile BE o.N.	LU1083847274	0,600
Gruppenfremde Investmentanteile		
AB SICAV I-European Equity Ptf Actions Nom. I o.N.	LU0128316840	0,700
Aegon AM(Ir)-A. IG Gbl Bond Reg.Shs B(Acc)(hedged)EUR o.N.	IE00B296XY79	0,350
AIS-Amun.MSCI USA Min.Vo.Fact. Act.Nom.UCITS ETF USD o.N.	LU1589349734	0,180
AIS-Amundi Ind.JPM Gl.GBI Gov. Act.Nom.UCITS ETF DR EUR Hd oN	LU1708330235	0,220
Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BF0D7Y67	0,250
BGF-Global High Yield Bond Act.Nominat.D2 EUR Hgd oN	LU0368267034	0,550
BlackRock I-BR Adv.US Equ. Reg. Shs D USD Acc. oN	IE00BFZP7V49	0,300
BNPP Flexi I-US Mortgage Namens-Anteile I H EO Cap. oN	LU1268551253	0,300
BNY MELLON GLO.F-Eff.Glo.H.Y.B Reg. Shs E EUR Acc. oN	IE00BMYM6N04	0,100
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.GI.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	IE00BKKLKLJ1	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
GS Fds-GS Gl Fix.In.Ptf(Hedg.) Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234681319	0,350
Invesco Gbl Inv.Grd.Corp.Bd Fd Act.Nominat.Z Acc.EUR Hed. oN	LU1549405022	0,380
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
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	0,090
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	0,250
Jan.Hend.Hor.-JHH Gl.HY Bond Act. Nom. GU2 EUR Acc. oN	LU1963063828	0,500
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
Man Fds VI-Man AHL Gbl Bd Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000U751TF2	0,100
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 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	0,300
Nordea 1-US Total Return Bd Fd Actions Nom. Acc.HBI EUR o.N.	LU0826416298	0,550
Nordea 2-Nor.Am.Sust.Enh.Eq.Fd Act. Nom. BI USD Acc. oN	LU2206802741	0,200
Payden Gl.Fds-P.Global Bond Fd Registered Shares (EUR) o.N.	IE0031865870	0,300
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I (EUR) o.N.	LU0255979238	0,900
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg.Cl.)oN	IE0032875985	0,490
Prim.Sol.-Fixed Inc.Smart Beta Reg. Shs I3C-E EUR Acc. oN	IE00BJLN9470	0,210
Rob.C.Gr.Fds.-R.QI Gbl M-F.Cr. Actions Nom. IH EUR o.N.	LU1235145213	0,300
Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Class IH EUR o.N.	LU1071420456	0,400
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Actions Nominatives I USD o.N.	LU0746585719	0,350
Robeco QI Global Dyn. Duration Namens-Anteile IH EUR o.N.	LU0239950693	0,300
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(Ir)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.	IE00BTJRMPP35	0,100
Xtrackers II Global Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0378818131	0,150
Xtrackers MSCI USA Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274210672	0,050

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

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

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI Europe Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609	0,150
AQR UF-AQR S.F.In:Gl.In.Gr.Co. Act. Nom. IAE4F EUR Acc. oN	LU1988096597	0,260
iShs VII-MSCI USA S.Cap UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	0,430
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	0,100
iShsIII-Core Gl.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N	IE00BDBRDM35	0,100
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.	IE00BYXHL81	0,150
Man Fds VI-Man AHL Gbl Bd Reg. Shs I H EUR Acc. oN	IE00BNNLPQ11	0,500
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
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929	0,150

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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	68.481,35
--------------------	-----	-----------

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 Gesamttriskoprofil 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 Rendite Spezial - 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 5. August 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Kurzübersicht über die Partner des Lampe Rendite Spezial

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

WKN: A0MVZV / ISIN: DE000A0MVZV2

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