

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 Luxembourg 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 AIR²	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

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.

VERWALTUNG UND ADMINISTRATION

Verwaltungsrat:

Vorsitzender:

Dr. Bernhard Scherer (bis 31. August 2021)
Geschäftsführer,
Lampe Asset Management GmbH

Mitglieder des Verwaltungsrates:

Erwin Lochten (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)
Vostandsmitglied,
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

Geschäftsführer der Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Markus Neubauer

Geschäftsführer der Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main, Deutschland

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 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

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

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

Rechtsberater in Luxemburg:

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

Globale Vertriebsstelle:

Bankhaus Lampe KG
Alter Markt 3
D-33602 Bielefeld
Deutschland

Zugelassener Abschlussprüfer:

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*

2, rue Gerhard Mercator

B.P. 1443

L-1014 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

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 Rücksetzern, 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 AIR²

Wertentwicklung des Teilfonds

Der Teilfonds Lampe SICAV - Lampe AIR² (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 AIR² 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 AIR² 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 Hausse 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.

JAHRESBERICHT TEILFONDS

Lampe SICAV - Liquid Return

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021

		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
Deutschland					
DE000A2GSEF4	Investitionsbank Berlin 20.03.2023 0,207 %	25.000.000	EUR	25.342.125,00	4,64
DE000A2YN090	Investitionsbank Berlin 17.11.2025 0,959 %	20.500.000	EUR	21.921.880,00	4,01
DE000A2GSNU4	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 07.03.2023 0,000 %	10.000.000	EUR	10.101.050,00	1,85
DE000A2E4UJ9	L-Bank BW Förderbank 17.03.2022 0,458 %	15.000.000	EUR	15.114.000,00	2,77
DE000NWB18A2	NRW Bank 19.09.2022 0,207 %	10.000.000	EUR	10.095.100,00	1,85
DE000NWB17U2	NRW Bank 17.05.2022 0,209 %	30.000.000	EUR	30.190.800,00	5,53
DE000NWB17Z1	NRW Bank 25.08.2023 0,207 %	22.000.000	EUR	22.370.590,00	4,10
				135.135.545,00	24,75
Supranational					
XS1795353199	European Investment Bank 15.07.2023 0,162 %	29.000.000	EUR	29.404.260,00	5,39
				29.404.260,00	5,39
Summe Anleihen				164.539.805,00	30,14
		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Staatsanleihen					
Deutschland					
DE000A14JY39	Bundesland Baden-Wuerttemberg 19.10.2021 0,188 %	35.000.000	EUR	35.094.500,00	6,43
DE000A14JZA4	Bundesland Baden-Wuerttemberg 11.10.2022 0,055 %	5.000.000	EUR	5.041.750,00	0,92
DE000A2AAPN5	Bundesland Berlin 09.10.2023 0,000 %	27.000.000	EUR	27.334.395,00	5,01
DE000A13R624	Bundesland Berlin 01.04.2025 0,000 %	5.000.000	EUR	5.108.650,00	0,93
DE000A2AAWC4	Bundesland Brandenburg 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)	Nettoteil- fondsverm. in %
Deutschland (Fortsetzung)					
DE000A2AAWE0	Bundesland Brandenburg 28.11.2022 0,000 %	10.000.000	EUR	10.082.850,00	1,85
DE000A2AAWH3	Bundesland Brandenburg 29.11.2023 0,000 %	6.000.000	EUR	6.081.630,00	1,11
DE000A2AAWK7	Bundesland Branderburg 08.05.2023 0,000 %	10.000.000	EUR	10.106.300,00	1,85
DE000NRW0FT5	Bundesland Nordrhein-Westfalen 19.08.2024 0,000 %	10.000.000	EUR	10.188.500,00	1,87
DE000A289J74	Bundesland Saarland 02.06.2025 0,000 %	10.000.000	EUR	10.227.650,00	1,87
DE000A289J82	Bundesland Saarland 01.09.2026 0,182 %	30.000.000	EUR	31.228.350,00	5,72
DE000A2E4D26	Bundesland Sachsen-Anhalt 07.02.2022 0,469 %	6.000.000	EUR	6.037.980,00	1,11
DE000SHFM477	Bundesland Schleswig-Holstein 13.10.2021 0,000 %	5.000.000	EUR	5.008.200,00	0,92
DE000A1685Y4	Freie Hansestadt Hamburg 21.11.2023 0,000 %	14.500.000	EUR	14.710.177,50	2,69
DE000A2LQN61	Freie Hansestadt Hamburg 15.02.2022 0,179 %	25.000.000	EUR	25.114.125,00	4,60
DE000A2TR133	Investitionsbank Schleswig-Holstein 25.05.2023 0,000 %	10.000.000	EUR	10.114.500,00	1,85
DE000A2TR158	Investitionsbank Schleswig-Holstein 03.09.2025 0,155 %	10.000.000	EUR	10.312.900,00	1,89
DE000A2TR174	Investitionsbank Schleswig-Holstein 25.02.2026 0,157 %	6.000.000	EUR	6.202.260,00	1,14
DE000A289K89	Land Berlin 13.04.2026 0,155 %	15.000.000	EUR	15.527.025,00	2,84
DE000A289K97	Land Berlin 09.04.2027 0,157 %	10.000.000	EUR	10.413.100,00	1,91
DE000A3H2Y40	Land Berlin 08.10.2026 0,175 %	25.000.000	EUR	26.029.750,00	4,77
DE000A12T0E6	Land Berlin 08.08.2022 0,000 %	2.000.000	EUR	2.013.060,00	0,37
DE000A2NB9U4	Land Berlin 14.01.2022 0,162 %	15.000.000	EUR	15.059.025,00	2,76
				307.057.877,50	56,24

Lampe SICAV

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

		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Island					
XS0261800824	Landsvirkjun 24.07.2026 0,000 %	20.000.000	EUR	19.703.000,00	3,61
				19.703.000,00	3,61
Niederlande					
XS0880326672	BNG Bank 27.12.2022 0,000 %	3.000.000	EUR	3.004.095,00	0,55
				3.004.095,00	0,55
Summe Staatsanleihen				329.764.972,50	60,40
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				494.304.777,50	90,54
	Fälligkeit	Kontrakte	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Finanzterminkontrakte					
Rentenfutures					
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
Summe Rentenfutures				117.008,54	0,02
	Fälligkeit	Kontrakte	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Aktienfutures					
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
Summe Aktienfutures				82.574,49	0,02

Lampe SICAV

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

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

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Lampe SICAV

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2021

Lampe SICAV - Liquid Return (EUR)	
Aktiva	
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
Summe Aktiva	550.144.764,12
Passiva	
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
Summe Passiva	4.214.081,07
Summe Nettoteilfondsvermögen	545.930.683,05
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse A	100,34
Aktienklasse D	99,27
Aktienklasse X	101,19
Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	
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)	
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	493.917.544,00
Erträge	
Zinserträge aus Anleihen	815.446,78
Zuschreibung des Disagios	21.743,39
Sonstige Erträge	76,86
Summe Erträge	837.267,03
Aufwendungen	
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
Summe Aufwendungen	4.859.810,60
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	-4.022.543,57
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
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	4.890.961,59
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
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	5.380.111,32
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Aktien	199.601.775,24
Rücknahme von Aktien	-152.955.945,30
Ausschüttungen	-12.802,21
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	545.930.683,05

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
Aktienklasse A	
Auflagedatum der Aktienklasse	11.07.2017
WKN	A2DT9J
ISIN	LU1642490699
Aktienklasse D	
Auflagedatum der Aktienklasse	15.01.2018
WKN	A2JBRV
ISIN	LU1753044525
Aktienklasse X	
Auflagedatum der Aktienklasse	03.07.2017
WKN	A2DT9K
ISIN	LU1642490772
Teilfondsvermögen	
	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
Nettoinventarwert pro Aktie	
	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

JAHRESBERICHT TEILFONDS

Lampe SICAV - Stable Return

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021

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

Lampe SICAV

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021 (FORTSETZUNG)					
		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Supranational					
XS1795353199	European Investment Bank 15.07.2023 0,162 %	5.000.000	EUR	5.069.700,00	1,89
				5.069.700,00	1,89
Summe Anleihen				89.445.985,50	33,45
		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Staatsanleihen					
Deutschland					
DE000A14JY39	Bundesland Baden-Wuerttemberg 19.10.2021 0,188 %	5.000.000	EUR	5.013.500,00	1,88
DE000A14JZA4	Bundesland Baden-Wuerttemberg 11.10.2022 0,055 %	15.000.000	EUR	15.125.250,00	5,66
DE000A14JY47	Bundesland Baden-Wuerttemberg 20.03.2023 0,180 %	15.000.000	EUR	15.199.875,00	5,68
DE000A13R624	Bundesland Berlin 01.04.2025 0,000 %	7.000.000	EUR	7.152.110,00	2,67
DE000A2AAWH3	Bundesland Brandenburg 29.11.2023 0,000 %	2.000.000	EUR	2.027.210,00	0,76
DE000NRW2YN5	Bundesland Nordrhein-Westfalen 12.10.2021 0,000 %	6.000.000	EUR	6.009.420,00	2,25
DE000NRW0GD7	Bundesland Nordrhein-Westfalen 14.01.2027 0,000 %	5.000.000	EUR	5.089.375,00	1,90
DE000NRW0GK2	Bundesland Nordrhein-Westfalen 12.02.2025 0,000 %	5.000.000	EUR	5.092.025,00	1,90
DE000A289J74	Bundesland Saarland 02.06.2025 0,000 %	10.000.000	EUR	10.227.650,00	3,83
DE000A14J9W9	Bundesland Sachsen-Anhalt 16.03.2023 0,000 %	22.000.000	EUR	22.206.030,00	8,30
DE000SHFM519	Bundesland Schleswig-Holstein 03.03.2022 0,000 %	5.000.000	EUR	5.019.100,00	1,88
DE000A2LQPA5	Freie Hansestadt Hamburg 13.02.2026 0,179 %	11.000.000	EUR	11.395.560,00	4,26
				109.557.105,00	40,97
Island					
XS0261800824	Landsvirkjun 24.07.2026 0,000 %	10.000.000	EUR	9.851.500,00	3,68
				9.851.500,00	3,68
Summe Staatsanleihen				119.408.605,00	44,65
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				208.854.590,50	78,10

Lampe SICAV

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

	Fälligkeit	Kontrakte	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
Finanzterminkontrakte					
Rentenfutures					
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
Summe Rentenfutures				125.957,39	0,04
Aktienfutures					
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
Summe Aktienfutures				51.043,48	0,03
Summe Finanzterminkontrakte				177.000,87	0,07
Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente				209.031.591,37	78,17
(Anschaffungskosten: 209.170.555,15 EUR)					
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				58.375.563,08	21,83
Summe Nettoteilfondsvermögen				267.407.154,45	100,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Lampe SICAV

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2021

Lampe SICAV - Stable Return (EUR)	
Aktiva	
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
Summe Aktiva	267.915.991,47
Passiva	
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
Summe Passiva	508.837,02
Summe Nettoteilfondsvermögen	267.407.154,45
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse A	111,16
Aktienklasse D	98,16
Aktienklasse X	113,39
Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	
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)	
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	283.360.181,52
Erträge	
Zinserträge aus Anleihen	305.706,51
Zuschreibung des Disagios	10.871,70
Sonstige Erträge	278,16
Summe Erträge	316.856,37
Aufwendungen	
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
Summe Aufwendungen	3.197.396,05
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	-2.880.539,68
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
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	26.019.038,02
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
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	26.909.818,67
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Aktien	49.795.235,27
Rücknahme von Aktien	-92.314.767,16
Ausschüttungen	-343.313,85
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	267.407.154,45

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Lampe SICAV

STATISTISCHE ANGABEN PER 30. JUNI 2021

Teilfondsangaben	Lampe SICAV - Stable Return
Teilfondstyp	Mischfonds
Teilfondswährung	EUR
Teilfondsauflage	03.07.2017
Stückelung	Register
Aktienklasse A	
Auflagedatum der Aktienklasse	11.07.2017
WKN	A2DT9L
ISIN	LU1642490855
Aktienklasse D	
Auflagedatum der Aktienklasse	15.01.2018
WKN	A2JBRW
ISIN	LU1753044798
Aktienklasse X	
Auflagedatum der Aktienklasse	03.07.2017
WKN	A2DT9M
ISIN	LU1642490939
Teilfondsvermögen	
	in EUR
per 30.06.2019	338.252.613,92
per 30.06.2020	283.360.181,52
per 30.06.2021	267.407.154,45
Nettoinventarwert pro Aktie	
	in EUR
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

JAHRESBERICHT TEILFONDS

Lampe SICAV - Dynamic Return

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021

		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
Deutschland					
DE000A2GSEF4	Investitionsbank Berlin 20.03.2023 0,207 %	4.000.000	EUR	4.054.740,00	6,42
DE000A2YN090	Investitionsbank Berlin 17.11.2025 0,959 %	6.000.000	EUR	6.416.160,00	10,16
DE000A2E4UJ9	L-Bank BW Förderbank 17.03.2022 0,458 %	1.000.000	EUR	1.007.600,00	1,60
				11.478.500,00	18,18
Finnland					
XS1766857434	Nordea Bank Abp 07.02.2022 0,000 %	2.000.000	EUR	2.006.440,00	3,18
				2.006.440,00	3,18
Frankreich					
FR0013309606	RCI Banque S.A. 12.01.2023 0,000 %	3.500.000	EUR	3.513.895,00	5,56
				3.513.895,00	5,56
Großbritannien					
XS1717567587	Coca-Cola European Partners PLC 16.11.2021 0,000 %	2.000.000	EUR	2.002.720,00	3,17
				2.002.720,00	3,17
Niederlande					
DE000A19UNN9	Daimler International Finance BV 11.01.2023 0,000 %	4.000.000	EUR	4.019.440,00	6,36
				4.019.440,00	6,36
Schweiz					
XS2176687270	Credit Suisse AG/London 18.05.2022 0,401 %	5.000.000	EUR	5.037.100,00	7,98
				5.037.100,00	7,98
Summe Anleihen				28.058.095,00	44,43
		Nominale	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Staatsanleihen					
Deutschland					
DE000A2AAPS4	Bundesland Berlin 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)	Nettoteil- fondsverm. in %
Deutschland (Fortsetzung)					
DE000A2AAWC4	Bundesland Brandenburg 02.12.2021 0,000 %	1.000.000	EUR	1.002.120,00	1,59
DE000A2AAWH3	Bundesland Brandenburg 29.11.2023 0,000 %	1.000.000	EUR	1.013.605,00	1,61
DE000A12T9W9	Bundesland Niedersachsen 21.10.2024 0,000 %	1.000.000	EUR	1.019.015,00	1,61
DE000A2E4D26	Bundesland Sachsen-Anhalt 07.02.2022 0,469 %	1.000.000	EUR	1.006.330,00	1,59
DE000A2LQN95	Freie Hansestadt Hamburg 21.11.2023 0,148 %	5.000.000	EUR	5.092.925,00	8,06
				14.247.245,00	22,56
Island					
XS0261800824	Landsvirkjun 24.07.2026 0,000 %	5.000.000	EUR	4.925.750,00	7,80
				4.925.750,00	7,80
Summe Staatsanleihen				19.172.995,00	30,36
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				47.231.090,00	74,79
	Fälligkeit	Kontrakte	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Finanzterminkontrakte					
Rentenfutures					
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
Summe Rentenfutures				84.837,64	0,15

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

	Fälligkeit	Kontrakte	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
Aktienfutures					
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
Summe Aktienfutures				49.242,88	0,06
Summe Finanzterminkontrakte				134.080,52	0,21
Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente				47.365.170,52	75,00
(Anschaffungskosten: 47.294.924,23 EUR)					
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				15.785.402,13	25,00
Summe Nettoteilfondsvermögen				63.150.572,65	100,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Lampe SICAV

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2021

Lampe SICAV - Dynamic Return (EUR)	
Aktiva	
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
Summe Aktiva	64.293.545,36
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	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
Summe Passiva	1.142.972,71
Summe Nettoteilfondsvermögen	63.150.572,65
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse A	121,77
Aktienklasse D	101,43
Aktienklasse X	125,58
Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	
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)	
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	65.245.704,31
Erträge	
Zinserträge aus Anleihen	51.705,30
Zuschreibung des Disagios	5.894,39
Sonstige Erträge	5.045,76
Summe Erträge	62.645,45
Aufwendungen	
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
Summe Aufwendungen	1.913.262,01
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	-1.850.616,56
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
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	9.744.804,71
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
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	9.818.900,14
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Aktien	12.799.019,51
Rücknahme von Aktien	-24.708.339,30
Ausschüttungen	-4.712,01
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	63.150.572,65

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
Aktienklasse A	
Auflagedatum der Aktienklasse	11.07.2017
WKN	A2DT9N
ISIN	LU1642491077
Aktienklasse D	
Auflagedatum der Aktienklasse	15.01.2018
WKN	A2JBRX
ISIN	LU1753044871
Aktienklasse X	
Auflagedatum der Aktienklasse	03.07.2017
WKN	A2DT9P
ISIN	LU1642491150
Teilfondsvermögen	
	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
Nettoinventarwert pro Aktie	
	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

JAHRESBERICHT TEILFONDS

Lampe SICAV – Lampe AIR²

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 30. JUNI 2021

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Investmentfonds					
Deutschland					
DE000A0KFUX6	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
				11.978.690,00	10,86
Frankreich					
FR0010473991	Sycomore L/S Opportunities	14.000	EUR	5.987.380,00	5,43
				5.987.380,00	5,43
Irland					
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
				31.416.377,98	28,50
Luxemburg					
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 Platinum 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

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

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
Luxemburg (Fortsetzung)					
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
				59.623.577,87	54,08
Summe Investmentfonds				109.006.025,85	98,87
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				109.006.025,85	98,87
Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente				109.006.025,85	98,87
(Anschaffungskosten: 99.844.250,06 EUR)					
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1.245.363,68	1,13
Summe Nettoteilfondsvermögen				110.251.389,53	100,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Lampe SICAV

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2021

Lampe SICAV - Lampe AIR ² (EUR)	
Aktiva	
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
Summe Aktiva	110.401.332,93
Passiva	
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
Summe Passiva	149.943,40
Summe Nettoteilfondsvermögen	110.251.389,53
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse M	104,55
Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	
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

Lampe SICAV - Lampe AIR ² (EUR)	
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	124.576.401,68
Erträge	
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anm. 2)	4.250,00
Summe Erträge	4.250,00
Aufwendungen	
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
Summe Aufwendungen	227.612,23
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	-223.362,23
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	3.800.802,79
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-1.546.126,90
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	2.031.313,66
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	7.680.044,93
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	4.208.608,31
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	13.919.966,90
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Aktien	19.288.807,57
Rücknahme von Aktien	-47.533.786,62
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	110.251.389,53

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Lampe SICAV

STATISTISCHE ANGABEN PER 30. JUNI 2021

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

DARSTELLUNG DER LAMPE SICAV

KOMBINIERTE ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2021

	Lampe SICAV (EUR)
Aktiva	
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
Summe Aktiva	992.755.633,88
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	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
Summe Passiva	6.015.834,20
Summe Nettofondsvermögen	986.739.799,68

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)
Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	967.099.831,51
Erträge	
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
Summe Erträge	1.221.018,85
Aufwendungen	
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
Summe Aufwendungen	10.198.080,89
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	-8.977.062,04
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
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	42.686.117,98
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
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	56.028.797,03

Lampe SICAV

KOMBINIerte ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 30.JUNI 2021 ENDEnde GESCHÄFTSJAHr (FORTSETZUNG)

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

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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 AIR²

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 Mindesterstanlagesumme 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 AIR² 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 AIR² zum Lampe SICAV - AIR² umbenannt.

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

b. Strategie

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

Die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds :

Lampe SICAV - Liquid Return

Das Anlageziel des Teilfonds 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 Teilfonds 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 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 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 Teilfonds 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 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 Depositary Receipt („ADRs“), Global Depositary 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 Teilfonds 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 Teilfonds dynamisch in Aktien- und Rentenmärkte investieren, basierend auf einem systematischen, risikobasierten Asset-Allokations-Modell. Dabei finden unter anderem die Zielrendite und die Zielvolatilität des 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 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 Teilfonds 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 Organismen 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 Depositary Receipt („ADRs“), Global Depositary 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 Teilfonds 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 Teilfonds dynamisch in Aktien- und Rentenmärkte investieren, basierend auf einem systematischen, risikobasierten Asset-Allokations-Modell. Dabei finden unter anderem die Zielrendite und die Zielvolatilität des 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 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).

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 Organismen 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 Depositary Receipt („ADRs“), Global Depositary 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 AIR²

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 Risikoprämien unterschieden. Traditionelle Risikoprämien erhält man für das Eingehen von direktionalen Marktrisiken (Long-only-Anlagen), z.B. bei Aktien oder Anleihen. Alternative Risikoprämien (z.B. sog. Value-, Momentum- oder Quality-Risikoprämien) 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.

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) Schuldscheine 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 Wertpapierbörse 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 Wertpapierbörse oder an einem anderen Geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden oder, falls bezüglich der an einer solchen Wertpapierbörse oder an einem solchen anderen Geregelten 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 geltenden 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.

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 Anlageverwaltungsvergütung¹

Die aus dem Vermögen der jeweiligen Teilfonds 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 Teilfondsebene gilt.

Für den Teilfonds 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 Teilfonds belastet wird, und im Nettoinventarwert widerspiegelt wird, direkt beim jeweiligen Aktionär durch den Anlageverwalter (oder einer seiner Konzerngesellschaften) erhoben wird.

Für den Teilfonds 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 Teilfonds belastet wird, und im Nettoinventarwert widerspiegelt wird, direkt beim jeweiligen Aktionär durch den Anlageverwalter (oder einer seiner Konzerngesellschaften) erhoben wird.

Für den Teilfonds 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 Teilfonds belastet wird, und im Nettoinventarwert widerspiegelt wird, direkt beim jeweiligen Aktionär durch den Anlageverwalter (oder einer seiner Konzerngesellschaften) erhoben wird.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - Lampe AIR² beläuft sich die maximale Gebühr für den Anlageverwalter, die aus dem Vermögen des Teilfonds 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 Teilfonds belastet wird, und im Nettoinventarwert widerspiegelt 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 Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return hat die Verwaltungsstelle einen Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds 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

¹ 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 Teilfonds 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 Teilfondsebene zur Anwendung kommt (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern).

Für den Teilfonds Lampe SICAV - Stable Return hat die Verwaltungsstelle einen Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds 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 Teilfondsebene zur Anwendung kommt (jeweils ggf. zuzüglich geltender Steuern).

Die Verwahrstelle hat für ihre Verwahrstellendienste Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds 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 Teilfonds Lampe SICAV - Dynamic Return hat die Verwaltungsstelle einen Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfondsebene 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 Teilfonds.

Für den Teilfonds Lampe SICAV - Lampe AIR² hat die Verwaltungsstelle einen Anspruch auf eine Gebühr für verschiedene Dienstleistungen, wie Zentralverwaltung, Transfer- und Registratorenagenten, Corporate-*, Auszahlungs- und Kotierungsagenten, die aus dem Vermögen des Teilfonds 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 Teilfonds anfällt.

Die Verwahrstelle hat für ihre Verwahrstellendienste Anspruch auf eine, aus dem Vermögen des Teilfonds 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 Teilfondsebene 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 Teilfonds.

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

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 AIR² 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 AIR² 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 AIR² 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 ²	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)
Finanzterminkontrakte				
Rentenfutures				
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
Aktienfutures				
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 – Stable Return

	Fälligkeit	Kontrakte	Währung	Verpflichtung (EUR)
Finanzterminkontrakte				
Rentenfutures				
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
Aktienfutures				
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 – Dynamic Return

	Fälligkeit	Kontrakte	Währung	Verpflichtung (EUR)
Finanzterminkontrakte				
Rentenfutures				
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
Aktienfutures				
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 Jahresergebniss 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 AIR² wurde in die Aktienklasse X umbenannt.
- Am 1. Juli 2021 wurde Lampe SICAV - Lampe AIR² zum Lampe SICAV - AIR² 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 ("€STR") 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 „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise 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 durchgeführten 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 Teilfonds 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 Teilfonds 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 Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems 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 Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 29. Oktober 2021

Björn Ebert

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
Risikomaß		
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
Risikomaß		
Absolutes VaR-Limit		4,47 %
Niedrigster VaR		0,88 %
Höchster VaR		4,13 %
Durchschnittlicher VaR		2,32 %
Hebelwirkung (Notional)		187,61 %
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 - Dynamic 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, 150% erreichen obwohl auch niedrigere oder höhere Niveaus möglich sind.

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

*Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

Das Risiko des Gesamtengagements des Lampe SICAV - Lampe AIR² wird anhand des „Commitment“-Ansatzes (Bemessung der Verpflichtungen) berechnet.

Teilfondsangaben		Lampe SICAV - Lampe AIR ²
Risikomaß		
Commitment-Ansatz		0,00 %
Konfidenzniveau	99% Halteperiode	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 Fondsvermögens 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
Total Expense Ratio (TER)	
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
Total Expense Ratio (TER)	
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
Total Expense Ratio (TER)	
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 ²
Total Expense Ratio (TER)	
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 Arbeitsgebersachleistungen 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*)

Personalbestand Jahresdurchschnitt	105,90
Gesamtvergütung (in Mio. EUR)	11,60
– davon feste Vergütung	9,80
– davon variable Vergütung	1,80
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer (in Mio. EUR)	1,90
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger (in Mio. EUR)	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
Aggregierte fixe und variable Vergütung*	845
Anzahl der Begünstigten	4

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