

Lampe SICAV

---

# GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Lampe SICAV

Geprüfter Jahresbericht zum 30. Juni 2021

Investmentfonds nach Luxemburger Recht  
„Société d’Investissement à Capital Variable“ (SICAV) à compartiments  
multiples  
R.C.S Luxemburg B 216030

# Lampe SICAV

---

## INHALT

|   |    |
|---|----|
| WICHTIGE HINWEISE   | 3  |
| VERWALTUNG UND ADMINISTRATION   | 4  |
| BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES VERWALTUNGSRATS DER LAMPE SICAV                    | 7  |
| JAHRESBERICHT TEILFONDS LAMPE SICAV - LIQUID RETURN                                 | 11 |
| WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE                         | 11 |
| ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS   | 15 |
| ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS         | 16 |
| STATISTISCHE ANGABEN  | 17 |
| JAHRESBERICHT TEILFONDS LAMPE SICAV - STABLE RETURN                                 | 18 |
| WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE                         | 18 |
| ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS   | 21 |
| ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS         | 22 |
| STATISTISCHE ANGABEN  | 23 |
| JAHRESBERICHT TEILFONDS LAMPE SICAV - DYNAMIC RETURN                                | 24 |
| WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE                         | 24 |
| ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS   | 27 |
| ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS         | 28 |
| STATISTISCHE ANGABEN  | 29 |
| JAHRESBERICHT TEILFONDS LAMPE SICAV - LAMPE AIR <sup>2</sup>                        | 30 |
| WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE                         | 30 |
| ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS   | 32 |
| ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS         | 33 |
| STATISTISCHE ANGABEN  | 34 |
| DARSTELLUNG DER LAMPE SICAV   | 35 |
| KOMBINIERTE ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS                                 | 35 |
| KOMBINIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS | 36 |
| ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (ANHANG)  | 38 |
| PRÜFUNGSVERMERK   | 51 |
| SONSTIGE ANGABEN (UNGEPRÜFT)  | 54 |
| VERGÜTUNGSPOLITIK DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (UNGEPRÜFT)                           | 57 |

## Lampe SICAV

---

### **WICHTIGE HINWEISE**

---

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

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

# Lampe SICAV

---

## VERWALTUNG UND ADMINISTRATION

**Verwaltungsrat:****Vorsitzender:**

Dr. Bernhard Scherer (bis 31. August 2021)

Geschäftsführer,

Lampe Asset Management GmbH

**Mitglieder des Verwaltungsrates:**

Erwin Lichten (Vorsitzender)

Geschäftsführer,

Lampe Asset Management GmbH

Frank-Peter Martin (extern) (bis 26. November 2020)

Peter Schwicht (extern)

Oliver Plaack

Mitglied der Erweiterten Geschäftsleitung

Bankhaus Lampe KG

Matthias Müller (ab 8. Juli 2021)

Vorstandsmitglied,

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Gast Juncker

Partner,

Elvinger Hoss Prussen

Société anonyme

Sebastian Napiralla (ab 1. September 2021)

Geschäftsführer,

Lampe Asset Management GmbH

**Eingetragener Gesellschaftssitz:**

80, route d'Esch

L-1470 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

**Verwaltungsgesellschaft:**

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

15, rue de Flaxweiler

L-6776 Grevenmacher

Großherzogtum Luxemburg

**Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft:****Vorsitzender des Aufsichtsrats:**

Michael Reinhard

Sprecher der Geschäftsführer der

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Frankfurt am Main, Deutschland

**Mitglieder des Aufsichtsrats:**

Frank Eggloff

Markus Neubauer

Geschäftsführer der Universal-Investment-Gesellschaft mbH Geschäftsführer der Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Frankfurt am Main, Deutschland

Frankfurt am Main, Deutschland

# Lampe SICAV

---

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

Sean O'Driscoll (bis 31. Juli 2021)

Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
Grevenmacher, Luxemburg

**Mitglieder des Vorstands:**

Matthias Müller  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
Grevenmacher, Luxemburg

Ludmila Careri (ab 17. Mai 2021)  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
Grevenmacher, Luxemburg

Martin Groos (ab 17. Mai 2021)  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
Grevenmacher, Luxemburg

Stefan Rockel (bis 31. Dezember 2020)  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
Grevenmacher, Luxemburg

**Anlageverwalter:**

Lampe Asset Management GmbH  
Schwannstraße 10  
D-40476 Düsseldorf  
Deutschland

**Verwahrstelle:**

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
80, route d'Esch  
L-1470 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

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

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
80, route d'Esch  
L-1470 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

**Rechtsberater in Luxemburg:**

Elvinger Hoss Prussen, *Société anonyme*  
2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

**Globale Vertriebsstelle:**

Bankhaus Lampe KG  
Alter Markt 3  
D-33602 Bielefeld  
Deutschland

## Lampe SICAV

---

**Zugelassener Abschlussprüfer:**

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

# Lampe SICAV

## BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES VERWALTUNGSRATS DER LAMPE SICAV

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

#### **Wertentwicklung der Teilfonds**

Der Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return mit einer Zielvolatilität zwischen 0,5 und 2% p.a. erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021) eine Wertentwicklung von +0,95% (Aktienklasse A), +0,93% (Aktienklasse D, bereinigt um Ausschüttungen) bzw. +1,18% (Aktienklasse X).

Der Teilfonds Lampe SICAV - Stable Return mit einer Zielvolatilität zwischen 3 und 5% p.a. erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021) eine Wertentwicklung von +10,51% (Aktienklasse A), +10,50% (Aktienklasse D, bereinigt um Ausschüttungen) bzw. +11,10% (Aktienklasse X).

Der Teilfonds Lampe SICAV - Dynamic Return mit einer Zielvolatilität zwischen 5 und 10% p.a. erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021) eine Wertentwicklung von +17,60% (Aktienklasse A), +19,20% (Aktienklasse D, bereinigt um Ausschüttungen) bzw. +18,40% (Aktienklasse X).

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

#### **Anlagepolitik der Teilfonds**

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

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

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

Die globalen Aktienmärkte, die in den drei Teilfonds abgebildet werden, entwickelten sich im Berichtszeitraum insgesamt sehr positiv. Phasenweise kam es zu kleineren Rücksetzen, u.a. aufgrund von Unsicherheiten verursacht durch die weltweite Corona-Krise. Die Aktienmärkte schlossen das Geschäftsjahr mit einem deutlichen Plus von +32,03% ab.

Der Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Aktienquote von 5%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Aktienallokation im Zuge der positiven Marktentwicklung aufgebaut und lag Ende Juni 2021 bei 13%. Insgesamt lieferten globale Aktien im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag von +2,09% zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds Lampe SICAV - Stable Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Aktienquote von 20%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Aktienallokation im Zuge der positiven Marktentwicklung aufgebaut und lag Ende Juni 2021 bei 64%. Insgesamt lieferten globale Aktien im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag von +12,13% zur Wertentwicklung.

## Lampe SICAV

---

Der Teilfonds Lampe SICAV - Dynamic Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Aktienquote von 48%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Aktienallokation im Zuge der positiven Marktentwicklung aufgebaut und lag Ende Juni 2021 bei 112%. Insgesamt lieferten globale Aktien im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag von +21,32% zur Wertentwicklung.

### Renten: Marktentwicklung, Fondsallokationen, Performancebeiträge

Die Kurse der globalen Staatsanleihen, die in den drei Teilfonds abgebildet werden, bewegten sich im zweiten Halbjahr 2020 seitwärts. Im Januar und Februar 2021 gaben die Kurse deutlich nach und blieben anschließend wieder relativ unverändert. Insgesamt erzielten die globalen Staatsanleihen im Berichtszeitraum ein Minus von -2,26%.

Der Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Rentenquote von 22%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Allokation deutlich reduziert auf nur noch 3% im Minimum. Ende Juni 2021 lag die Staatsanleihequote schließlich bei 9%. Insgesamt lieferten die globalen Renten im Berichtszeitraum einen negativen Beitrag von -0,22% zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds Lampe SICAV - Stable Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Rentenquote von 54%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Allokation deutlich reduziert auf nur noch 11% im Minimum. Ende Juni 2021 lag die Staatsanleihequote schließlich bei 22%. Insgesamt lieferten die globalen Renten im Berichtszeitraum einen negativen Beitrag von -0,62% zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds Lampe SICAV - Dynamic Return startete in den Berichtszeitraum mit einer Rentenquote von 145%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Allokation deutlich reduziert auf nur noch 14% im Minimum. Ende Juni 2021 lag die Staatsanleihequote schließlich bei 36%. Insgesamt lieferten die globalen Renten im Berichtszeitraum einen negativen Beitrag von -1,07% zur Wertentwicklung.

### Geldmarkt: Marktentwicklung, Fondsallokationen, Performancebeiträge

Die Kurse von in EUR denominierten Geldmarktanlagen schwankten im Zeitablauf (gegeben dem inhärenten Risiko) relativ wenig. Grundsätzlich orientieren sich diese an Referenzzinssätzen (EURIBOR1M bzw. EURIBOR3M), die im Berichtszeitraum negativ rentierten (im Bereich zwischen -0,42% und -0,58% p.a.).

Der Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return war im Durchschnitt zu ca. 92% in Geldmarktanleihen (Floating Rate Notes) investiert. Im Berichtszeitraum ergab sich für den Teilfonds ein Performancebeitrag von -0,53%.

Der Teilfonds Lampe SICAV - Stable Return war im Durchschnitt zu ca. 85% in Geldmarktanleihen (Floating Rate Notes) investiert. Im Berichtszeitraum ergab sich für den Teilfonds ein Performancebeitrag von -0,25%.

Der Teilfonds Lampe SICAV - Dynamic Return war im Durchschnitt zu ca. 77% in Geldmarktanleihen (Floating Rate Notes) investiert. Im Berichtszeitraum ergab sich für den Teilfonds ein Performancebeitrag von +0,07%.

# Lampe SICAV

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

### **Wertentwicklung des Teilfonds**

Der Teilfonds Lampe SICAV - Lampe AIR<sup>2</sup> (Aktienklasse M) erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021) eine Wertentwicklung von 13,37%. Die interne Benchmark HFRU® Composite Index erzielte im gleichen Zeitraum eine Performance von 10,96%. Demnach ergibt sich für den Teilfonds eine Outperformance von 2,41%.

### **Anlagepolitik des Teilfonds**

Der Teilfonds Lampe SICAV - Lampe AIR<sup>2</sup> ist ein Dachfonds, der in Liquid Alternatives investiert. Hauptsächlich (derzeit ausschließlich) kommen dabei UCITS Fonds als Zielinvestments zum Einsatz. Der Fonds kann allerdings auch in Zertifikate investieren. Ziel ist es in 20-25 Zielfonds zu investieren, um die interne Benchmark, den HFRU® Composite Index, langfristig zu schlagen. Dabei werden die Zielinvestments den vier Bestandteilen der Benchmark (Macro, Equity Hedge, Relative Value und Event Driven) zugeordnet. Auf diese Weise werden vier Portfolios gebildet, die jeweils ihre Benchmark und damit in der Gesamtheit auch den HFRU® Composite Index nachhaltig outperformen sollen.

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

### **Marktentwicklung, Fondsallokationen, Performancebeiträge**

Die zweite Jahreshälfte 2020 war zu Beginn geprägt von einem Seitwärtsmarkt, in dem sich der Teilfonds und die Benchmark innerhalb einer Bandbreite zwischen 1% und 3% Performance bewegten. Ab Anfang November erfolgte dann ein dynamischer Ausbruch, der im erfolgreichsten Monat seit Auflage des HFRU Composite Index Anfang 2008 resultierte: Teilfonds und Benchmark konnten im Gleichschritt jeweils 3,8% Zugewinn für sich proklamieren. Im Dezember folgte dann erneut ein positiver Monat, so dass der Lampe AIR<sup>2</sup> auf Halbjahressicht insgesamt 6,8% und der HFRU® Composite Index 6,4% zulegen konnten. In einem Umfeld steigender Aktienmärkte (MSCI World Index +23,3%) gehörten Hedgefonds aus dem Aktien Long/Short Bereich zu den größten Gewinnern, so dass der HFRU Equity Hedge Index mit +8,0% den größten Ertrag unter den vier Sub-Indizes verzeichnen konnte. Breiter aufgestellte Global Macro Manager erzielten den geringsten Gewinn, wie man am schwächsten Sub-Index, dem HFRU Macro Index, mit +3,0% Performance erkennen konnte.

In der ersten Jahreshälfte des Jahres 2021 setzte sich die positive Entwicklung – trotz anhaltender Sorgen über die weitere Entwicklung der Corona-Pandemie und aufkeimenden Inflationssorgen – im Wesentlichen weiter fort. Im Gleichschritt mit der anhaltenden Hause an den Aktienmärkten (MSCI World Index +13,3%) gewann der Teilfonds bis Mitte des Jahres erneut 6,1% und der HFRU Composite Index 4,3%. Stärkster Sub-Index war erneut der HFRU Equity Hedge Index mit 6,1%, während der HFRU Macro Index und der HFRU Relative Value Index am unteren Ende jeweils nur 1,9% erzielen konnten.

Zu Beginn der Berichtsperiode war der Teilfonds in 24 Zielfonds investiert. Im Laufe der zweiten Jahreshälfte 2020 wurde nur im Bereich Equity Hedge Transaktionen vorgenommen. So wurde ein Zielfonds neu erworben, während drei veräußert wurden. In der ersten Jahreshälfte 2021 wurde im Event Driven und Equity Hedge Segment jeweils ein neuer Zielfonds aufgenommen, so dass am Ende der Berichtsperiode der Teilfonds wieder aus insgesamt 24 Managern bestand. Der Bereich Equity Hedge stellte weiterhin den größten Sektor mit 11 verschiedenen Managern dar, gefolgt von Macro mit 6, Relative Value mit 5 und Event Driven mit 2 Managern.

## Lampe SICAV

---

Das Allokationsgewicht der einzelnen Fonds bewegte sich weitestgehend zwischen 1% und 7%. Das durchschnittliche Gewicht von Fonds aus dem Bereich Equity Hedge belief sich auf 54%, Macro 22%, Relative Value 17% und Event Driven 7%. Insbesondere Fonds aus dem Segment Equity Hedge bestimmten mit einem Performancebeitrag von 9,0% das positive Ergebnis, gefolgt von Macro mit 2,4%. Zielfonds aus dem Bereich Relative Value konnten positiv mit 0,9% beitragen, während aus dem Bereich Event Driven nur ein Performancebeitrag von 0,7% resultierte.

Luxemburg, 29. Oktober 2021

Der Verwaltungsrat

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

## Lampe SICAV

# JAHRESBERICHT TEILFONDS

## Lampe SICAV - Liquid Return

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021

|   |   | Nominale   | Währung | Marktwert (EUR) | Nettoteilfondsverm. in % |
|---|---|------------|---------|-----------------|--------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |   |            |         |                 |                          |
| <b>Anleihen</b>   |   |            |         |                 |                          |
| <b>Deutschland</b>  |   |            |         |                 |                          |
| DE000A2GSEF4  | Investitionsbank Berlin<br>20.03.2023 0,207 %         | 25.000.000 | EUR     | 25.342.125,00   | 4,64                     |
| DE000A2YN090  | Investitionsbank Berlin<br>17.11.2025 0,959 %         | 20.500.000 | EUR     | 21.921.880,00   | 4,01                     |
| DE000A2GSNU4  | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau<br>07.03.2023 0,000 % | 10.000.000 | EUR     | 10.101.050,00   | 1,85                     |
| DE000A2E4UJ9  | L-Bank BW Förderbank<br>17.03.2022 0,458 %            | 15.000.000 | EUR     | 15.114.000,00   | 2,77                     |
| DE000NWB18A2  | NRW Bank<br>19.09.2022 0,207 %                        | 10.000.000 | EUR     | 10.095.100,00   | 1,85                     |
| DE000NWB17U2  | NRW Bank<br>17.05.2022 0,209 %                        | 30.000.000 | EUR     | 30.190.800,00   | 5,53                     |
| DE000NWB17Z1  | NRW Bank<br>25.08.2023 0,207 %                        | 22.000.000 | EUR     | 22.370.590,00   | 4,10                     |
|   |   |            |         |                 | <b>135.135.545,00</b>    |
|   |   |            |         |                 | <b>24,75</b>             |
| <b>Supranational</b>  |   |            |         |                 |                          |
| XS1795353199  | European Investment Bank<br>15.07.2023 0,162 %        | 29.000.000 | EUR     | 29.404.260,00   | 5,39                     |
|   |   |            |         |                 | <b>29.404.260,00</b>     |
|   |   |            |         |                 | <b>5,39</b>              |
| <b>Summe Anleihen</b>   |   |            |         |                 | <b>164.539.805,00</b>    |
|   |   |            |         |                 | <b>30,14</b>             |
|   |   | Nominale   | Währung | Marktwert (EUR) | Nettoteilfondsverm. in % |
| <b>Staatsanleihen</b>   |   |            |         |                 |                          |
| <b>Deutschland</b>  |   |            |         |                 |                          |
| DE000A14JY39  | Bundesland Baden-Wuerttemberg<br>19.10.2021 0,188 %   | 35.000.000 | EUR     | 35.094.500,00   | 6,43                     |
| DE000A14JZA4  | Bundesland Baden-Wuerttemberg<br>11.10.2022 0,055 %   | 5.000.000  | EUR     | 5.041.750,00    | 0,92                     |
| DE000A2AAPN5  | Bundesland Berlin<br>09.10.2023 0,000 %               | 27.000.000 | EUR     | 27.334.395,00   | 5,01                     |
| DE000A13R624  | Bundesland Berlin<br>01.04.2025 0,000 %               | 5.000.000  | EUR     | 5.108.650,00    | 0,93                     |
| DE000A2AAWC4  | Bundesland Brandenburg<br>02.12.2021 0,000 %          | 10.000.000 | EUR     | 10.021.200,00   | 1,83                     |

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

|                                  |   | Nominale   | Währung | Marktwert (EUR) | Nettoteilfondsverm. in % |
|----------------------------------|---|------------|---------|-----------------|--------------------------|
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b> |   |            |         |                 |                          |
| DE000A2AAWE0                     | Bundesland Brandenburg<br>28.11.2022 0,000 %              | 10.000.000 | EUR     | 10.082.850,00   | 1,85                     |
| DE000A2AAWH3                     | Bundesland Brandenburg<br>29.11.2023 0,000 %              | 6.000.000  | EUR     | 6.081.630,00    | 1,11                     |
| DE000A2AAWK7                     | Bundesland Brandenburg<br>08.05.2023 0,000 %              | 10.000.000 | EUR     | 10.106.300,00   | 1,85                     |
| DE000NRW0FT5                     | Bundesland Nordrhein-Westfalen<br>19.08.2024 0,000 %      | 10.000.000 | EUR     | 10.188.500,00   | 1,87                     |
| DE000A289J74                     | Bundesland Saarland<br>02.06.2025 0,000 %                 | 10.000.000 | EUR     | 10.227.650,00   | 1,87                     |
| DE000A289J82                     | Bundesland Saarland<br>01.09.2026 0,182 %                 | 30.000.000 | EUR     | 31.228.350,00   | 5,72                     |
| DE000A2E4D26                     | Bundesland Sachsen-Anhalt<br>07.02.2022 0,469 %           | 6.000.000  | EUR     | 6.037.980,00    | 1,11                     |
| DE000SHFM477                     | Bundesland Schleswig-Holstein<br>13.10.2021 0,000 %       | 5.000.000  | EUR     | 5.008.200,00    | 0,92                     |
| DE000A1685Y4                     | Freie Hansestadt Hamburg<br>21.11.2023 0,000 %            | 14.500.000 | EUR     | 14.710.177,50   | 2,69                     |
| DE000A2LQN61                     | Freie Hansestadt Hamburg<br>15.02.2022 0,179 %            | 25.000.000 | EUR     | 25.114.125,00   | 4,60                     |
| DE000A2TR133                     | Investitionsbank Schleswig-Holstein<br>25.05.2023 0,000 % | 10.000.000 | EUR     | 10.114.500,00   | 1,85                     |
| DE000A2TR158                     | Investitionsbank Schleswig-Holstein<br>03.09.2025 0,155 % | 10.000.000 | EUR     | 10.312.900,00   | 1,89                     |
| DE000A2TR174                     | Investitionsbank Schleswig-Holstein<br>25.02.2026 0,157 % | 6.000.000  | EUR     | 6.202.260,00    | 1,14                     |
| DE000A289K89                     | Land Berlin<br>13.04.2026 0,155 %                         | 15.000.000 | EUR     | 15.527.025,00   | 2,84                     |
| DE000A289K97                     | Land Berlin<br>09.04.2027 0,157 %                         | 10.000.000 | EUR     | 10.413.100,00   | 1,91                     |
| DE000A3H2Y40                     | Land Berlin<br>08.10.2026 0,175 %                         | 25.000.000 | EUR     | 26.029.750,00   | 4,77                     |
| DE000A12T0E6                     | Land Berlin<br>08.08.2022 0,000 %                         | 2.000.000  | EUR     | 2.013.060,00    | 0,37                     |
| DE000A2NB9U4                     | Land Berlin<br>14.01.2022 0,162 %                         | 15.000.000 | EUR     | 15.059.025,00   | 2,76                     |
| <b>307.057.877,50</b>            |   |            |         |                 | <b>56,24</b>             |

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

|  |                                    | Nominale   | Währung   | Marktwert (EUR)   | Nettoteilfondsverm. in %                              |
|--|------------------------------------|------------|-----------|-------------------|---|
| <b>Island</b>  |                                    |            |           |                   |   |
| XS0261800824   | Landsvirkjun<br>24.07.2026 0,000 % | 20.000.000 | EUR       | 19.703.000,00     | 3,61  |
|  |                                    |            |           |                   | <b>19.703.000,00</b>                                  |
| <b>3,61</b>  |                                    |            |           |                   |   |
| <b>Niederlande</b>   |                                    |            |           |                   |   |
| XS0880326672   | BNG Bank<br>27.12.2022 0,000 %     | 3.000.000  | EUR       | 3.004.095,00      | 0,55  |
|  |                                    |            |           |                   | <b>3.004.095,00</b>                                   |
| <b>0,55</b>  |                                    |            |           |                   |   |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>  |                                    |            |           |                   | <b>329.764.972,50</b>                                 |
|  |                                    |            |           |                   | <b>60,40</b>  |
| Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |                                    |            |           |                   |   |
|  |                                    |            |           |                   | <b>494.304.777,50</b>                                 |
|  |                                    |            |           |                   | <b>90,54</b>  |
|  |                                    | Fälligkeit | Kontrakte | Währung           | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) fondsverm. in % (EUR) |
| <b>Finanzterminkontrakte</b>   |                                    |            |           |                   |   |
| <b>Rentenfutures</b>   |                                    |            |           |                   |   |
| Canada 10 YR Bond  | 21.09.2021                         | 34,00      | CAD       | 26.373,85         | 0,01  |
| Euro-Bobl  | 08.09.2021                         | 52,00      | EUR       | 3.420,00          | 0,00  |
| Euro-BTP   | 08.09.2021                         | 17,00      | EUR       | 13.530,00         | 0,00  |
| Euro-Bund  | 08.09.2021                         | 31,00      | EUR       | 24.920,00         | 0,01  |
| Euro-OAT   | 08.09.2021                         | 16,00      | EUR       | 9.270,00          | 0,00  |
| Long Gilt  | 28.09.2021                         | 51,00      | GBP       | 48.401,42         | 0,01  |
| US 10YR Note (CBT)   | 21.09.2021                         | 67,00      | USD       | 23.900,61         | 0,00  |
| US 5YR Note (CBT)  | 30.09.2021                         | 107,00     | USD       | -32.807,34        | -0,01   |
| <b>Summe Rentenfutures</b>   |                                    |            |           | <b>117.008,54</b> | <b>0,02</b>   |
|  |                                    | Fälligkeit | Kontrakte | Währung           | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) fondsverm. in % (EUR) |
| <b>Aktienfutures</b>   |                                    |            |           |                   |   |
| Euro Stoxx 50®   | 17.09.2021                         | 258,00     | EUR       | -100.110,00       | -0,02   |
| FTSE 100   | 17.09.2021                         | 43,00      | GBP       | -35.354,59        | -0,01   |
| MSCI Emerging Market   | 17.09.2021                         | 247,00     | USD       | -65.001,26        | -0,01   |
| Nasdaq 100 E-Mini  | 17.09.2021                         | 22,00      | USD       | 214.033,22        | 0,04  |
| S&P 500 E-Mini   | 17.09.2021                         | 66,00      | USD       | 167.041,91        | 0,03  |
| SPI 200  | 16.09.2021                         | 43,00      | AUD       | 4.510,58          | 0,00  |
| Swiss Market Index   | 17.09.2021                         | 33,00      | CHF       | 26.865,86         | 0,01  |
| Topix Index  | 09.09.2021                         | 129,00     | JPY       | -129.411,23       | -0,02   |
| <b>Summe Aktienfutures</b>   |                                    |            |           | <b>82.574,49</b>  | <b>0,02</b>   |

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

|   | Nominale | Währung | Marktwert (EUR)       | Nettoteilfondsverm. in % |
|---|----------|---------|-----------------------|--------------------------|
| <b>Summe Finanzterminkontrakte</b>                  |          |         | <b>199.583,03</b>     | <b>0,04</b>              |
| <b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente</b>      |          |         | <b>494.504.360,53</b> | <b>90,58</b>             |
| <b>(Anschaffungskosten: 495.092.833,71 EUR)</b>     |          |         |                       |                          |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten |          |         | 51.426.322,52         | 9,42                     |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>                 |          |         | <b>545.930.683,05</b> | <b>100,00</b>            |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2021

|  | Lampe SICAV - Liquid Return (EUR) |
|--|-----------------------------------|
| <b>Aktiva</b>  |                                   |
| Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)             | 494.504.360,53                    |
| Bankguthaben   | 54.819.274,65                     |
| Zinsforderungen  | 126.810,71                        |
| Forderungen aus Aktienzeichnungen                                    | 687.671,50                        |
| Gründungskosten  | 6.646,73                          |
| <b>Summe Aktiva</b>  | <b>550.144.764,12</b>             |
| <b>Passiva</b>   |                                   |
| Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen                               | 3.948.937,03                      |
| Verwaltungsvergütung (Anm. 3)  | 7.424,40                          |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4) | 78.033,12                         |
| Direktionsgebühren und Kosten  | 38.767,77                         |
| Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)                                  | 69.624,90                         |
| „Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)   | 25.914,10                         |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | 45.379,75                         |
| <b>Summe Passiva</b>   | <b>4.214.081,07</b>               |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>                                  | <b>545.930.683,05</b>             |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                                   |                                   |
| Aktienklasse A   | 100,34                            |
| Aktienklasse D   | 99,27                             |
| Aktienklasse X   | 101,19                            |
| <b>Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>                 |                                   |
| Aktienklasse A   | 1.181.906,00                      |
| Aktienklasse D   | 143.479,00                        |
| Aktienklasse X   | 4.082.479,70                      |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30. JUNI 2021 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

|  | Lampe SICAV - Liquid Return (EUR) |
|--|-----------------------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>            | <b>493.917.544,00</b>             |
| <b>Erträge</b>   |                                   |
| Zinserträge aus Anleihen   | 815.446,78                        |
| Zuschreibung des Disagios  | 21.743,39                         |
| Sonstige Erträge   | 76,86                             |
| <b>Summe Erträge</b>   | <b>837.267,03</b>                 |
| <b>Aufwendungen</b>  |                                   |
| Verwaltungsvergütung (Anm. 3)  | 171.978,03                        |
| Direktionsgebühren und Kosten  | 54.234,33                         |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)   | 267.312,87                        |
| Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)                                    | 292.632,25                        |
| Zinsaufwand  | 282.321,62                        |
| Provisionsaufwendungen auf Futures                                     | 48.823,24                         |
| „Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)   | 102.677,02                        |
| Abschreibung des Agios   | 3.585.508,07                      |
| Abschreibung auf Gründungskosten (Anm. 11)                             | 6.697,75                          |
| Rechtsberatungskosten  | 30.353,28                         |
| Prüfungskosten   | 10.161,26                         |
| Sonstige Aufwendungen  | 7.110,88                          |
| <b>Summe Aufwendungen</b>  | <b>4.859.810,60</b>               |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>                       | <b>-4.022.543,57</b>              |
| Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren                   | 22.016,92                         |
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren                  | -43.865,37                        |
| Realisierte Gewinne aus Futures  | 12.590.873,04                     |
| Realisierte Verluste aus Futures                                       | -3.288.642,35                     |
| Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften                              | 20.588,51                         |
| Realisierte Verluste aus Devisengeschäften                             | -387.465,59                       |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                             | <b>4.890.961,59</b>               |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren      | -92.376,67                        |
| Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren      | 905.579,74                        |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Futures           | -200.013,01                       |
| Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures           | -181.478,75                       |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften | 57.438,42                         |
| <b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>                         | <b>5.380.111,32</b>               |
| <b>Entwicklung des Kapitals</b>  |                                   |
| Ausgabe von Aktien   | 199.601.775,24                    |
| Rücknahme von Aktien   | -152.955.945,30                   |
| Ausschüttungen   | -12.802,21                        |
| <b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>              | <b>545.930.683,05</b>             |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## STATISTISCHE ANGABEN PER 30. JUNI 2021

| Teilfondsangaben                   | Lampe SICAV - Liquid Return |
|------------------------------------|-----------------------------|
| Teilfondstyp                       | Mischfonds                  |
| Teilfondswährung                   | EUR                         |
| Teilfondsauflage                   | 03.07.2017                  |
| Stückelung                         | Register                    |
| <b>Aktienklasse A</b>              |                             |
| Auflagedatum der Aktienklasse      | 11.07.2017                  |
| WKN                                | A2DT9J                      |
| ISIN                               | LU1642490699                |
| <b>Aktienklasse D</b>              |                             |
| Auflagedatum der Aktienklasse      | 15.01.2018                  |
| WKN                                | A2JBRV                      |
| ISIN                               | LU1753044525                |
| <b>Aktienklasse X</b>              |                             |
| Auflagedatum der Aktienklasse      | 03.07.2017                  |
| WKN                                | A2DT9K                      |
| ISIN                               | LU1642490772                |
| <b>Teilfondsvermögen</b>           |                             |
|                                    | in EUR                      |
| per 30.06.2019                     | 522.534.846,74              |
| per 30.06.2020                     | 493.917.544,00              |
| per 30.06.2021                     | 545.930.683,05              |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |                             |
|                                    | in EUR                      |
| per 30.06.2019                     |                             |
| Aktienklasse A                     | 99,54                       |
| Aktienklasse D                     | 98,69                       |
| Aktienklasse X                     | 99,91                       |
| per 30.06.2020                     |                             |
| Aktienklasse A                     | 99,40                       |
| Aktienklasse D                     | 98,45                       |
| Aktienklasse X                     | 100,01                      |
| per 30.06.2021                     |                             |
| Aktienklasse A                     | 100,34                      |
| Aktienklasse D                     | 99,27                       |
| Aktienklasse X                     | 101,19                      |

## Lampe SICAV

# JAHRESBERICHT TEILFONDS Lampe SICAV - Stable Return

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021

|   |  | Nominale   | Währung | Marktwert (EUR)      | Nettoteilfondsverm. in % |
|---|--|------------|---------|----------------------|--------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |  |            |         |                      |                          |
| <b>Anleihen</b>   |  |            |         |                      |                          |
| <b>Dänemark</b>   |  |            |         |                      |                          |
| DK0009515603  | Nykredit Realkredit<br>01.10.2022 0,000 %              | 21.200.000 | EUR     | 21.311.618,00        | 7,97                     |
|   |  |            |         | <b>21.311.618,00</b> | <b>7,97</b>              |
| <b>Deutschland</b>  |  |            |         |                      |                          |
| DE000A2E4UJ9  | L-Bank BW Förderbank<br>17.03.2022 0,458 %             | 10.000.000 | EUR     | 10.076.000,00        | 3,77                     |
| DE000NWB17U2  | NRW Bank<br>17.05.2022 0,209 %                         | 10.000.000 | EUR     | 10.063.600,00        | 3,76                     |
| DE000NWB17Z1  | NRW Bank<br>25.08.2023 0,207 %                         | 10.000.000 | EUR     | 10.168.450,00        | 3,80                     |
| DE000NWB2JE3  | NRW Bank<br>26.01.2023 0,211 %                         | 12.500.000 | EUR     | 12.652.687,50        | 4,73                     |
| XS1830992563  | Volkswagen Bank GmbH<br>08.12.2021 0,154 %             | 5.000.000  | EUR     | 5.011.500,00         | 1,88                     |
|   |  |            |         | <b>47.972.237,50</b> | <b>17,94</b>             |
| <b>Frankreich</b>   |  |            |         |                      |                          |
| FR0013309606  | RCI Banque S.A.<br>12.01.2023 0,000 %                  | 3.000.000  | EUR     | 3.011.910,00         | 1,13                     |
|   |  |            |         | <b>3.011.910,00</b>  | <b>1,13</b>              |
| <b>Niederlande</b>  |  |            |         |                      |                          |
| DE000A19UNN9  | Daimler International Finance BV<br>11.01.2023 0,000 % | 10.000.000 | EUR     | 10.048.600,00        | 3,76                     |
| XS1882544205  | ING Groep NV<br>20.09.2023 0,307 %                     | 2.000.000  | EUR     | 2.031.920,00         | 0,76                     |
|   |  |            |         | <b>12.080.520,00</b> | <b>4,52</b>              |

# Lampe SICAV

## WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

|                             |   | Nominale   | Währung | Marktwert (EUR)       | Nettoteilfondsverm. in % |
|-----------------------------|---|------------|---------|-----------------------|--------------------------|
| <b>Supranational</b>        |   |            |         |                       |                          |
| XS1795353199                | European Investment Bank<br>15.07.2023 0,162 %  | 5.000.000  | EUR     | 5.069.700,00          | 1,89                     |
|                             |   |            |         | <b>5.069.700,00</b>   | <b>1,89</b>              |
| <b>Summe Anleihen</b>       |   |            |         |                       |                          |
|                             |   |            |         | <b>89.445.985,50</b>  | <b>33,45</b>             |
| <b>Staatsanleihen</b>       |   |            |         |                       |                          |
| <b>Deutschland</b>          |   |            |         |                       |                          |
| DE000A14JY39                | Bundesland Baden-Wuerttemberg<br>19.10.2021 0,188 %   | 5.000.000  | EUR     | 5.013.500,00          | 1,88                     |
| DE000A14JZA4                | Bundesland Baden-Wuerttemberg<br>11.10.2022 0,055 %   | 15.000.000 | EUR     | 15.125.250,00         | 5,66                     |
| DE000A14JY47                | Bundesland Baden-Wuerttemberg<br>20.03.2023 0,180 %   | 15.000.000 | EUR     | 15.199.875,00         | 5,68                     |
| DE000A13R624                | Bundesland Berlin<br>01.04.2025 0,000 %   | 7.000.000  | EUR     | 7.152.110,00          | 2,67                     |
| DE000A2AAWH3                | Bundesland Brandenburg<br>29.11.2023 0,000 %  | 2.000.000  | EUR     | 2.027.210,00          | 0,76                     |
| DE000NRW2YN5                | Bundesland Nordrhein-Westfalen<br>12.10.2021 0,000 %  | 6.000.000  | EUR     | 6.009.420,00          | 2,25                     |
| DE000NRW0GD7                | Bundesland Nordrhein-Westfalen<br>14.01.2027 0,000 %  | 5.000.000  | EUR     | 5.089.375,00          | 1,90                     |
| DE000NRW0GK2                | Bundesland Nordrhein-Westfalen<br>12.02.2025 0,000 %  | 5.000.000  | EUR     | 5.092.025,00          | 1,90                     |
| DE000A289J74                | Bundesland Saarland<br>02.06.2025 0,000 %   | 10.000.000 | EUR     | 10.227.650,00         | 3,83                     |
| DE000A14J9W9                | Bundesland Sachsen-Anhalt<br>16.03.2023 0,000 %   | 22.000.000 | EUR     | 22.206.030,00         | 8,30                     |
| DE000SHFM519                | Bundesland Schleswig-Holstein<br>03.03.2022 0,000 %   | 5.000.000  | EUR     | 5.019.100,00          | 1,88                     |
| DE000A2LQPA5                | Freie Hansestadt Hamburg<br>13.02.2026 0,179 %  | 11.000.000 | EUR     | 11.395.560,00         | 4,26                     |
|                             |   |            |         | <b>109.557.105,00</b> | <b>40,97</b>             |
| <b>Island</b>               |   |            |         |                       |                          |
| XS0261800824                | Landsvirkjun<br>24.07.2026 0,000 %  | 10.000.000 | EUR     | 9.851.500,00          | 3,68                     |
|                             |   |            |         | <b>9.851.500,00</b>   | <b>3,68</b>              |
| <b>Summe Staatsanleihen</b> |   |            |         |                       |                          |
|                             |   |            |         | <b>119.408.605,00</b> | <b>44,65</b>             |
|                             | <b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |            |         | <b>208.854.590,50</b> | <b>78,10</b>             |

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

|   | Fälligkeit | Kontrakte | Währung | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR) | Nettoteilfondsverm. in % |
|---|------------|-----------|---------|---------------------------------------|--------------------------|
| <b>Finanzterminkontrakte</b>                        |            |           |         |                                       |                          |
| <b>Rentenfutures</b>                                |            |           |         |                                       |                          |
| Canada 10 YR Bond                                   | 21.09.2021 | 41,00     | CAD     | 34.579,50                             | 0,01                     |
| Euro-Bobl   | 08.09.2021 | 63,00     | EUR     | 3.330,00                              | 0,00                     |
| Euro-BTP  | 08.09.2021 | 21,00     | EUR     | 15.610,00                             | 0,01                     |
| Euro-Bund   | 08.09.2021 | 37,00     | EUR     | 28.030,00                             | 0,01                     |
| Euro-OAT  | 08.09.2021 | 20,00     | EUR     | 9.660,00                              | 0,00                     |
| Long Gilt   | 28.09.2021 | 63,00     | GBP     | 50.288,55                             | 0,02                     |
| US 10YR Note (CBT)                                  | 21.09.2021 | 83,00     | USD     | 28.828,32                             | 0,01                     |
| US 5YR Note (CBT)                                   | 30.09.2021 | 132,00    | USD     | -44.368,98                            | -0,02                    |
| <b>Summe Rentenfutures</b>                          |            |           |         | <b>125.957,39</b>                     | <b>0,04</b>              |
| <b>Aktienfutures</b>                                |            |           |         |                                       |                          |
| Euro Stoxx 50®                                      | 17.09.2021 | 602,00    | EUR     | -237.450,00                           | -0,09                    |
| FTSE 100  | 17.09.2021 | 100,00    | GBP     | -90.541,53                            | -0,03                    |
| MSCI Emerging Market                                | 17.09.2021 | 576,00    | USD     | -192.052,45                           | -0,07                    |
| Nasdaq 100 E-Mini                                   | 17.09.2021 | 51,00     | USD     | 507.892,74                            | 0,19                     |
| S&P 500 E-Mini                                      | 17.09.2021 | 154,00    | USD     | 384.914,41                            | 0,15                     |
| SPI 200   | 16.09.2021 | 100,00    | AUD     | 1.740,92                              | 0,00                     |
| Swiss Market Index                                  | 17.09.2021 | 78,00     | CHF     | 68.583,21                             | 0,03                     |
| Topix Index   | 09.09.2021 | 302,00    | JPY     | -392.043,82                           | -0,15                    |
| <b>Summe Aktienfutures</b>                          |            |           |         | <b>51.043,48</b>                      | <b>0,03</b>              |
| <b>Summe Finanzterminkontrakte</b>                  |            |           |         | <b>177.000,87</b>                     | <b>0,07</b>              |
| <b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente</b>      |            |           |         | <b>209.031.591,37</b>                 | <b>78,17</b>             |
| <b>(Anschaffungskosten: 209.170.555,15 EUR)</b>     |            |           |         |                                       |                          |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten |            |           |         | 58.375.563,08                         | 21,83                    |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>                 |            |           |         | <b>267.407.154,45</b>                 | <b>100,00</b>            |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

### ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2021

|  | Lampe SICAV - Stable Return (EUR) |
|--|-----------------------------------|
| <b>Aktiva</b>  |                                   |
| Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)             | 209.031.591,37                    |
| Bankguthaben   | 55.687.877,17                     |
| Zinsforderungen  | 32.689,31                         |
| Forderungen aus Aktienzeichnungen                                    | 3.157.186,89                      |
| Gründungskosten  | 6.646,73                          |
| <b>Summe Aktiva</b>  | <b>267.915.991,47</b>             |
| <b>Passiva</b>   |                                   |
| Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen                               | 126.404,95                        |
| Verwaltungsvergütung (Anm. 3)  | 11.319,12                         |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4) | 59.874,32                         |
| Direktionsgebühren und Kosten  | 20.848,17                         |
| Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)                                  | 226.772,97                        |
| „Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)   | 22.832,71                         |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | 40.784,78                         |
| <b>Summe Passiva</b>   | <b>508.837,02</b>                 |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>                                  | <b>267.407.154,45</b>             |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                                   |                                   |
| Aktienklasse A   | 111,16                            |
| Aktienklasse D   | 98,16                             |
| Aktienklasse X   | 113,39                            |
| <b>Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>                 |                                   |
| Aktienklasse A   | 1.518.280,28                      |
| Aktienklasse D   | 197.117,00                        |
| Aktienklasse X   | 699.228,00                        |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30. JUNI 2021 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

|  | Lampe SICAV - Stable Return (EUR) |
|--|-----------------------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>            | <b>283.360.181,52</b>             |
| <b>Erträge</b>   |                                   |
| Zinserträge aus Anleihen   | 305.706,51                        |
| Zuschreibung des Disagios  | 10.871,70                         |
| Sonstige Erträge   | 278,16                            |
| <b>Summe Erträge</b>   | <b>316.856,37</b>                 |
| <b>Aufwendungen</b>  |                                   |
| Verwaltungsvergütung (Anm. 3)  | 100.911,03                        |
| Direktionsgebühren und Kosten  | 27.252,63                         |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)   | 153.869,64                        |
| Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)                                    | 957.981,70                        |
| Zinsaufwand  | 193.889,87                        |
| Provisionsaufwendungen auf Futures                                     | 96.922,53                         |
| „Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)   | 101.579,03                        |
| Abschreibung des Agios   | 1.517.309,23                      |
| Abschreibung auf Gründungskosten (Anm. 11)                             | 6.697,75                          |
| Rechtsberatungskosten  | 27.220,18                         |
| Prüfungskosten   | 10.161,39                         |
| Sonstige Aufwendungen  | 3.601,07                          |
| <b>Summe Aufwendungen</b>  | <b>3.197.396,05</b>               |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>                       | <b>-2.880.539,68</b>              |
| Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren                   | 53.908,28                         |
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren                  | -65.596,35                        |
| Realisierte Gewinne aus Futures  | 35.221.868,94                     |
| Realisierte Verluste aus Futures                                       | -6.126.552,52                     |
| Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften                              | 38.002,81                         |
| Realisierte Verluste aus Devisengeschäften                             | -222.053,46                       |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                             | <b>26.019.038,02</b>              |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren      | 10.818,70                         |
| Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren      | 1.109.055,28                      |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Futures           | 150.792,12                        |
| Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures           | -453.718,58                       |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften | 73.833,13                         |
| <b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>                         | <b>26.909.818,67</b>              |
| <b>Entwicklung des Kapitals</b>  |                                   |
| Ausgabe von Aktien   | 49.795.235,27                     |
| Rücknahme von Aktien   | -92.314.767,16                    |
| Ausschüttungen   | -343.313,85                       |
| <b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>              | <b>267.407.154,45</b>             |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## STATISTISCHE ANGABEN PER 30. JUNI 2021

| <b>Teilfondsangaben</b>            |  | <b>Lampe SICAV - Stable Return</b> |
|------------------------------------|--|------------------------------------|
| Teilfondstyp                       |  | Mischfonds                         |
| Teilfondswährung                   |  | EUR                                |
| Teilfondsauflage                   |  | 03.07.2017                         |
| Stückelung                         |  | Register                           |
| <b>Aktienklasse A</b>              |  |                                    |
| Auflagedatum der Aktienklasse      |  | 11.07.2017                         |
| WKN                                |  | A2DT9L                             |
| ISIN                               |  | LU1642490855                       |
| <b>Aktienklasse D</b>              |  |                                    |
| Auflagedatum der Aktienklasse      |  | 15.01.2018                         |
| WKN                                |  | A2JBRW                             |
| ISIN                               |  | LU1753044798                       |
| <b>Aktienklasse X</b>              |  |                                    |
| Auflagedatum der Aktienklasse      |  | 03.07.2017                         |
| WKN                                |  | A2DT9M                             |
| ISIN                               |  | LU1642490939                       |
| <b>Teilfondsvermögen</b>           |  | <b>in EUR</b>                      |
| per 30.06.2019                     |  | 338.252.613,92                     |
| per 30.06.2020                     |  | 283.360.181,52                     |
| per 30.06.2021                     |  | 267.407.154,45                     |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |  | <b>in EUR</b>                      |
| per 30.06.2019                     |  |                                    |
| Aktienklasse A                     |  | 102,47                             |
| Aktienklasse D                     |  | 94,21                              |
| Aktienklasse X                     |  | 103,41                             |
| per 30.06.2020                     |  |                                    |
| Aktienklasse A                     |  | 100,59                             |
| Aktienklasse D                     |  | 90,64                              |
| Aktienklasse X                     |  | 102,06                             |
| per 30.06.2021                     |  |                                    |
| Aktienklasse A                     |  | 111,16                             |
| Aktienklasse D                     |  | 98,16                              |
| Aktienklasse X                     |  | 113,39                             |

# Lampe SICAV

## JAHRESBERICHT TEILFONDS Lampe SICAV - Dynamic Return

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021

|   |  | Nominale  | Währung | Marktwert (EUR) | Nettoteilfondsverm. in % |
|---|--|-----------|---------|-----------------|--------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |  |           |         |                 |                          |
| <b>Anleihen</b>   |  |           |         |                 |                          |
| <b>Deutschland</b>  |  |           |         |                 |                          |
| DE000A2GSEF4  | Investitionsbank Berlin<br>20.03.2023 0,207 %          | 4.000.000 | EUR     | 4.054.740,00    | 6,42                     |
| DE000A2YN090  | Investitionsbank Berlin<br>17.11.2025 0,959 %          | 6.000.000 | EUR     | 6.416.160,00    | 10,16                    |
| DE000A2E4UJ9  | L-Bank BW Förderbank<br>17.03.2022 0,458 %             | 1.000.000 | EUR     | 1.007.600,00    | 1,60                     |
|   |  |           |         |                 | <b>11.478.500,00</b>     |
|   |  |           |         |                 | <b>18,18</b>             |
| <b>Finnland</b>   |  |           |         |                 |                          |
| XS1766857434  | Nordea Bank Abp<br>07.02.2022 0,000 %                  | 2.000.000 | EUR     | 2.006.440,00    | 3,18                     |
|   |  |           |         |                 | <b>2.006.440,00</b>      |
|   |  |           |         |                 | <b>3,18</b>              |
| <b>Frankreich</b>   |  |           |         |                 |                          |
| FR0013309606  | RCI Banque S.A.<br>12.01.2023 0,000 %                  | 3.500.000 | EUR     | 3.513.895,00    | 5,56                     |
|   |  |           |         |                 | <b>3.513.895,00</b>      |
|   |  |           |         |                 | <b>5,56</b>              |
| <b>Großbritannien</b>   |  |           |         |                 |                          |
| XS1717567587  | Coca-Cola European Partners PLC<br>16.11.2021 0,000 %  | 2.000.000 | EUR     | 2.002.720,00    | 3,17                     |
|   |  |           |         |                 | <b>2.002.720,00</b>      |
|   |  |           |         |                 | <b>3,17</b>              |
| <b>Niederlande</b>  |  |           |         |                 |                          |
| DE000A19UNN9  | Daimler International Finance BV<br>11.01.2023 0,000 % | 4.000.000 | EUR     | 4.019.440,00    | 6,36                     |
|   |  |           |         |                 | <b>4.019.440,00</b>      |
|   |  |           |         |                 | <b>6,36</b>              |
| <b>Schweiz</b>  |  |           |         |                 |                          |
| XS2176687270  | Credit Suisse AG/London<br>18.05.2022 0,401 %          | 5.000.000 | EUR     | 5.037.100,00    | 7,98                     |
|   |  |           |         |                 | <b>5.037.100,00</b>      |
|   |  |           |         |                 | <b>7,98</b>              |
| <b>Summe Anleihen</b>   |  |           |         |                 | <b>28.058.095,00</b>     |
|   |  |           |         |                 | <b>44,43</b>             |
|   |  | Nominale  | Währung | Marktwert (EUR) | Nettoteilfondsverm. in % |
| <b>Staatsanleihen</b>   |  |           |         |                 |                          |
| <b>Deutschland</b>  |  |           |         |                 |                          |
| DE000A2AAP54  | Bundesland Berlin<br>14.01.2026 0,000 %                | 5.000.000 | EUR     | 5.113.250,00    | 8,10                     |

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

|                                  |  | Nominale  | Währung | Marktwert (EUR)                       | Nettoteilfondsverm. in %          |
|----------------------------------|--|-----------|---------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b> |  |           |         |                                       |                                   |
| DE000A2AAWC4                     | Bundesland Brandenburg<br>02.12.2021 0,000 %   | 1.000.000 | EUR     | 1.002.120,00                          | 1,59                              |
| DE000A2AAWH3                     | Bundesland Brandenburg<br>29.11.2023 0,000 %   | 1.000.000 | EUR     | 1.013.605,00                          | 1,61                              |
| DE000A12T9W9                     | Bundesland Niedersachsen<br>21.10.2024 0,000 %   | 1.000.000 | EUR     | 1.019.015,00                          | 1,61                              |
| DE000A2E4D26                     | Bundesland Sachsen-Anhalt<br>07.02.2022 0,469 %  | 1.000.000 | EUR     | 1.006.330,00                          | 1,59                              |
| DE000A2LQN95                     | Freie Hansestadt Hamburg<br>21.11.2023 0,148 %   | 5.000.000 | EUR     | 5.092.925,00                          | 8,06                              |
|                                  |  |           |         | <b>14.247.245,00</b>                  | <b>22,56</b>                      |
| <b>Island</b>                    |  |           |         |                                       |                                   |
| XS0261800824                     | Landsvirkjun<br>24.07.2026 0,000 %   | 5.000.000 | EUR     | 4.925.750,00                          | 7,80                              |
|                                  |  |           |         | <b>4.925.750,00</b>                   | <b>7,80</b>                       |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>      |  |           |         |                                       |                                   |
|                                  | Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |           |         |                                       | <b>19.172.995,00</b> <b>30,36</b> |
|                                  |  |           |         |                                       | <b>47.231.090,00</b> <b>74,79</b> |
|                                  | Fälligkeit   | Kontrakte | Währung | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR) | Nettoteilfondsverm. in %          |
| <b>Finanzterminkontrakte</b>     |  |           |         |                                       |                                   |
| <b>Rentenfutures</b>             |  |           |         |                                       |                                   |
| Canada 10 YR Bond                | 21.09.2021   | 16,00     | CAD     | 16.275,11                             | 0,03                              |
| Euro-Bobl                        | 08.09.2021   | 25,00     | EUR     | 3.750,00                              | 0,01                              |
| Euro-BTP                         | 08.09.2021   | 9,00      | EUR     | 10.440,00                             | 0,02                              |
| Euro-Bund                        | 08.09.2021   | 15,00     | EUR     | 16.350,00                             | 0,03                              |
| Euro-OAT                         | 08.09.2021   | 8,00      | EUR     | 5.920,00                              | 0,01                              |
| Long Gilt                        | 28.09.2021   | 25,00     | GBP     | 27.444,95                             | 0,04                              |
| US 10YR Note (CBT)               | 21.09.2021   | 34,00     | USD     | 19.124,44                             | 0,03                              |
| US 5YR Note (CBT)                | 30.09.2021   | 54,00     | USD     | -14.466,86                            | -0,02                             |
| <b>Summe Rentenfutures</b>       |  |           |         | <b>84.837,64</b>                      | <b>0,15</b>                       |

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

|   | Fälligkeit | Kontrakte | Währung | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) fondsverm. in % (EUR) | Nettoteilfondsverm. in % (EUR) |
|---|------------|-----------|---------|---|--------------------------------|
| <b>Aktienfutures</b>                                |            |           |         |   |                                |
| Euro Stoxx 50®                                      | 17.09.2021 | 248,00    | EUR     | -90.920,00  | -0,14                          |
| FTSE 100  | 17.09.2021 | 41,00     | GBP     | -32.739,40  | -0,05                          |
| MSCI Emerging Market                                | 17.09.2021 | 237,00    | USD     | -79.467,07  | -0,13                          |
| Nasdaq 100 E-Mini                                   | 17.09.2021 | 21,00     | USD     | 208.810,19  | 0,33                           |
| S&P 500 E-Mini                                      | 17.09.2021 | 63,00     | USD     | 160.401,38  | 0,25                           |
| SPI 200   | 16.09.2021 | 41,00     | AUD     | 3.196,97  | 0,00                           |
| Swiss Market Index                                  | 17.09.2021 | 32,00     | CHF     | 28.225,12   | 0,04                           |
| Topix Index   | 09.09.2021 | 125,00    | JPY     | -148.264,31   | -0,24                          |
| <b>Summe Aktienfutures</b>                          |            |           |         | <b>49.242,88</b>                                      | <b>0,06</b>                    |
| <b>Summe Finanzterminkontrakte</b>                  |            |           |         | <b>134.080,52</b>                                     | <b>0,21</b>                    |
| <b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente</b>      |            |           |         | <b>47.365.170,52</b>                                  | <b>75,00</b>                   |
| <b>(Anschaffungskosten: 47.294.924,23 EUR)</b>      |            |           |         |   |                                |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten |            |           |         | 15.785.402,13   | 25,00                          |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>                 |            |           |         | <b>63.150.572,65</b>                                  | <b>100,00</b>                  |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

### ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2021

|  | Lampe SICAV - Dynamic Return (EUR) |
|--|------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>  |                                    |
| Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)             | 47.365.170,52                      |
| Bankguthaben   | 16.346.576,51                      |
| Zinsforderungen  | 10.752,78                          |
| Forderungen aus Aktienzeichnungen                                    | 564.398,82                         |
| Gründungskosten  | 6.646,73                           |
| <b>Summe Aktiva</b>  | <b>64.293.545,36</b>               |
| <b>Passiva</b>   |                                    |
| Verbindlichkeiten aus Aktientrücknahmen                              | 610,80                             |
| Verwaltungsvergütung (Anm. 3)  | 2.658,26                           |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4) | 34.651,78                          |
| Direktionsgebühren und Kosten  | 3.302,74                           |
| Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)                                  | 113.282,66                         |
| Performanceabhängige Gebühr zugunsten des Anlageverwalters (Anm. 5)  | 799.112,05                         |
| Performanceabhängige Gebühr auf Rücknahme von Aktien (Anm. 5)        | 143.674,20                         |
| „Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)   | 7.255,84                           |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | 38.424,38                          |
| <b>Summe Passiva</b>   | <b>1.142.972,71</b>                |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>                                  | <b>63.150.572,65</b>               |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                                   |                                    |
| Aktienklasse A   | 121,77                             |
| Aktienklasse D   | 101,43                             |
| Aktienklasse X   | 125,58                             |
| <b>Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>                 |                                    |
| Aktienklasse A   | 456.314,00                         |
| Aktienklasse D   | 44.840,00                          |
| Aktienklasse X   | 24.178,00                          |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30. JUNI 2021 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

|  | Lampe SICAV - Dynamic Return (EUR) |
|--|------------------------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>            | <b>65.245.704,31</b>               |
| <b>Erträge</b>   |                                    |
| Zinserträge aus Anleihen   | 51.705,30                          |
| Zuschreibung des Disagios  | 5.894,39                           |
| Sonstige Erträge   | 5.045,76                           |
| <b>Summe Erträge</b>   | <b>62.645,45</b>                   |
| <b>Aufwendungen</b>  |                                    |
| Verwaltungsvergütung (Anm. 3)  | 22.628,72                          |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)   | 67.549,52                          |
| Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)                                    | 472.468,99                         |
| Zinsaufwand  | 73.643,48                          |
| Provisionsaufwendungen auf Futures                                     | 31.608,81                          |
| Performanceabhängige Gebühr zugunsten des Anlageverwalters (Anm.5)     | 942.786,25                         |
| „Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)   | 29.651,59                          |
| Abschreibung des Agios   | 229.921,79                         |
| Abschreibung auf Gründungskosten (Anm. 11)                             | 6.697,75                           |
| Rechtsberatungskosten  | 22.558,01                          |
| Prüfungskosten   | 10.161,25                          |
| Sonstige Aufwendungen  | 3.585,85                           |
| <b>Summe Aufwendungen</b>  | <b>1.913.262,01</b>                |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>                       | <b>-1.850.616,56</b>               |
| Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren                   | 41.202,45                          |
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren                  | -19.342,36                         |
| Realisierte Gewinne aus Futures  | 13.214.058,60                      |
| Realisierte Verluste aus Futures                                       | -1.493.814,24                      |
| Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften                              | 23.922,31                          |
| Realisierte Verluste aus Devisengeschäften                             | -170.605,49                        |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                             | <b>9.744.804,71</b>                |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren      | -701,78                            |
| Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren      | 370.780,03                         |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Futures           | -263.784,26                        |
| Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures           | -79.063,99                         |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften | 46.865,43                          |
| <b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>                         | <b>9.818.900,14</b>                |
| <b>Entwicklung des Kapitals</b>  |                                    |
| Ausgabe von Aktien   | 12.799.019,51                      |
| Rücknahme von Aktien   | -24.708.339,30                     |
| Ausschüttungen   | -4.712,01                          |
| <b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>              | <b>63.150.572,65</b>               |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## STATISTISCHE ANGABEN PER 30. JUNI 2021

| Teilfondsangaben                   | Lampe SICAV - Dynamic Return |
|------------------------------------|------------------------------|
| Teilfondstyp                       | Mischfonds                   |
| Teilfondswährung                   | EUR                          |
| Teilfondsauflage                   | 03.07.2017                   |
| Stückelung                         | Globalurkunde                |
| <b>Aktienklasse A</b>              |                              |
| Auflagedatum der Aktienklasse      | 11.07.2017                   |
| WKN                                | A2DT9N                       |
| ISIN                               | LU1642491077                 |
| <b>Aktienklasse D</b>              |                              |
| Auflagedatum der Aktienklasse      | 15.01.2018                   |
| WKN                                | A2JBRX                       |
| ISIN                               | LU1753044871                 |
| <b>Aktienklasse X</b>              |                              |
| Auflagedatum der Aktienklasse      | 03.07.2017                   |
| WKN                                | A2DT9P                       |
| ISIN                               | LU1642491150                 |
| <b>Teilfondsvermögen</b>           |                              |
|                                    | in EUR                       |
| per 30.06.2019                     | 75.019.889,04                |
| per 30.06.2020                     | 65.245.704,31                |
| per 30.06.2021                     | 63.150.572,65                |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> |                              |
|                                    | in EUR                       |
| per 30.06.2019                     |                              |
| Aktienklasse A                     | 105,82                       |
| Aktienklasse D                     | 92,37                        |
| Aktienklasse X                     | 107,44                       |
| per 30.06.2020                     |                              |
| Aktienklasse A                     | 103,55                       |
| Aktienklasse D                     | 87,72                        |
| Aktienklasse X                     | 106,06                       |
| per 30.06.2021                     |                              |
| Aktienklasse A                     | 121,77                       |
| Aktienklasse D                     | 101,43                       |
| Aktienklasse X                     | 125,58                       |

# Lampe SICAV

## JAHRESBERICHT TEILFONDS Lampe SICAV – Lampe AIR<sup>2</sup>

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021

|   |   | Anteile | Währung | Marktwert (EUR)      | Nettoteilfondsverm. in % |
|---|---|---------|---------|----------------------|--------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |   |         |         |                      |                          |
| <b>Investmentfonds</b>  |   |         |         |                      |                          |
| <b>Deutschland</b>  |   |         |         |                      |                          |
| DE000AOKFUX6  | First Private Wealth  | 80.000  | EUR     | 6.257.600,00         | 5,67                     |
| DE000A0Q95M1  | FP Artellium Evolution  | 57.000  | EUR     | 5.721.090,00         | 5,19                     |
|   |   |         |         | <b>11.978.690,00</b> | <b>10,86</b>             |
| <b>Frankreich</b>   |   |         |         |                      |                          |
| FR0010473991  | Sycomore L/S Opportunities  | 14.000  | EUR     | 5.987.380,00         | 5,43                     |
|   |   |         |         | <b>5.987.380,00</b>  | <b>5,43</b>              |
| <b>Irland</b>   |   |         |         |                      |                          |
| IE00BG7PPT32  | Alpine Merger Arbitrage Fund  | 45.000  | EUR     | 5.014.800,00         | 4,55                     |
| IE00BF4J0X07  | Celsius Funds PLC - Quantitative Multi-Strategy Fund                    | 30.000  | EUR     | 3.342.000,00         | 3,03                     |
| IE00BXDZF412  | Fort Global UCITS Funds PLC - Diversified                               | 2.600   | EUR     | 2.679.014,00         | 2,43                     |
| IE00BFOWOP57  | JMS ICAV AlphaCore One  | 20.000  | EUR     | 5.930.800,00         | 5,38                     |
| IE00BFXZM884  | Lafayette UCITS ICAV - Dalton Asia Pacific UCITS Fund                   | 2.600   | EUR     | 4.965.636,00         | 4,51                     |
| IE00B643RZ01  | Lyxor Investment Strategies PLC - Lyxor Epsilon Global Trend Fund       | 30.000  | EUR     | 4.300.521,00         | 3,90                     |
| IE00B95L3899  | Oaks Emerging and Frontier Opportunities Fund                           | 281.000 | EUR     | 5.183.606,98         | 4,70                     |
|   |   |         |         | <b>31.416.377,98</b> | <b>28,50</b>             |
| <b>Luxemburg</b>  |   |         |         |                      |                          |
| LU0575255335  | Assenagon Alpha Volatility  | 1.400   | EUR     | 1.504.188,00         | 1,36                     |
| LU0725892383  | BlackRock Strategic Funds - Americas Diversified Equity Absolute Return | 42.000  | EUR     | 5.125.260,00         | 4,65                     |
| LU2022233972  | BlueBalance UCITS Global Opportunities Fund                             | 33.500  | EUR     | 3.687.680,00         | 3,34                     |
| LU1869436193  | DB Platinium Quantica Managed Futures                                   | 1.300   | EUR     | 1.798.407,00         | 1,63                     |
| LU1287772450  | Greiff Special Situations Fund  | 58.000  | EUR     | 3.428.960,00         | 3,11                     |
| LU0095623541  | JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities                  | 32.000  | EUR     | 6.112.000,00         | 5,54                     |
| LU0720542298  | LOYS - Global L/S   | 68.000  | EUR     | 5.354.320,00         | 4,86                     |
| LU0834815101  | LRI Optoflex  | 1.800   | EUR     | 2.615.148,00         | 2,37                     |
| LU0532510137  | Lumyna - York Asian Event Driven UCITS Fund                             | 15.000  | EUR     | 2.701.050,00         | 2,45                     |
| LU0329425713  | Lupus alpha Fonds - Lupus alpha All Opportunities Fund                  | 39.000  | EUR     | 5.222.099,87         | 4,74                     |

## Lampe SICAV

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)

|  |  | Anteile | Währung | Marktwert (EUR)       | Nettoteilfondsverm. in % |
|--|--|---------|---------|-----------------------|--------------------------|
| <b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>   |  |         |         |                       |                          |
| LU0885728401   | Schroder GAIA Sirios US Equity                       | 50.000  | EUR     | 7.075.000,00          | 6,42                     |
| LU1293074800   | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return             | 46.000  | EUR     | 5.383.035,00          | 4,88                     |
| LU1849560120   | Threadneedle Lux - Credit Opportunities              | 465.000 | EUR     | 4.790.430,00          | 4,35                     |
| LU1755418701   | Wells Fargo Lux Fund - Global Long/short Equity Fund | 50.000  | EUR     | 4.826.000,00          | 4,38                     |
|  |  |         |         | <b>59.623.577,87</b>  | <b>54,08</b>             |
| <b>Summe Investmentfonds</b>   |  |         |         | <b>109.006.025,85</b> | <b>98,87</b>             |
| Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |  |         |         | <b>109.006.025,85</b> | <b>98,87</b>             |
| <b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente</b>   |  |         |         | <b>109.006.025,85</b> | <b>98,87</b>             |
| (Anschaffungskosten: 99.844.250,06 EUR)  |  |         |         |                       |                          |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten  |  |         |         | 1.245.363,68          | 1,13                     |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>  |  |         |         | <b>110.251.389,53</b> | <b>100,00</b>            |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

### ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2021

|  | Lampe SICAV - Lampe AIR <sup>2</sup> (EUR) |
|--|--|
| <b>Aktiva</b>  |  |
| Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)             | 109.006.025,85                             |
| Bankguthaben   | 1.285.455,83                               |
| Forderungen aus Aktienzeichnungen                                    | 103.350,50                                 |
| Gründungskosten  | 6.500,75                                   |
| <b>Summe Aktiva</b>  | <b>110.401.332,93</b>                      |
| <b>Passiva</b>   |  |
| Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen                               | 40.650,50                                  |
| Verwaltungsvergütung (Anm. 3)  | 4.700,27                                   |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4) | 37.671,80                                  |
| Direktionsgebühren und Kosten  | 5.081,37                                   |
| „Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)   | 22.159,29                                  |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | 39.680,17                                  |
| <b>Summe Passiva</b>   | <b>149.943,40</b>                          |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>                                  | <b>110.251.389,53</b>                      |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>                                   |  |
| Aktienklasse M   | 104,55                                     |
| <b>Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>                 |  |
| Aktienklasse M   | 1.054.546,00                               |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Lampe SICAV

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS  
FÜR DAS AM 30. JUNI 2021 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR**

|  | <b>Lampe SICAV - Lampe AIR<sup>2</sup> (EUR)</b> |
|--|--|
| <b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>          | <b>124.576.401,68</b>                            |
| <b>Erträge</b>   |  |
| Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anm. 2)                   | 4.250,00   |
| <b>Summe Erträge</b>   | <b>4.250,00</b>                                  |
| <b>Aufwendungen</b>  |  |
| Verwaltungsvergütung (Anm. 3)  | 39.189,51  |
| Direktionsgebühren und Kosten  | 2.001,69   |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4) | 118.537,97                                       |
| Zinsaufwand  | 8.446,55   |
| „Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)   | 11.029,97  |
| Abschreibung auf Gründungskosten (Anm. 11)                           | 4.361,75   |
| Rechtsberatungskosten  | 23.827,79  |
| Prüfungskosten   | 15.988,49  |
| Sonstige Aufwendungen  | 4.228,51   |
| <b>Summe Aufwendungen</b>  | <b>227.612,23</b>                                |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>                     | <b>-223.362,23</b>                               |
| Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren                 | 3.800.802,79                                     |
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren                | -1.546.126,90                                    |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                           | <b>2.031.313,66</b>                              |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren    | 7.680.044,93                                     |
| Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren    | 4.208.608,31                                     |
| <b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>                       | <b>13.919.966,90</b>                             |
| <b>Entwicklung des Kapitals</b>                                      |  |
| Ausgabe von Aktien   | 19.288.807,57                                    |
| Rücknahme von Aktien   | -47.533.786,62                                   |
| <b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>            | <b>110.251.389,53</b>                            |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## STATISTISCHE ANGABEN PER 30. JUNI 2021

| Teilfondsangaben                   | Lampe SICAV - Lampe AIR <sup>2</sup> |
|------------------------------------|--------------------------------------|
| Teilfondstyp                       | Mischfonds                           |
| Teilfondswährung                   | EUR                                  |
| Teilfondsauflage                   | 28.12.2017                           |
| Stückelung                         | Register                             |
|                                    |                                      |
| <b>Aktienklasse M</b>              |                                      |
| Auflagedatum der Aktienklasse      | 28.12.2017                           |
| WKN                                | A2H7WW                               |
| ISIN                               | LU1737648631                         |
|                                    |                                      |
| <b>Teilfondsvermögen</b>           | <b>in EUR</b>                        |
| per 30.06.2019                     | 85.940.994,17                        |
| per 30.06.2020                     | 124.576.401,68                       |
| per 30.06.2021                     | 110.251.389,53                       |
| <b>Nettoinventarwert pro Aktie</b> | <b>in EUR</b>                        |
| per 30.06.2019                     |                                      |
| Aktienklasse M                     | 96,83                                |
| per 30.06.2020                     |                                      |
| Aktienklasse M                     | 92,22                                |
| per 30.06.2021                     |                                      |
| Aktienklasse M                     | 104,55                               |

## Lampe SICAV

### DARSTELLUNG DER LAMPE SICAV

#### KOMBINIERTE ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2021

|  | Lampe SICAV (EUR)     |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  |                       |
| Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)             | 859.907.148,27        |
| Bankguthaben   | 128.139.184,16        |
| Zinsforderungen  | 170.252,80            |
| Forderungen aus Aktienzeichnungen                                    | 4.512.607,71          |
| Gründungskosten  | 26.440,94             |
| <b>Summe Aktiva</b>  | <b>992.755.633,88</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Verbindlichkeiten aus Aktientrücknahmen                              | 4.116.603,28          |
| Verwaltungsvergütung (Anm. 3)  | 26.102,05             |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4) | 210.231,02            |
| Direktionsgebühren und Kosten  | 68.000,05             |
| Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)                                  | 409.680,53            |
| Performanceabhängige Gebühr zugunsten des Anlageverwalters (Anm. 5)  | 799.112,05            |
| Performanceabhängige Gebühr auf Rücknahme von Aktien (Anm. 5)        | 143.674,20            |
| „Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)   | 78.161,94             |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | 164.269,08            |
| <b>Summe Passiva</b>   | <b>6.015.834,20</b>   |
| <b>Summe Nettofondsvermögen</b>                                      | <b>986.739.799,68</b> |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## KOMBINIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30.JUNI 2021 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

|  | Lampe SICAV (EUR)     |
|--|-----------------------|
| <b>Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs</b>                 | <b>967.099.831,51</b> |
| <b>Erträge</b>   |                       |
| Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anm. 2)                     | 4.250,00              |
| Zinserträge aus Anleihen   | 1.172.858,59          |
| Zuschreibung des Disagios  | 38.509,48             |
| Sonstige Erträge   | 5.400,78              |
| <b>Summe Erträge</b>   | <b>1.221.018,85</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>  |                       |
| Verwaltungsvergütung (Anm. 3)  | 334.707,29            |
| Direktionsgebühren und Kosten  | 83.488,65             |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung (Anm. 4)   | 607.270,00            |
| Anlageverwaltungsvergütung (Anm. 3)                                    | 1.723.082,94          |
| Zinsaufwand  | 558.301,52            |
| Provisionsaufwendungen auf Futures                                     | 177.354,58            |
| Performanceabhängige Gebühr zugunsten des Anlageverwalters (Anm.5)     | 942.786,25            |
| „Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)   | 244.937,61            |
| Abschreibung des Agios   | 5.332.739,09          |
| Abschreibung auf Gründungskosten (Anm. 11)                             | 24.455,00             |
| Rechtsberatungskosten  | 103.959,26            |
| Prüfungskosten   | 46.472,39             |
| Sonstige Aufwendungen  | 18.526,31             |
| <b>Summe Aufwendungen</b>  | <b>10.198.080,89</b>  |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>                       | <b>-8.977.062,04</b>  |
| Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren                   | 3.917.930,44          |
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren                  | -1.674.930,98         |
| Realisierte Gewinne aus Futures  | 61.026.800,58         |
| Realisierte Verluste aus Futures                                       | -10.909.009,11        |
| Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften                              | 82.513,63             |
| Realisierte Verluste aus Devisengeschäften                             | -780.124,54           |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                             | <b>42.686.117,98</b>  |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren      | 7.597.785,18          |
| Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren      | 6.594.023,36          |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Futures           | -313.005,15           |
| Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures           | -714.261,32           |
| Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften | 178.136,98            |
| <b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>                         | <b>56.028.797,03</b>  |

## Lampe SICAV

### KOMBINIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30.JUNI 2021 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR (FORTSETZUNG)

|   | Lampe SICAV (EUR)     |
|---|-----------------------|
| <b>Entwicklung des Kapitals</b>                       |                       |
| Ausgabe von Aktien                                    | 281.484.837,59        |
| Rücknahme von Aktien                                  | -317.512.838,38       |
| Ausschüttungen  | -360.828,07           |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>986.739.799,68</b> |

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Lampe SICAV

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021 (ANHANG)

### 1. Die Gesellschaft

#### a. Allgemeines

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

Es werden derzeit folgende Teilfonds angeboten:

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

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

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

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

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

Die Aktien der Klasse I sind institutionellen Anlegern vorbehalten. Es gilt ein Erstzeichnungsbetrag von mindestens EUR 10.000. Die Aktien der Klasse I unterliegen weder Mindestanforderungen für nachfolgende Zeichnungsbeträge, noch einem Mindestbestand.

Die Aktien der Klasse M sind institutionellen Investoren vorbehalten. Die Aktien der Klasse M unterliegen einer Mindestanforderung für den Erstzeichnungsbetrag von 1 Mio. EUR. Die Aktien der Klasse M unterliegen keinerlei Anforderungen für nachfolgende Zeichnungsbeträge und keinem Mindestbestand.

Die Aktien der Klasse R sind Privatanlegern vorbehalten. Für Aktien der Klasse R gilt ein Erstzeichnungsbetrag von mindestens EUR 1.000. Die Aktien der Klasse R unterliegen keinerlei Anforderungen für nachfolgende Zeichnungsbeträge und keinem Mindestbestand.

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

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

## Lampe SICAV

### b. Strategie

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

Die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds :

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Lampe SICAV

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Lampe SICAV

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Lampe SICAV

---

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

## 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

### a. Allgemeines

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

### b. Bewertung der Anlagen

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

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

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

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

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

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

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

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

# Lampe SICAV

## c. Erträge

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 4. Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung

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

Für den Teifonds Lampe SICAV - Liquid Return hat die Verwaltungsstelle einen Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teifonds gezahlte Gebühr, resultierend aus ihrer Aufgabe als zentrale Verwaltungsstelle, Transfer- und Registrierstelle, Corporate Agent\*, Zahlstelle, Notierungsstelle und Domizilierungsstelle in Höhe von bis zu 0,03% jährlich, die monatlich auf Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse berechnet

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

\* Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A hatte eine Corporate Agent Funktion bis zum 31. Januar 2021.

## Lampe SICAV

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

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

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

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

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

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

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

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

\* Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A hatte eine Corporate Agent Funktion bis zum 31. Januar 2021.

## Lampe SICAV

---

### 5. Performance Fee (Leistungsprämie)

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

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

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

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

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

Die tägliche Hurdle Rate entspricht dem größeren Wert aus EMMI EURO Overnight Index Average („EONIA Index“) am bestimmten Tag, oder Null, auf Finanztagbasis aufgeteilt (die „Hurdle Rate“). Der Hurdle Betrag entspricht am bestimmten Tag der High Water Mark multipliziert mit der an jedem Tag seit der Gründung des Teilfonds abgegrenzten Hurdle Rate („Hurdle Amount“).

### 6. Besteuerung

#### Taxe d'Abonnement

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

# Lampe SICAV

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

## 7. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

## 8. Ausschüttungspolitik

Der Verwaltungsrat kann beschließen, thesaurierende oder ausschüttende Aktien auszugeben.

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

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

Die Ausschüttungen, für das am 30. Juni 2021 endende Geschäftsjahr, werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

| Teilfondsangaben                             | Ex-Datum   | Ausschüttung pro Aktie | Währung |
|--|------------|------------------------|---------|
| Lampe SICAV - Liquid Return, Aktienklasse D  | 16.12.2020 | 0,09911                | EUR     |
| Lampe SICAV - Stable Return, Aktienklasse D  | 16.12.2020 | 1,90083                | EUR     |
| Lampe SICAV - Dynamic Return, Aktienklasse D | 16.12.2020 | 2,88196                | EUR     |

## 9. Absicherungspolitik

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

## 10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten, resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere für das am 30. Juni 2021 endende Geschäftsjahr, werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

| Teilfonds                            | Transaktionskosten (EUR) |
|--------------------------------------|--------------------------|
| Lampe SICAV - Liquid Return          | 57.941,24                |
| Lampe SICAV - Stable Return          | 111.901,53               |
| Lampe SICAV - Dynamic Return         | 37.656,81                |
| Lampe SICAV - Lampe AIR <sup>2</sup> | 10.568,00                |

## 11. Gründungskosten

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

## Lampe SICAV

### 12. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögenswerte des Fondsvermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse per 30. Juni 2021 umgerechnet:

|                      |            |          |
|----------------------|------------|----------|
| Australischer Dollar | 1,579620   | = 1 Euro |
| Britische Pfund      | 0,858446   | = 1 Euro |
| Japanische Yen       | 131,623043 | = 1 Euro |
| Kanadischer Dollar   | 1,468500   | = 1 Euro |
| Schweizer Franken    | 1,096187   | = 1 Euro |
| US-Dollar            | 1,185900   | = 1 Euro |

### 13. Verbindlichkeiten aufgrund von Finanzterminkontrakten am 30. Juni 2021

Die Verbindlichkeiten aufgrund von Finanzterminkontrakten sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

### Lampe SICAV – Liquid Return

|                              | Fälligkeit | Kontrakte | Währung | Verpflichtung (EUR) |
|------------------------------|------------|-----------|---------|---------------------|
| <b>Finanzterminkontrakte</b> |            |           |         |                     |
| <b>Rentenfutures</b>         |            |           |         |                     |
| Canada 10 YR Bond            | 21.09.2021 | 34,00     | CAD     | 3.370.124,65        |
| Euro-Bobl                    | 08.09.2021 | 52,00     | EUR     | 6.975.800,00        |
| Euro-BTP                     | 08.09.2021 | 17,00     | EUR     | 2.573.970,00        |
| Euro-Bund                    | 08.09.2021 | 31,00     | EUR     | 5.350.910,00        |
| Euro-OAT                     | 08.09.2021 | 16,00     | EUR     | 2.544.640,00        |
| Long Gilt                    | 28.09.2021 | 51,00     | GBP     | 7.612.561,17        |
| US 10YR Note (CBT)           | 21.09.2021 | 67,00     | USD     | 7.486.507,00        |
| US 5YR Note (CBT)            | 30.09.2021 | 107,00    | USD     | 11.137.609,07       |
| <b>Aktienfutures</b>         |            |           |         |                     |
| Euro Stoxx 50®               | 17.09.2021 | 258,00    | EUR     | 10.485.894,00       |
| FTSE 100                     | 17.09.2021 | 43,00     | GBP     | 3.526.115,24        |
| MSCI Emerging Market         | 17.09.2021 | 247,00    | USD     | 14.316.751,56       |
| Nasdaq 100 E-Mini            | 17.09.2021 | 22,00     | USD     | 5.400.668,65        |
| S&P 500 E-Mini               | 17.09.2021 | 66,00     | USD     | 11.959.647,50       |
| SPI 200                      | 16.09.2021 | 43,00     | AUD     | 4.978.137,66        |
| Swiss Market Index           | 17.09.2021 | 33,00     | CHF     | 3.596.220,09        |
| Topix Index                  | 09.09.2021 | 129,00    | JPY     | 19.053.420,44       |

# Lampe SICAV

## Lampe SICAV – Stable Return

|                              | Fälligkeit | Kontrakte | Währung | Verpflichtung (EUR) |
|------------------------------|------------|-----------|---------|---------------------|
| <b>Finanzterminkontrakte</b> |            |           |         |                     |
| <b>Rentenfutures</b>         |            |           |         |                     |
| Canada 10 YR Bond            | 21.09.2021 | 41,00     | CAD     | 4.063.973,84        |
| Euro-Bobl                    | 08.09.2021 | 63,00     | EUR     | 8.451.450,00        |
| Euro-BTP                     | 08.09.2021 | 21,00     | EUR     | 3.179.610,00        |
| Euro-Bund                    | 08.09.2021 | 37,00     | EUR     | 6.386.570,00        |
| Euro-OAT                     | 08.09.2021 | 20,00     | EUR     | 3.180.800,00        |
| Long Gilt                    | 28.09.2021 | 63,00     | GBP     | 9.403.752,04        |
| US 10YR Note (CBT)           | 21.09.2021 | 83,00     | USD     | 9.274.329,57        |
| US 5YR Note (CBT)            | 30.09.2021 | 132,00    | USD     | 13.739.854,17       |
| <b>Aktienfutures</b>         |            |           |         |                     |
| Euro Stoxx 50®               | 17.09.2021 | 602,00    | EUR     | 24.467.086,00       |
| FTSE 100                     | 17.09.2021 | 100,00    | GBP     | 8.200.268,00        |
| MSCI Emerging Market         | 17.09.2021 | 576,00    | USD     | 33.386.432,79       |
| Nasdaq 100 E-Mini            | 17.09.2021 | 51,00     | USD     | 12.519.731,86       |
| S&P 500 E-Mini               | 17.09.2021 | 154,00    | USD     | 27.905.844,16       |
| SPI 200                      | 16.09.2021 | 100,00    | AUD     | 11.577.064,34       |
| Swiss Market Index           | 17.09.2021 | 78,00     | CHF     | 8.500.156,58        |
| Topix Index                  | 09.09.2021 | 302,00    | JPY     | 44.605.681,97       |

# Lampe SICAV

## Lampe SICAV – Dynamic Return

|                              | Fälligkeit | Kontrakte | Währung | Verpflichtung (EUR) |
|------------------------------|------------|-----------|---------|---------------------|
| <b>Finanzterminkontrakte</b> |            |           |         |                     |
| <b>Rentenfutures</b>         |            |           |         |                     |
| Canada 10 YR Bond            | 21.09.2021 | 16,00     | CAD     | 1.585.941,01        |
| Euro-Bobl                    | 08.09.2021 | 25,00     | EUR     | 3.353.750,00        |
| Euro-BTP                     | 08.09.2021 | 9,00      | EUR     | 1.362.690,00        |
| Euro-Bund                    | 08.09.2021 | 15,00     | EUR     | 2.589.150,00        |
| Euro-OAT                     | 08.09.2021 | 8,00      | EUR     | 1.272.320,00        |
| Long Gilt                    | 28.09.2021 | 25,00     | GBP     | 3.731.647,63        |
| US 10YR Note (CBT)           | 21.09.2021 | 34,00     | USD     | 3.799.122,95        |
| US 5YR Note (CBT)            | 30.09.2021 | 54,00     | USD     | 5.620.849,43        |
| <b>Aktienfutures</b>         |            |           |         |                     |
| Euro Stoxx 50®               | 17.09.2021 | 248,00    | EUR     | 10.079.464,00       |
| FTSE 100                     | 17.09.2021 | 41,00     | GBP     | 3.362.109,88        |
| MSCI Emerging Market         | 17.09.2021 | 237,00    | USD     | 13.737.125,99       |
| Nasdaq 100 E-Mini            | 17.09.2021 | 21,00     | USD     | 5.155.183,71        |
| S&P 500 E-Mini               | 17.09.2021 | 63,00     | USD     | 11.416.027,15       |
| SPI 200                      | 16.09.2021 | 41,00     | AUD     | 4.746.596,38        |
| Swiss Market Index           | 17.09.2021 | 32,00     | CHF     | 3.487.243,73        |
| Topix Index                  | 09.09.2021 | 125,00    | JPY     | 18.462.616,71       |

### 14. Ausweis der Kontrahenten

Der Fonds hat im Geschäftsjahr Derivategeschäfte mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

#### Kontrahent

BNP Paribas

### 15. Besicherung der Derivate

Zum Bewertungsstichtag wurden von der BNP Paribas keine Sicherheiten für die Derivate zwecks Minderung des Kontrahentenrisikos gestellt.

### 16. Wesentliche Ereignisse im Laufe des Geschäftsjahres

Der Ausbruch des neuartigen Coronavirus ("COVID-19") und die anschließende globale Pandemie begannen sich auf die globale Finanzmärkte und Volkswirtschaften im Kalenderquartal zum 31. März 2020 auszuwirken. Die weltweite Verbreitung von COVID-19 hat zu erheblicher Unsicherheit in der Weltwirtschaft geführt. Die Auswirkungen von COVID-19 bis zum 30. Juni 2021 wurden bei der Erfassung und Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds, sowie Jahresergebnis des Fonds berücksichtigt.

## Lampe SICAV

---

### 17. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 30. Juni 2021

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

Der neue Prospekt beinhaltet die folgenden wichtigsten Änderungen:

- Die Aktienklasse M des Teilfonds Lampe SICAV - Lampe AIR<sup>2</sup> wurde in die Aktienklasse X umbenannt.
- Am 1. Juli 2021 wurde Lampe SICAV - Lampe AIR<sup>2</sup> zum Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> umbenannt.
- Ab 1. Juli 2021 wurde der Index für die Performance Fee des Teilfonds Lampe AIR2 von EMMI EURO Overnight Index Average ("EONIA Index") zum Euro Short-Term Rate ("ESTR") geändert.

Brown Brothers Harriman & Co. ("BBH") hat eine Vereinbarung mit State Street Corporation ("State Street") zum Verkauf des Investordienstleistungsgeschäfts der BBH geschlossen. Dazu gehören Dienstleistungen der Bereiche Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung und -verwaltung, Transferstelle, Devisen und Wertpapierleihe. Der Erwerb wird voraussichtlich bis Ende 2021 abgeschlossen sein, vorbehaltlich der üblichen Abschlussbedingungen und behördlichen Genehmigungen. BBH und State Street haben sich verpflichtet, ihren Kunden einen ununterbrochenen Service und einen nahtlosen Übergang zu bieten.

Zum 8. Juli 2021 wurde Matthias Müller in den Verwaltungsrat Lampe SICAV berufen. Am 31. August 2021 ist Dr. Bernhard Scherer als Vorsitzender des Verwaltungsrates zurückgetreten. Zum 1. September 2021 wurde Sebastian Napiralla als Verwaltungsratsmitglied berufen.

## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**Lampe SICAV**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Lampe SICAV (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- dem Wertpapierbestand und sonstigen Nettoteilfondsvermögenswerten für die jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2021;
- der kombinierten Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und der Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens für die jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2021;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens für den Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens für die jeweiligen Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réditeur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

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

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

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

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeföhrten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss**

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

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

---

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

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsysteem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 29. Oktober 2021

Björn Ebert

# Lampe SICAV

## SONSTIGE ANGABEN (UNGEPRÜFT)

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

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

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

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

Risikomanagement-Verfahren (ungeprüft)

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

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

| Teilfondsangaben        | Lampe SICAV - Liquid Return |               |
|-------------------------|-----------------------------|---------------|
| <b>Risikomaß</b>        |                             |               |
| Absolutes VaR-Limit     |                             | 3,30 %        |
| Niedrigster VaR         |                             | 0,19 %        |
| Höchster VaR            |                             | 0,91 %        |
| Durchschnittlicher VaR  |                             | 0,48 %        |
| Hebelwirkung (Notional) |                             | 126,79 %      |
| VaR-Limit*              | 10 % VaR-Modell             | Absoluter VaR |
| Konfidenzniveau         | 99% Halteperiode            | 20 Tage       |

\*Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

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

## Lampe SICAV

| Teilfondsangaben               | Lampe SICAV - Stable Return |               |
|--------------------------------|-----------------------------|---------------|
| <b>Risikomaß</b>               |                             |               |
| <b>Absolutes VaR-Limit</b>     |                             | 4,47 %        |
| <b>Niedrigster VaR</b>         |                             | 0,88 %        |
| <b>Höchster VaR</b>            |                             | 4,13 %        |
| <b>Durchschnittlicher VaR</b>  |                             | 2,32 %        |
| <b>Hebelwirkung (Notional)</b> |                             | 187,61 %      |
| <b>VaR-Limit*</b>              | 10 % <b>VaR-Modell</b>      | Absoluter VaR |
| <b>Konfidenzniveau</b>         | 99% <b>Halteperiode</b>     | 20 Tage       |

\*Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

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

| Teilfondsangaben               | Lampe SICAV - Dynamic Return |               |
|--------------------------------|------------------------------|---------------|
| <b>Risikomaß</b>               |                              |               |
| <b>Absolutes VaR-Limit</b>     |                              | 4,47 %        |
| <b>Niedrigster VaR</b>         |                              | 1,53 %        |
| <b>Höchster VaR</b>            |                              | 4,47 %        |
| <b>Durchschnittlicher VaR</b>  |                              | 3,57 %        |
| <b>Hebelwirkung (Notional)</b> |                              | 254,53 %      |
| <b>VaR-Limit*</b>              | 10 % <b>VaR-Modell</b>       | Absoluter VaR |
| <b>Konfidenzniveau</b>         | 99% <b>Halteperiode</b>      | 20 Tage       |

\*Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

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

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

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

# Lampe SICAV

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

### GESAMTKOSTENQUOTE PER 30. JUNI 2021 (UNGEPRÜFT)

| Teilfondsangaben   | Lampe SICAV - Liquid Return |
|--|-----------------------------|
| <b>Total Expense Ratio (TER)</b>                               |                             |
| Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse A) | 0,35 % p.a.                 |
| Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse D) | 0,36 % p.a.                 |
| Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse X) | 0,12 % p.a.                 |

### GESAMTKOSTENQUOTE PER 30. JUNI 2021 (UNGEPRÜFT)

| Teilfondsangaben   | Lampe SICAV - Stable Return |
|--|-----------------------------|
| <b>Total Expense Ratio (TER)</b>                               |                             |
| Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse A) | 0,67 % p.a.                 |
| Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse D) | 0,67 % p.a.                 |
| Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse X) | 0,13 % p.a.                 |

### GESAMTKOSTENQUOTE PER 30. JUNI 2021 (UNGEPRÜFT)

| Teilfondsangaben   | Lampe SICAV - Dynamic Return |
|--|------------------------------|
| <b>Total Expense Ratio (TER)</b>                               |                              |
| Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse A) | 1,06 % p.a.                  |
| Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse D) | 1,10 % p.a.                  |
| Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse X) | 0,22 % p.a.                  |

### GESAMTKOSTENQUOTE PER 30. JUNI 2021 (UNGEPRÜFT)

| Teilfondsangaben   | Lampe SICAV - Lampe AIR <sup>2</sup> |
|--|--------------------------------------|
| <b>Total Expense Ratio (TER)</b>                               |                                      |
| Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio - Aktienklasse M) | 0,20 % p.a.                          |
| Synthetische Gesamtkostenquote* (Aktienklasse M)               | 1,37 % p.a.                          |

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

### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

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

## Lampe SICAV

### Universal-Investment-Luxembourg S.A. (Angaben per 30. September 2020\*)

|  | 105,90 |
|--|--------|
| <b>Personalbestand Jahresdurchschnitt</b>                    | 105,90 |
| <b>Gesamtvergütung (in Mio. EUR)</b>                         | 11,60  |
| – davon feste Vergütung                                      | 9,80   |
| – davon variable Vergütung                                   | 1,80   |
| <b>Gesamtvergütung an die Geschäftsführer (in Mio. EUR)</b>  | 1,90   |
| <b>Gesamtvergütung an weitere Risikoträger (in Mio. EUR)</b> | 0,00   |

\*Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 30. September 2020.

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

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

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

### Quantitative Informationen

Die unten stehende Tabelle liefert aggregierte Informationen aller zum 31. Dezember 2020 angestellten Mitarbeiter inklusive der Risikoträger.

#### Fixe und variable Vergütung in Bezug auf das Jahr 2020, auf Basis der AUM der Lampe SICAV, welche von der Lampe Asset Management GmbH gemanagt wurde.

|   | In Tsd. EUR |
|---|-------------|
| Fixe Vergütung*                                 | 589         |
| Variable Vergütung*                             | 256         |
| <b>Aggregierte fixe und variable Vergütung*</b> | <b>845</b>  |
| <b>Anzahl der Begünstigten</b>                  | <b>4</b>    |

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