

# Geprüfter Jahresbericht

zum 30. Juni 2024

## Lampe SICAV

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als Umbrella ("société d'investissement à capital variable") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung  
R.C.S. B216030



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Zentralverwaltungsstelle



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

### **Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Lampe SICAV mit ihren Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return, Lampe SICAV - Stable Return, Lampe SICAV - Dynamic Return und Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>.

Lampe SICAV (die "Gesellschaft") ist eine Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") auf der Grundlage des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (SICAV Teil I Gesetz von 2010) in Form eines Umbrellafonds in seiner jeweils gültigen Fassung am 03.07.2017 gegründet wurde.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Aktionäre werden grundsätzlich auf der Internetseite der Zentralverwaltungsstelle ([www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024.

|                                                    |    |
|----------------------------------------------------|----|
| Management und Verwaltung                          | 4  |
| Bericht des Fondsmanagers                          | 5  |
| Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang) | 7  |
| Lampe SICAV - Liquid Return                        | 11 |
| Lampe SICAV - Stable Return                        | 18 |
| Lampe SICAV - Dynamic Return                       | 25 |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup>                     | 32 |
| Lampe SICAV Zusammenfassung                        | 38 |
| Prüfungsvermerk                                    | 41 |
| Sonstige Hinweise (ungeprüft)                      | 44 |

# Management und Verwaltung

## Sitz der Gesellschaft

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwaltungsrat

### Vorsitzender

**Sebastian Napiralla**  
LAM Asset Management GmbH

### Mitglieder

**Ansgar Billen**

**Stefan Molter**

## Zentralverwaltungsstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwahrstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Kontaktstelle Deutschland:**  
**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Fondsmanager

**Lampe Asset Management GmbH**  
Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

## Abschlussprüfer

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**  
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

# Bericht des Fondsmanagers

## Lampe SICAV – Liquid Return, Stable Return, Dynamic Return

### Rückblick und Entwicklung

#### Wertentwicklung der Teilfonds

Der Teilfonds Liquid Return mit einer Zielvolatilität zwischen 0,5 und 2% p.a. erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) eine Wertentwicklung von +4,79% (Aktienklasse A), +4,78% (Aktienklasse D, bereinigt um Ausschüttungen) bzw. +5,02% (Aktienklasse X).

Der Teilfonds Stable Return mit einer Zielvolatilität zwischen 3 und 5% p.a. erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) eine Wertentwicklung von +10,69% (Aktienklasse A), +10,68% (Aktienklasse D, bereinigt um Ausschüttungen) bzw. +11,28% (Aktienklasse X).

Der Teilfonds Dynamic Return mit einer Zielvolatilität zwischen 5 und 10% p.a. erzielte im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) eine Wertentwicklung von +15,68% (Aktienklasse A), +16,02% (Aktienklasse D, bereinigt um Ausschüttungen) bzw. +16,65% (Aktienklasse X).

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

#### Anlagepolitik der Teilfonds

Die Teilfonds Liquid Return, Stable Return und 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. börsenhandelte Aktienindex-Futures (z.B. Euro Stoxx 50 Futures, SMI Futures, S&P 500 Futures, Topix Futures) und Anleihen-Futures (z.B. 5- und 10-jährige deutsche Staatsanleihen-Futures, 5- und 10-jährige US-Staatsanleihen-Futures).

#### Aktien: Marktentwicklung, Fondsallokationen, Performancebeiträge

Die globalen Aktienmärkte, die in den drei Teilfonds abgebildet werden, entwickelten sich von Anfang Juli bis Ende Oktober 2023 zunächst negativ. Anschließend setzte ein starker Aufwärtstrend ein. Insgesamt schlossen die Aktienmärkte das Geschäftsjahr mit einem deutlichen Plus von 18,86% ab.

Der Teilfonds Liquid Return startete mit einer Aktienquote von 16% in den Berichtszeitraum. Aufgrund der negativen Marktentwicklung wurde die Allokation zunächst auf 12% reduziert. Anschließend erfolgte im Zuge der Markterholung ein Wiederaufbau der Quote. Diese lag Ende Juni 2024 bei 14%. Insgesamt lieferten globale Aktien im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag von 1,90% zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds Stable Return startete mit einer Aktienquote von 66% in den Berichtszeitraum. Aufgrund der negativen Marktentwicklung wurde die Allokation zunächst auf 54% reduziert. Anschließend erfolgte im Zuge der Markterholung ein Wiederaufbau der Quote. Diese lag Ende Juni 2024 bei 67%. Insgesamt lieferten globale Aktien im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag von 9,00% zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds Dynamic Return startete mit einer Aktienquote von 113% in den Berichtszeitraum. Aufgrund der negativen Marktentwicklung wurde die Allokation zunächst auf 93% reduziert. Anschließend erfolgte im Zuge der Markterholung ein Wiederaufbau der Quote. Diese lag Ende Juni 2024 bei 116%. Insgesamt lieferten globale Aktien im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag von 15,56% zur Wertentwicklung.

#### Renten: Marktentwicklung, Fondsallokationen, Performancebeiträge

Die Kurse der globalen Staatsanleihen, die in den drei Teilfonds abgebildet werden, entwickelten sich zu Beginn des Berichtszeitraums bis Mitte Oktober 2023 zunächst negativ. Im November und Dezember stiegen sie aufgrund von Zinssenkungserwartungen sehr stark an. Im ersten Halbjahr 2024 gaben Renten jedoch einen Teil der erzielten Gewinne wieder ab. Insgesamt entwickelten sich globale Staatsanleihen im Berichtszeitraum mit +2,24% leicht positiv.

Der Teilfonds Liquid Return startete mit einer Rentenquote von 11% in den Berichtszeitraum. Bis Oktober wurde die Allokation auf niedrigem Niveau gehalten. Anschließend wurde das Exposure im Zuge der positiven Marktentwicklung Ende des Jahres bis auf 20% aufgebaut. Die folgende Marktkorrektur führte zu einer Reduzierung der Rentenallokation. Ende Juni 2024 lag die Quote bei 15%. Insgesamt lieferten die globalen Renten im Berichtszeitraum aufgrund der erhöhten Volatilität einen negativen Beitrag von -0,48% zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds Stable Return startete mit einer Rentenquote von 26% in den Berichtszeitraum. Bis Oktober wurde die Allokation auf niedrigem Niveau gehalten. Anschließend wurde das Exposure im Zuge der positiven Marktentwicklung Ende des Jahres bis auf 47% aufgebaut. Die folgende Marktkorrektur führte zu einer Reduzierung der Rentenallokation. Ende Juni 2024 lag die Quote bei 33%. Insgesamt lieferten die globalen Renten im Berichtszeitraum aufgrund der erhöhten Volatilität einen negativen Beitrag von -1,27% zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds Dynamic Return startete mit einer Rentenquote von 49% in den Berichtszeitraum. Bis Oktober wurde die Allokation auf niedrigem Niveau gehalten. Anschließend wurde das Exposure im Zuge der positiven Marktentwicklung Ende des Jahres bis auf 91% aufgebaut. Die folgende Marktkorrektur führte zu einer Reduzierung der Rentenallokation. Ende Juni 2024 lag die Quote bei 65%. Insgesamt lieferten die globalen Renten im Berichtszeitraum aufgrund der erhöhten Volatilität einen negativen Beitrag von -2,27% 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 positiv rentierten (im Bereich zwischen +3,38% und 4,00% p.a.).

Der Teilfonds Liquid Return war im Durchschnitt zu ca. 98% in Geldmarktanlagen (v.a. Floating Rate Notes) investiert. Im Berichtszeitraum ergab sich für den Teilfonds ein Performancebeitrag von +3,74%.

Der Teilfonds Stable Return war im Durchschnitt zu ca. 95% in Geldmarktanlagen (v.a. Floating Rate Notes) investiert. Im Berichtszeitraum ergab sich für den Teilfonds ein Performancebeitrag von +3,65%.

Der Teilfonds Dynamic Return war im Durchschnitt zu ca. 89% in Geldmarktanlagen (v.a. Floating Rate Notes) investiert. Im Berichtszeitraum ergab sich für den Teilfonds ein Performancebeitrag von +3,84%.



## Ausblick

Aufgrund der seit 2022 deutlich gestiegenen Zinsen am Geldmarkt setzt die Wertentwicklung der Total Return Fonds auf einem höheren Geldmarktniveau auf. Die laufende Rendite der Geldmarktbasistportfolien der Fonds liegt mit 3,9% bis 4,0% pro Jahr im deutlich positiven Bereich. Die Aktienallokation liegt zum Ende des Berichtszeitraums weiterhin auf hohem Niveau. Entsprechend partizipieren die Fonds nach wie vor stark an der Entwicklung der Aktienmärkte. Der Aufbau der Rentenquote führt zu einer stärkeren Partizipation an der Performance von Staatsanleihen.

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

## Rückblick

Im vergangenen Geschäftsjahr zeigten Aktien einen klar positiven Trend, während Anleihen seitwärts tendierten. Wichtigster Einflussfaktor war die Inflationsentwicklung und die damit verbundenen Leitzinsänderungen durch die Notenbanken.

In den USA blieb die Arbeitslosenquote niedrig, was zu Lohnsteigerungen und höherer Inflation führte. In Europa zeigten sich unterschiedliche Arbeitsmarktbedingungen. Long/Short Equity-Strategien nutzten diese Schwankungen, um von Unternehmen zu profitieren, die gut mit Lohnkosten umgehen konnten. Marktneutrale Aktienfonds profitierten von der Volatilität und sich ändernden Bewertungen.

Hohe Energiepreise und Unsicherheiten durch den Ukraine-Konflikt belasteten die europäische Wirtschaft. Relative Value Arbitrage Strategien konnten dennoch von der Volatilität profitieren, während Event-Driven-Strategien mit verschobenen oder abgesagten Übernahmen zu kämpfen hatten.

Insgesamt war das vergangene Geschäftsjahr eine Zeit der Herausforderungen und Chancen für Hedgefonds. Equity Hedge- und Relative Value-Strategien zeigten starke Leistungen, während Global Macro- und Event Driven-Strategien mit den Marktbedingungen zu kämpfen hatten. Anpassungsfähigkeit und Flexibilität der Manager waren entscheidend für den Erfolg in diesem volatilen Umfeld.

## Entwicklung

Der Fonds hat im vergangenen Geschäftsjahr eine sehr erfreuliche Entwicklung gezeigt und konnte besser abschneiden als der Wettbewerb. Er überzeugte dabei durch seine Kontinuität und Schwankungsarmut. Alle vier Quartale des Geschäftsjahres wurden positiv abgeschlossen. Die Volatilität reduzierte sich auf ca. 2%. Kurz vor Jahresende konnte das bisherige Allzeithoch, welches der Fonds im November 2021 erzielt hatte, übertroffen werden. Seitdem wurden wiederholte Höchststände erreicht, zuletzt kurz vor Ende des Geschäftsjahres.

Nahezu alle Zielfonds im Portfolio wiesen eine positive Entwicklung auf. Zu den größten Gewinnern zählten vorwiegend Manager, die für ein steigendes Aktienmarktumfeld positioniert waren und Manager mit besonderen Stock Picking Fähigkeiten. Hierzu gehörten vorwiegend Long/Short Equity Manager mit Netto Long Exposure, mit marktneutralen Positionierungen oder mit Even Driven Ansätzen. Global Macro und Relative Value Arbitrage zählten in diesem Umfeld eher zu den schwächeren Strategien. Größter Gewinner war ein Manager, der sich auf Crypto-Assets und den Edelmetall-Sektor spezialisiert hat. Der Zielfonds, der in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres neu aufgenommen wurde, erzielte mehr als 40% Gewinn und führte damit die Gewinnerliste mit Abstand an.

In den letzten 12 Monaten wurden insgesamt 5 Zielfonds veräußert und 7 Zielfonds neu aufgenommen. Zum Ende des Berichtszeitraums befanden sich insgesamt 31 Zielfonds im Portfolio. Die Assets under Management reduzierten sich trotz der guten Performance in Höhe von +7,73% (Aktienklasse I acc. EUR) und +7,73% (Aktienklasse X acc. EUR) geringfügig.

## Ausblick

Direkt zu Beginn des neuen Geschäftsjahres konnte der Fonds ein neues Allzeithoch erklimmen. Der über möglichst viele verschiedene Hedgefonds-Strategien diversifizierte Ansatz sorgt weiterhin für ein robustes Chance/Risiko-Profil. Bei der Positionsgrößenbestimmung unterstützt der proprietäre Algorithmus mit dem Ziel einer sukzessiven Outperformance und geringem Tracking Error zum Wettbewerb.

Die weiterhin starken Zuflüsse in ETFs könnten für ein immer besser werdendes Umfeld für Stockpicker und die Generierung von Alpha sorgen. Immer mehr Manager machen sich zudem die künstliche Intelligenz (KI) zu Nutze, was unter Umständen weiteres Ertragspotenzial bedeuten könnte.

Der Fonds ist prognosefrei ausgerichtet mit dem Ziel absoluten Return zu erzielen. Grundsätzlich ist aber ein weiter steigender Aktienmarkt von Vorteil, da ein Großteil der Equity Hedge Manager mit strukturellem Beta zum Aktienmarkt arbeitet, dessen Risikoprämie keinen unwesentlichen Teil der Performance ausmacht. Bei einem fallenden Aktienmarkt ist hingegen mit deutlich geringeren Verlusten als bei Long-Only-Investments zu rechnen, da insbesondere die marktneutralen Equity Hedge Manager entgegen dem Marktgeschehen sogar Gewinne erzielen können.



zum 30. Juni 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt.

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und ihrer Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Investmentgesellschaft kann, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Wenn die Investmentgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Aktienwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Aktien der Teilfonds der Gesellschaft nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Aktienwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Investmentgesellschaft, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, beschließen, den Aktienwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Aktienwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

## Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

|                                                                                               |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Lampe SICAV - Liquid Return A acc. EUR / LU1642490699 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 4,79 %  |
| Lampe SICAV - Liquid Return D dist. EUR / LU1753044525 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 4,78 %  |
| Lampe SICAV - Liquid Return X acc. EUR / LU1642490772 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 5,02 %  |
| Lampe SICAV - Stable Return A acc. EUR / LU1642490855 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 10,69 % |
| Lampe SICAV - Stable Return D dist. EUR / LU1753044798 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 10,68 % |
| Lampe SICAV - Stable Return X acc. EUR / LU1642490939 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 11,28 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return A acc. EUR / LU1642491077 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 15,68 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return D dist. EUR / LU1753044871 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)  | 16,02 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return X acc. EUR / LU1642491150 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 16,65 % |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> I acc. EUR / LU1737648557 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 7,73 %  |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> X acc. EUR / LU1737648631 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 7,73 %  |

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

## Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

|                                                                                               |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Lampe SICAV - Liquid Return A acc. EUR / LU1642490699 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,35 % |
| Lampe SICAV - Liquid Return D dist. EUR / LU1753044525 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 0,36 % |
| Lampe SICAV - Liquid Return X acc. EUR / LU1642490772 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,12 % |
| Lampe SICAV - Stable Return A acc. EUR / LU1642490855 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,66 % |
| Lampe SICAV - Stable Return D dist. EUR / LU1753044798 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 0,67 % |
| Lampe SICAV - Stable Return X acc. EUR / LU1642490939 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,13 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return A acc. EUR / LU1642491077 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 1,37 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return D dist. EUR / LU1753044871 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)  | 1,07 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return X acc. EUR / LU1642491150 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 0,54 % |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> I acc. EUR / LU1737648557 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 0,17 % |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> X acc. EUR / LU1737648631 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 0,16 % |

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

## Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (exkl. Performance Fee)

|                                                                                               |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Lampe SICAV - Liquid Return A acc. EUR / LU1642490699 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,35 % |
| Lampe SICAV - Liquid Return D dist. EUR / LU1753044525 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 0,36 % |
| Lampe SICAV - Liquid Return X acc. EUR / LU1642490772 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,12 % |
| Lampe SICAV - Stable Return A acc. EUR / LU1642490855 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,66 % |
| Lampe SICAV - Stable Return D dist. EUR / LU1753044798 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 0,67 % |
| Lampe SICAV - Stable Return X acc. EUR / LU1642490939 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,13 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return A acc. EUR / LU1642491077 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 1,09 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return D dist. EUR / LU1753044871 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)  | 1,07 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return X acc. EUR / LU1642491150 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 0,25 % |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> I acc. EUR / LU1737648557 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 0,17 % |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> X acc. EUR / LU1737648631 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 0,16 % |



## Performance Fee

|                                                                                               |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Lampe SICAV - Liquid Return A acc. EUR / LU1642490699 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,00 % |
| Lampe SICAV - Liquid Return D dist. EUR / LU1753044525 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 0,00 % |
| Lampe SICAV - Liquid Return X acc. EUR / LU1642490772 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,00 % |
| Lampe SICAV - Stable Return A acc. EUR / LU1642490855 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,00 % |
| Lampe SICAV - Stable Return D dist. EUR / LU1753044798 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 0,00 % |
| Lampe SICAV - Stable Return X acc. EUR / LU1642490939 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 0,00 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return A acc. EUR / LU1642491077 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 0,28 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return D dist. EUR / LU1753044871 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)  | 0,00 % |
| Lampe SICAV - Dynamic Return X acc. EUR / LU1642491150 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 0,30 % |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> I acc. EUR / LU1737648557 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 0,00 % |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> X acc. EUR / LU1737648631 (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 0,00 % |

## Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

|                                                                     |       |
|---------------------------------------------------------------------|-------|
| Lampe SICAV - Liquid Return (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 20 %  |
| Lampe SICAV - Stable Return (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 24 %  |
| Lampe SICAV - Dynamic Return (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | -33 % |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 30 %  |

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

## Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - Liquid Return A acc. EUR werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - Liquid Return X acc. EUR werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - Liquid Return D dist. EUR werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - Stable Return A acc. EUR werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - Stable Return X acc. EUR werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - Stable Return D dist. EUR werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - Dynamic Return X acc. EUR werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - Dynamic Return A acc. EUR werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - Dynamic Return D dist. EUR werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> I acc. EUR werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> X acc. EUR werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

## Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Nettovermögenswert der Gesellschaft sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahlstellen erfragt werden.



## Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen. Im Rahmen der Tätigkeit der Gesellschaft bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

## Besteuerung der Gesellschaft in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Aktien nicht-institutioneller Aktienklassen und von 0,01% p.a. auf Aktien institutioneller Aktienklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

## Transaktionskosten

Für das am 30. Juni 2024 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z.B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

|                                                                     |               |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| Lampe SICAV - Liquid Return (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 36.563,78 EUR |
| Lampe SICAV - Stable Return (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)    | 54.958,56 EUR |
| Lampe SICAV - Dynamic Return (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)   | 19.952,84 EUR |
| Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> (vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 2.808,00 EUR  |

## Informationen zu Nachhaltigkeit

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU- Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen keine bindenden ESG-/Nachhaltigkeitskriterien, dies umfasst sowohl die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß EU 2019/2088 Artikel 7(1), sowie die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß EU 2020/852 Artikel 2(1).

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## Lampe SICAV - Liquid Return

| Gattungsbezeichnung                                                     | Markt | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Wkg. | Bestand<br>zum<br>30.06.2024 | im Berichtszeitraum |                      | Wkg. | Kurs   | Kurswert in<br>EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|--------|-----------------------|------------------------------|
|                                                                         |       |              |                            |                              | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |      |        |                       |                              |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                               |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>293.405.177,50</b> | <b>88,98</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                     |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                         |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                                           |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)                            |       | DE000A14JZU2 | Nominal                    | 50.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 102,39 | 51.194.000,00         | 15,53                        |
| Bayerische Landesbank FLR-Hyp.Pfbr.v.21(24)                             |       | DE000BLB9P76 | Nominal                    | 30.500.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 100,02 | 30.506.100,00         | 9,25                         |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523                              |       | DE000A289K97 | Nominal                    | 14.500.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 101,90 | 14.776.152,50         | 4,48                         |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534                              |       | DE000A3H2Y40 | Nominal                    | 9.000.000,00                 | 0,00                | -23.000.000,00       | EUR  | 101,54 | 9.138.150,00          | 2,77                         |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2028)A.536                              |       | DE000A3H2Y65 | Nominal                    | 34.000.000,00                | 0,00                | -16.000.000,00       | EUR  | 102,44 | 34.828.410,00         | 10,56                        |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2028)A.540                              |       | DE000A3MQYH8 | Nominal                    | 20.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 101,98 | 20.395.200,00         | 6,19                         |
| Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)                        |       | DE000A2YN090 | Nominal                    | 20.500.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 102,08 | 20.925.785,00         | 6,35                         |
| Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.225 v.23(28)                        |       | DE000A289KR2 | Nominal                    | 18.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 103,25 | 18.584.100,00         | 5,64                         |
| L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3215 v.22(26)                   |       | DE000A3MQP83 | Nominal                    | 15.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 102,92 | 15.437.325,00         | 4,68                         |
| Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26)                           |       | DE000A289J82 | Nominal                    | 30.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 101,56 | 30.468.450,00         | 9,24                         |
| <b>Supranational</b>                                                    |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| Europäische Union EO-Bills Tr. 8.11.2024                                |       | EU000A3K4EX4 | Nominal                    | 5.000.000,00                 | 5.000.000,00        | 0,00                 | EUR  | 98,73  | 4.936.525,00          | 1,50                         |
| <b>Organisierter Markt</b>                                              |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                         |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                                           |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)                  |       | DE000A2TR158 | Nominal                    | 10.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 100,83 | 10.083.200,00         | 3,06                         |
| Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.18 v.21(26)                  |       | DE000A2TR174 | Nominal                    | 13.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 101,15 | 13.150.020,00         | 3,99                         |
| Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.25 v.23(26)                  |       | DE000A30VNR5 | Nominal                    | 19.000.000,00                | 19.000.000,00       | 0,00                 | EUR  | 99,90  | 18.981.760,00         | 5,76                         |
| <b>Investmentanteile*</b>                                               |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>20.170.500,00</b>  | <b>6,12</b>                  |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>                                  |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Irland</b>                                                           |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| HAL ICAV-HAL EUR 0-1 Act.CORE Bear.Shs ID EUR Dis                       |       | IE000MOGY77  | Anteile                    | 200.000,00                   | 200.000,00          | 0,00                 | EUR  | 100,85 | 20.170.500,00         | 6,12                         |
| <b>Derivate</b>                                                         |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>293.228,34</b>     | <b>0,09</b>                  |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>                                |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>                            |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| Euro BOBL Future (EURX) Sep.2024                                        |       | XEUR         |                            | 62,00                        |                     |                      | EUR  |        | 18.900,00             | 0,01                         |
| Euro Bund Future (EURX) Sep.2024                                        |       | XEUR         |                            | 41,00                        |                     |                      | EUR  |        | 8.060,00              | 0,00                         |
| ITALIEN.REP.GOV.BD. (EURX) Sep.2024                                     |       | XEUR         |                            | 23,00                        |                     |                      | EUR  |        | -37.100,00            | -0,01                        |
| Long Term Euro OAT Futures (EURX) Sep.2024                              |       | XEUR         |                            | 21,00                        |                     |                      | EUR  |        | -39.140,00            | -0,01                        |
| 10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Sep.2024                            |       | XMOD         |                            | 40,00                        |                     |                      | CAD  |        | -6.981,89             | -0,00                        |
| 10Y Long Gilt Future (ICE) Sep.2024                                     |       | IFUS         |                            | 66,00                        |                     |                      | GBP  |        | 9.719,27              | 0,00                         |
| 10Y Treasury Notes Future (CBT) Sep.2024                                |       | XCBT         |                            | 78,00                        |                     |                      | USD  |        | 21.488,38             | 0,01                         |
| 5Y Treasury Notes Future (CBT) Sep.2024                                 |       | XCBT         |                            | 120,00                       |                     |                      | USD  |        | 27.866,38             | 0,01                         |
| <b>Derivate auf Index-Derivate</b>                                      |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>                     |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Sep.2024                           |       | XNYM         |                            | 182,00                       |                     |                      | USD  |        | 16.565,59             | 0,01                         |
| E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Sep.2024                           |       | XCME         |                            | 10,00                        |                     |                      | USD  |        | -5.027,05             | -0,00                        |
| E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Sep.2024                              |       | XCME         |                            | 31,00                        |                     |                      | USD  |        | 23.724,11             | 0,01                         |
| Euro Stoxx 50 Future (EURX) Sep.2024                                    |       | XEUR         |                            | 160,00                       |                     |                      | EUR  |        | 28.885,00             | 0,01                         |
| FTSE 100 Index Future (ICE) Sep.2024                                    |       | IFUS         |                            | 27,00                        |                     |                      | GBP  |        | 9.990,56              | 0,00                         |
| SMI Index Future (EURX_CHF) Sep.2024                                    |       | XEUR         |                            | 21,00                        |                     |                      | CHF  |        | -18.184,65            | -0,01                        |
| SPI 200 Index Future (SFE) Sep.2024                                     |       | XSFE         |                            | 21,00                        |                     |                      | AUD  |        | 25.969,78             | 0,01                         |
| Topix Index Future (OSE) Sep.2024                                       |       | XMOD         |                            | 63,00                        |                     |                      | JPY  |        | 208.492,86            | 0,06                         |
| <b>Bankguthaben</b>                                                     |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>13.766.098,76</b>  | <b>4,18</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben</b>                                                   |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 7.560.584,54                 |                     |                      | EUR  |        | 7.560.584,54          | 2,29                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                               |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 821.344,96                   |                     |                      | AUD  |        | 511.821,13            | 0,16                         |
| CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 69.342,95                    |                     |                      | CAD  |        | 47.279,82             | 0,01                         |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 441.476,43                   |                     |                      | CHF  |        | 458.224,54            | 0,14                         |
| GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 445.238,13                   |                     |                      | GBP  |        | 525.168,83            | 0,16                         |



| Gattungsbezeichnung                                                     | Markt | ISIN | Stück/<br>Anteile/<br>Wng. | Bestand<br>zum<br>30.06.2024 | im Berichtszeitraum<br>Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in<br>EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------------|----------------------|------|------|-----------------------|------------------------------|
| JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |      |                            | 221.663.430,00               |                                          |                      |      | JPY  | 1.285.899,93          | 0,39                         |
| USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |      |                            | 3.619.597,18                 |                                          |                      |      | USD  | 3.377.119,97          | 1,02                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>2.483.380,80</b>   | <b>0,75</b>                  |
| Forderungen aus Future Variation Margin                                 |       |      |                            | 45.561,55                    |                                          |                      |      | EUR  | 45.561,55             | 0,01                         |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren                                          |       |      |                            | 2.437.819,25                 |                                          |                      |      | EUR  | 2.437.819,25          | 0,74                         |
| <b>Gesamtaktiva</b>                                                     |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>330.118.385,40</b> | <b>100,12</b>                |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                                |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>-392.019,05</b>    | <b>-0,12</b>                 |
| <b>aus</b>                                                              |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| Fondsmanagementvergütung                                                |       |      |                            | -6.161,75                    |                                          |                      |      | EUR  | -6.161,75             | -0,00                        |
| Future Variation Margin                                                 |       |      |                            | -338.790,33                  |                                          |                      |      | EUR  | -338.790,33           | -0,10                        |
| Prüfungskosten                                                          |       |      |                            | -12.866,35                   |                                          |                      |      | EUR  | -12.866,35            | -0,00                        |
| Risikomanagementvergütung                                               |       |      |                            | -800,00                      |                                          |                      |      | EUR  | -800,00               | -0,00                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                              |       |      |                            | -252,51                      |                                          |                      |      | EUR  | -252,51               | -0,00                        |
| Taxe d'abonnement                                                       |       |      |                            | -11.874,60                   |                                          |                      |      | EUR  | -11.874,60            | -0,00                        |
| Transfer- und Registerstellenvergütung                                  |       |      |                            | -330,00                      |                                          |                      |      | EUR  | -330,00               | -0,00                        |
| Verwahrstellenvergütung                                                 |       |      |                            | -7.662,41                    |                                          |                      |      | EUR  | -7.662,41             | -0,00                        |
| Verwaltungsvergütung                                                    |       |      |                            | -13.281,10                   |                                          |                      |      | EUR  | -13.281,10            | -0,00                        |
| <b>Gesamtpassiva</b>                                                    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>-392.019,05</b>    | <b>-0,12</b>                 |
| <b>Fondsvermögen**</b>                                                  |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>329.726.366,35</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Aktienwert A acc. EUR</b>                                            |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | EUR  | 103,75                |                              |
| <b>Aktienwert D dist. EUR</b>                                           |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | EUR  | 102,33                |                              |
| <b>Aktienwert X acc. EUR</b>                                            |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | EUR  | 105,37                |                              |
| <b>Umlaufende Aktien A acc. EUR</b>                                     |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | STK  | 278.081,000           |                              |
| <b>Umlaufende Aktien D dist. EUR</b>                                    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | STK  | 72.868,000            |                              |
| <b>Umlaufende Aktien X acc. EUR</b>                                     |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | STK  | 2.784.657,698         |                              |

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Für die KVG-eigenen Investmentanteile wurden keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge gezahlt..

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                     |     |          | per 28.06.2024 |
|---------------------|-----|----------|----------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,6048   | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund     | GBP | 0,8478   | = 1 Euro (EUR) |
| Canadische Dollar   | CAD | 1,4667   | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen      | JPY | 172,3800 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken   | CHF | 0,9635   | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar           | USD | 1,0718   | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### Terminhandel

|      |                                            |
|------|--------------------------------------------|
| XNYM | New York Mercantile Exchange               |
| XSFE | ASX - Trade24                              |
| IFUS | ICE Futures U.S.                           |
| XCBT | Chicago Board Of Trade                     |
| XCME | Chicago Mercantile Exchange                |
| XEUR | Eurex Deutschland                          |
| XMOD | The Montreal Exchange / Bourse De Montreal |

## Verpflichtungen aus Derivaten

| Gattungsbezeichnung   | Verpflichtung in EUR | %-Anteil des Fondsvermögens |
|-----------------------|----------------------|-----------------------------|
| Finanzterminkontrakte | 90.198.006,84        | 27,36                       |



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Lampe SICAV - Liquid Return, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

| Gattungsbezeichnung                                        | ISIN         | Währung | Käufe/Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/Abgänge<br>im Berichtszeitraum |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Wertpapiere</b>                                         |              |         |                                      |                                         |
| <b>nicht notiert</b>                                       |              |         |                                      |                                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                            |              |         |                                      |                                         |
| Europäische Union EO-Bills Tr. 8.12.2023                   | EU000A3K4D90 | EUR     | 15.000.000,00                        | -15.000.000,00                          |
| European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)     | XS1795353199 | EUR     | 0,00                                 | -17.000.000,00                          |
| Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.4 18(23) | DE000A1685Y4 | EUR     | 0,00                                 | -14.500.000,00                          |
| Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(23)                 | DE000A30VUD0 | EUR     | 0,00                                 | -26.000.000,00                          |
| Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)           | DE000RLP1296 | EUR     | 4.500.000,00                         | -4.500.000,00                           |



## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Lampe SICAV - Liquid Return

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 gliedert sich wie folgt:

|                                                            | Aktienklasse<br>A acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>X acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>D dist. EUR in EUR | Summe in EUR         |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |                                   |                                   |                                    |                      |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                              | -1.281.660,64                     | 233.458,09                        | -19.121,24                         | -1.067.323,79        |
| Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)                   | 2.508.388,64                      | 12.376.190,00                     | 339.912,97                         | 15.224.491,61        |
| Zinsen aus Bankguthaben                                    | 37.294,70                         | 228.532,64                        | 6.052,48                           | 271.879,82           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>1.264.022,70</b>               | <b>12.838.180,73</b>              | <b>326.844,21</b>                  | <b>14.429.047,64</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                                   |                                   |                                    |                      |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                             | 102.658,09                        | -6.028,45                         | 1.637,46                           | 98.267,10            |
| Verwaltungsvergütung                                       | -28.038,89                        | -137.667,21                       | -3.792,07                          | -169.498,17          |
| Verwahrstellenvergütung                                    | -16.156,09                        | -79.349,25                        | -2.185,53                          | -97.690,87           |
| Depotgebühren                                              | -3.267,17                         | -12.225,73                        | -347,36                            | -15.840,26           |
| Taxe d'abonnement                                          | -24.628,18                        | -28.255,60                        | -3.849,27                          | -56.733,05           |
| Prüfungskosten                                             | -2.100,77                         | -10.491,11                        | -287,76                            | -12.879,64           |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                         | -2.142,14                         | -10.598,33                        | -286,92                            | -13.027,39           |
| Risikomanagementvergütung                                  | -1.563,42                         | -7.822,12                         | -214,47                            | -9.600,01            |
| Sonstige Aufwendungen                                      | -3.884,19                         | -20.208,13                        | -562,91                            | -24.655,23           |
| Transfer- und Registerstellenvergütung                     | -644,91                           | -3.226,63                         | -88,46                             | -3.960,00            |
| Zinsaufwendungen                                           | -1.354,72                         | -7.490,02                         | -201,50                            | -9.046,24            |
| Vergütung Verwaltungsrat                                   | -2.923,08                         | -15.199,88                        | -413,12                            | -18.536,08           |
| Fondsmanagementvergütung                                   | -114.798,02                       | 0,00                              | -15.475,03                         | -130.273,05          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              | <b>-98.843,49</b>                 | <b>-338.562,46</b>                | <b>-26.066,94</b>                  | <b>-463.472,89</b>   |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>                     |                                   |                                   |                                    | <b>13.965.574,75</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                                   |                                   |                                    |                      |
| Realisierte Gewinne                                        |                                   |                                   |                                    | 7.847.422,25         |
| Realisierte Verluste                                       |                                   |                                   |                                    | -4.961.702,09        |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich                         |                                   |                                   |                                    | 131.343,38           |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |                                   |                                   |                                    | <b>3.017.063,54</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                                   |                                   |                                    | <b>16.982.638,29</b> |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |                                   |                                   |                                    | <b>-1.396.905,13</b> |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne      |                                   |                                   |                                    | 358.183,72           |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste     |                                   |                                   |                                    | -1.755.088,85        |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |                                   |                                   |                                    | <b>15.585.733,16</b> |



## Entwicklung des Fondsvermögens Lampe SICAV - Liquid Return

Für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024:

|                                                          |                | in EUR         |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres |                | 377.887.745,71 |
| Ausschüttung für das Vorjahr                             |                | -6.973,12      |
| 1. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)                       |                | -64.577.852,71 |
| a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen                   | 10.458.558,86  |                |
| b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen                  | -75.036.411,57 |                |
| 2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich                   |                | 837.713,31     |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                          |                | 15.585.733,16  |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne    | 358.183,72     |                |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste   | -1.755.088,85  |                |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres  |                | 329.726.366,35 |





Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre \*  
Lampe SICAV - Liquid Return

|                       | Aktienklasse<br>A acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>X acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>D dist. EUR in EUR |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>zum 30.06.2024</b> |                                   |                                   |                                    |
| Fondsvermögen         | 28.850.343,08                     | 293.419.471,96                    | 7.456.551,31                       |
| Aktienwert            | 103,75                            | 105,37                            | 102,33                             |
| Umlaufende Aktien     | 278.081,000                       | 2.784.657,698                     | 72.868,000                         |
| <b>zum 30.06.2023</b> |                                   |                                   |                                    |
| Fondsvermögen         | 95.272.302,07                     | 274.069.044,87                    | 8.546.398,77                       |
| Aktienwert            | 99,01                             | 100,33                            | 97,76                              |
| Umlaufende Aktien     | 962.219,000                       | 2.731.757,698                     | 87.421,000                         |
| <b>zum 30.06.2022</b> |                                   |                                   |                                    |
| Fondsvermögen         | 195.101.161,82                    | 428.511.263,24                    | 15.680.825,43                      |
| Aktienwert            | 98,43                             | 99,50                             | 97,28                              |
| Umlaufende Aktien     | 1.982.188,000                     | 4.306.789,698                     | 161.191,000                        |

\* Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## Lampe SICAV - Stable Return

| Gattungsbezeichnung                                                     | Markt | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Wgh. | Bestand<br>zum<br>30.06.2024 | im Berichtszeitraum |                      | Wgh. | Kurs   | Kurswert in<br>EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|--------|-----------------------|------------------------------|
|                                                                         |       |              |                            |                              | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |      |        |                       |                              |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                               |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>122.306.105,00</b> | <b>83,49</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                     |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                         |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                                           |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)                            |       | DE000A14JZT4 | Nominal                    | 10.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 102,06 | 10.205.650,00         | 6,97                         |
| Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)                            |       | DE000A14JZU2 | Nominal                    | 6.000.000,00                 | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 102,39 | 6.143.280,00          | 4,19                         |
| Bayerische Landesbank FLR-Hyp.Pfbr.v.21(24)                             |       | DE000BLB9P76 | Nominal                    | 4.500.000,00                 | 0,00                | -2.000.000,00        | EUR  | 100,02 | 4.500.900,00          | 3,07                         |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534                              |       | DE000A3H2Y40 | Nominal                    | 2.000.000,00                 | 0,00                | -16.000.000,00       | EUR  | 101,54 | 2.030.700,00          | 1,39                         |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2028)A.536                              |       | DE000A3H2Y65 | Nominal                    | 7.000.000,00                 | 0,00                | -8.000.000,00        | EUR  | 102,44 | 7.170.555,00          | 4,89                         |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2028)A.540                              |       | DE000A3MQYH8 | Nominal                    | 10.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 101,98 | 10.197.600,00         | 6,96                         |
| Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25)                                |       | DE000A3E5SH3 | Nominal                    | 5.000.000,00                 | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 101,00 | 5.050.000,00          | 3,45                         |
| Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(28)                                |       | DE000A3E5SR2 | Nominal                    | 16.000.000,00                | 0,00                | -4.000.000,00        | EUR  | 100,13 | 16.020.560,00         | 10,94                        |
| Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.225 v.23(28)                        |       | DE000A289KR2 | Nominal                    | 20.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 103,25 | 20.649.000,00         | 14,10                        |
| L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3215 v.22(26)                   |       | DE000A3MQP83 | Nominal                    | 10.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 102,92 | 10.291.550,00         | 7,03                         |
| Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 20(25)                           |       | DE000A289J74 | Nominal                    | 10.000.000,00                | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 100,51 | 10.050.950,00         | 6,86                         |
| <b>Organisierter Markt</b>                                              |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                         |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                                           |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.18 v.21(26)                  |       | DE000A2TR174 | Nominal                    | 2.000.000,00                 | 0,00                | -8.000.000,00        | EUR  | 101,15 | 2.023.080,00          | 1,38                         |
| Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.22 v.23(27)                  |       | DE000A30VNN4 | Nominal                    | 9.000.000,00                 | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 99,79  | 8.980.920,00          | 6,13                         |
| Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.25 v.23(26)                  |       | DE000A30VNR5 | Nominal                    | 9.000.000,00                 | 20.000.000,00       | -11.000.000,00       | EUR  | 99,90  | 8.991.360,00          | 6,14                         |
| <b>Investmentanteile*</b>                                               |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>10.085.250,00</b>  | <b>6,88</b>                  |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>                                  |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Irland</b>                                                           |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| HAL ICAV-HAL EUR 0-1 Act.CORE Bear.Shs ID EUR Dis                       |       | IE000MOGYP77 | Anteile                    | 100.000,00                   | 100.000,00          | 0,00                 | EUR  | 100,85 | 10.085.250,00         | 6,88                         |
| <b>Derivate</b>                                                         |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>635.379,86</b>     | <b>0,43</b>                  |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>                                |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>                            |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| Euro BOBL Future (EURX) Sep.2024                                        |       |              |                            | 62,00                        |                     |                      | EUR  |        | 19.630,00             | 0,01                         |
| Euro Bund Future (EURX) Sep.2024                                        |       |              |                            | 41,00                        |                     |                      | EUR  |        | 9.990,00              | 0,01                         |
| ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Sep.2024                                     |       |              |                            | 23,00                        |                     |                      | EUR  |        | -36.250,00            | -0,02                        |
| Long Term Euro OAT Futures (EURX) Sep.2024                              |       |              |                            | 22,00                        |                     |                      | EUR  |        | -38.440,00            | -0,03                        |
| 10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Sep.2024                            |       |              |                            | 40,00                        |                     |                      | CAD  |        | -9.702,38             | -0,01                        |
| 10Y Long Gilt Future (ICE) Sep.2024                                     |       |              |                            | 67,00                        |                     |                      | GBP  |        | 7.584,34              | 0,01                         |
| 10Y Treasury Notes Future (CBT) Sep.2024                                |       |              |                            | 78,00                        |                     |                      | USD  |        | 18.456,10             | 0,01                         |
| 5Y Treasury Notes Future (CBT) Sep.2024                                 |       |              |                            | 121,00                       |                     |                      | USD  |        | 27.020,84             | 0,02                         |
| <b>Derivate auf Index-Derivate</b>                                      |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>                     |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Sep.2024                           |       | XNYM         |                            | 384,00                       |                     |                      | USD  |        | 42.405,30             | 0,03                         |
| E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Sep.2024                           |       | XCME         |                            | 20,00                        |                     |                      | USD  |        | -8.229,15             | -0,01                        |
| E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Sep.2024                              |       | XCME         |                            | 66,00                        |                     |                      | USD  |        | 54.688,37             | 0,04                         |
| Euro Stoxx 50 Future (EURX) Sep.2024                                    |       | XEUR         |                            | 336,00                       |                     |                      | EUR  |        | 61.760,00             | 0,04                         |
| FTSE 100 Index Future (ICE) Sep.2024                                    |       | IFUS         |                            | 57,00                        |                     |                      | GBP  |        | 23.625,85             | 0,02                         |
| SMI Index Future (EURX_CHF) Sep.2024                                    |       | XEUR         |                            | 45,00                        |                     |                      | CHF  |        | -33.971,66            | -0,02                        |
| SPI 200 Index Future (SFE) Sep.2024                                     |       | XSFE         |                            | 45,00                        |                     |                      | AUD  |        | 58.420,32             | 0,04                         |
| Topix Index Future (OSE) Sep.2024                                       |       | XMOD         |                            | 132,00                       |                     |                      | JPY  |        | 438.391,93            | 0,30                         |
| <b>Bankguthaben</b>                                                     |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>13.151.289,89</b>  | <b>8,98</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben</b>                                                   |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 4.831.459,96                 |                     |                      | EUR  |        | 4.831.459,96          | 3,30                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                               |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                       |                              |
| AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 560.113,54                   |                     |                      | AUD  |        | 349.034,77            | 0,24                         |
| CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 120.320,27                   |                     |                      | CAD  |        | 82.037,48             | 0,06                         |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 636.031,36                   |                     |                      | CHF  |        | 660.160,22            | 0,45                         |
| GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 449.011,66                   |                     |                      | GBP  |        | 529.619,79            | 0,36                         |



| Gattungsbezeichnung                                                     | Markt | ISIN | Stück/<br>Anteile/<br>Wng. | Bestand<br>zum<br>30.06.2024 | im Berichtszeitraum<br>Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in<br>EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------------|----------------------|------|------|-----------------------|------------------------------|
| JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |      |                            | 310.925.405,00               |                                          |                      |      | JPY  | 1.803.720,88          | 1,23                         |
| USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |      |                            | 5.246.736,23                 |                                          |                      |      | USD  | 4.895.256,79          | 3,34                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>1.065.718,10</b>   | <b>0,73</b>                  |
| Forderungen aus Future Variation Margin                                 |       |      |                            | 43.674,04                    |                                          |                      |      | EUR  | 43.674,04             | 0,03                         |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren                                          |       |      |                            | 1.022.044,06                 |                                          |                      |      | EUR  | 1.022.044,06          | 0,70                         |
| <b>Gesamtaktiva</b>                                                     |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>147.243.742,85</b> | <b>100,51</b>                |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                                |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>-745.237,86</b>    | <b>-0,51</b>                 |
| <b>aus</b>                                                              |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| Fondsmanagementvergütung                                                |       |      |                            | -31.499,03                   |                                          |                      |      | EUR  | -31.499,03            | -0,02                        |
| Future Variation Margin                                                 |       |      |                            | -679.054,66                  |                                          |                      |      | EUR  | -679.054,66           | -0,46                        |
| Prüfungskosten                                                          |       |      |                            | -12.866,35                   |                                          |                      |      | EUR  | -12.866,35            | -0,01                        |
| Risikomanagementvergütung                                               |       |      |                            | -800,00                      |                                          |                      |      | EUR  | -800,00               | -0,00                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                              |       |      |                            | -252,51                      |                                          |                      |      | EUR  | -252,51               | -0,00                        |
| Taxe d'abonnement                                                       |       |      |                            | -11.145,49                   |                                          |                      |      | EUR  | -11.145,49            | -0,01                        |
| Transfer- und Registerstellenvergütung                                  |       |      |                            | -330,00                      |                                          |                      |      | EUR  | -330,00               | -0,00                        |
| Verwahrstellenvergütung                                                 |       |      |                            | -3.398,78                    |                                          |                      |      | EUR  | -3.398,78             | -0,00                        |
| Verwaltungsvergütung                                                    |       |      |                            | -5.891,04                    |                                          |                      |      | EUR  | -5.891,04             | -0,00                        |
| <b>Gesamtpassiva</b>                                                    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>-745.237,86</b>    | <b>-0,51</b>                 |
| <b>Fondsvermögen**</b>                                                  |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>146.498.504,99</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Aktienwert A acc. EUR</b>                                            |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | EUR  | 115,53                |                              |
| <b>Aktienwert D dist. EUR</b>                                           |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | EUR  | 96,03                 |                              |
| <b>Aktienwert X acc. EUR</b>                                            |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | EUR  | 119,76                |                              |
| <b>Umlaufende Aktien A acc. EUR</b>                                     |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | STK  | 553.395,000           |                              |
| <b>Umlaufende Aktien D dist. EUR</b>                                    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | STK  | 113.354,000           |                              |
| <b>Umlaufende Aktien X acc. EUR</b>                                     |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | STK  | 598.523,000           |                              |

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Für die KVG-eigenen Investmentanteile wurden keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge gezahlt.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                     |     |          | per 28.06.2024 |
|---------------------|-----|----------|----------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,6048   | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund     | GBP | 0,8478   | = 1 Euro (EUR) |
| Canadische Dollar   | CAD | 1,4667   | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen      | JPY | 172,3800 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken   | CHF | 0,9635   | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar           | USD | 1,0718   | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### Terminhandel

|      |                                            |
|------|--------------------------------------------|
| XNYM | New York Mercantile Exchange               |
| XSFE | ASX - Trade24                              |
| IFUS | ICE Futures U.S.                           |
| XCBT | Chicago Board Of Trade                     |
| XCME | Chicago Mercantile Exchange                |
| XEUR | Eurex Deutschland                          |
| XMOD | The Montreal Exchange / Bourse De Montreal |

## Verpflichtungen aus Derivaten

| Gattungsbezeichnung   | Verpflichtung in EUR | %-Anteil des Fondsvermögens |
|-----------------------|----------------------|-----------------------------|
| Finanzterminkontrakte | 147.586.672,68       | 100,74                      |



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Lampe SICAV - Stable Return, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

| Gattungsbezeichnung                              | ISIN         | Währung | Käufe/Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/Abgänge<br>im Berichtszeitraum |
|--------------------------------------------------|--------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Wertpapiere</b>                               |              |         |                                      |                                         |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>              |              |         |                                      |                                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                  |              |         |                                      |                                         |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.15(2025)A.462       | DE000A13R624 | EUR     | 0,00                                 | -7.000.000,00                           |
| <b>nicht notiert</b>                             |              |         |                                      |                                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                  |              |         |                                      |                                         |
| Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.18(23)         | DE000A2AAWH3 | EUR     | 0,00                                 | -2.000.000,00                           |
| Europäische Union EO-Bills Tr. 12.1.2024         | EU000A3K4EA2 | EUR     | 5.000.000,00                         | -5.000.000,00                           |
| Europäische Union EO-Bills Tr. 5.4.2024          | EU000A3K4EK1 | EUR     | 10.000.000,00                        | -10.000.000,00                          |
| ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts18(23)           | XS1882544205 | EUR     | 0,00                                 | -2.000.000,00                           |
| Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(23) | XS2504752416 | EUR     | 0,00                                 | -10.000.000,00                          |
| Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(23)       | DE000A30VUD0 | EUR     | 0,00                                 | -25.000.000,00                          |
| Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(23)       | DE000A30VUC2 | EUR     | 0,00                                 | -10.000.000,00                          |



## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Lampe SICAV - Stable Return

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 gliedert sich wie folgt:

|                                                            | Aktienklasse<br>A acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>X acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>D dist. EUR in EUR | Summe in EUR         |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |                                   |                                   |                                    |                      |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                              | -1.329.935,04                     | -136.763,82                       | -84.749,34                         | -1.551.448,20        |
| Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)                   | 3.728.918,96                      | 2.859.238,00                      | 500.939,84                         | 7.089.096,80         |
| Zinsen aus Bankguthaben                                    | 131.325,96                        | 105.995,27                        | 18.223,93                          | 255.545,16           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>2.530.309,88</b>               | <b>2.828.469,45</b>               | <b>434.414,43</b>                  | <b>5.793.193,76</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                                   |                                   |                                    |                      |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                             | 219.851,81                        | 4.493,63                          | 14.028,93                          | 238.374,37           |
| Verwaltungsvergütung                                       | -45.439,89                        | -34.533,31                        | -6.075,06                          | -86.048,26           |
| Verwahrstellenvergütung                                    | -26.185,47                        | -19.904,00                        | -3.501,23                          | -49.590,70           |
| Depotgebühren                                              | -4.626,65                         | -3.009,11                         | -563,66                            | -8.199,42            |
| Taxe d'abonnement                                          | -41.729,36                        | -7.032,16                         | -6.097,53                          | -54.859,05           |
| Prüfungskosten                                             | -6.714,79                         | -5.251,35                         | -913,48                            | -12.879,62           |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                         | -6.265,41                         | -4.536,84                         | -807,87                            | -11.610,12           |
| Risikomanagementvergütung                                  | -5.002,24                         | -3.916,95                         | -680,80                            | -9.599,99            |
| Sonstige Aufwendungen                                      | -10.632,43                        | -7.979,84                         | -1.418,80                          | -20.031,07           |
| Transfer- und Registerstellenvergütung                     | -2.063,42                         | -1.615,75                         | -280,83                            | -3.960,00            |
| Zinsaufwendungen                                           | -6.103,70                         | -4.851,08                         | -837,67                            | -11.792,45           |
| Vergütung Verwaltungsrat                                   | -4.951,60                         | -3.758,29                         | -664,21                            | -9.374,10            |
| Fondsmanagementvergütung                                   | -464.116,68                       | 0,00                              | -61.961,36                         | -526.078,04          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              | <b>-403.979,83</b>                | <b>-91.895,05</b>                 | <b>-69.773,57</b>                  | <b>-565.648,45</b>   |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>                     |                                   |                                   |                                    | <b>5.227.545,31</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                                   |                                   |                                    |                      |
| Realisierte Gewinne                                        |                                   |                                   |                                    | 17.037.161,73        |
| Realisierte Verluste                                       |                                   |                                   |                                    | -6.553.175,87        |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich                         |                                   |                                   |                                    | -758.048,23          |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |                                   |                                   |                                    | <b>9.725.937,63</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                                   |                                   |                                    | <b>14.953.482,94</b> |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |                                   |                                   |                                    |                      |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne      |                                   |                                   |                                    | -45.551,61           |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste     |                                   |                                   |                                    | -350.601,26          |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |                                   |                                   |                                    | <b>14.557.330,07</b> |



## Entwicklung des Fondsvermögens Lampe SICAV - Stable Return

Für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024:

|                                                          |                | in EUR         |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres |                | 218.194.618,99 |
| Ausschüttung für das Vorjahr                             |                | -240.821,05    |
| 1. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)                       |                | -88.083.745,08 |
| a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen                   | 8.733.985,84   |                |
| b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen                  | -96.817.730,92 |                |
| 2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich                   |                | 2.071.122,06   |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                          |                | 14.557.330,07  |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne    | -45.551,61     |                |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste   | -350.601,26    |                |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres  |                | 146.498.504,99 |



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre \*  
Lampe SICAV - Stable Return

|                       | Aktienklasse<br>A acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>X acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>D dist. EUR in EUR |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>zum 30.06.2024</b> |                                   |                                   |                                    |
| Fondsvermögen         | 63.932.791,94                     | 71.680.422,75                     | 10.885.290,30                      |
| Aktienwert            | 115,53                            | 119,76                            | 96,03                              |
| Umlaufende Aktien     | 553.395,000                       | 598.523,000                       | 113.354,000                        |
| <b>zum 30.06.2023</b> |                                   |                                   |                                    |
| Fondsvermögen         | 132.602.757,01                    | 71.095.271,40                     | 14.496.590,58                      |
| Aktienwert            | 104,37                            | 107,62                            | 88,48                              |
| Umlaufende Aktien     | 1.270.471,667                     | 660.604,000                       | 163.836,000                        |
| <b>zum 30.06.2022</b> |                                   |                                   |                                    |
| Fondsvermögen         | 177.750.732,92                    | 105.055.369,96                    | 20.438.854,38                      |
| Aktienwert            | 101,79                            | 104,40                            | 88,10                              |
| Umlaufende Aktien     | 1.746.195,667                     | 1.006.296,000                     | 232.003,000                        |

\* Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.





# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## Lampe SICAV - Dynamic Return

| Gattungsbezeichnung                                                  | Markt | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.06.2024 | im Berichtszeitraum |                      | Whg. | Kurs   | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|--------|----------------------|------------------------------|
|                                                                      |       |              |                            |                              | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |      |        |                      |                              |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                            |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>25.719.720,00</b> | <b>85,45</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                  |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                      |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                                        |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)                         |       | DE000A14JZU2 | Nominal                    | 4.000.000,00                 | 0,00                | -2.000.000,00        | EUR  | 102,39 | 4.095.520,00         | 13,61                        |
| Bayerische Landesbank FLR-Hyp.Pfbr.v.21(24)                          |       | DE000BLB9P76 | Nominal                    | 3.000.000,00                 | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 100,02 | 3.000.600,00         | 9,97                         |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.15(2025)A.462                           |       | DE000A13R624 | Nominal                    | 1.500.000,00                 | 1.500.000,00        | 0,00                 | EUR  | 100,04 | 1.500.570,00         | 4,99                         |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.18(2026)A.499                           |       | DE000A2AAPS4 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 0,00                | -4.000.000,00        | EUR  | 100,78 | 1.007.830,00         | 3,35                         |
| Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523                           |       | DE000A289K97 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 101,90 | 1.019.045,00         | 3,39                         |
| Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25)                             |       | DE000A3E5SH3 | Nominal                    | 2.000.000,00                 | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 101,00 | 2.020.000,00         | 6,71                         |
| Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(28)                             |       | DE000A3E5SR2 | Nominal                    | 4.000.000,00                 | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 100,13 | 4.005.140,00         | 13,31                        |
| Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)                     |       | DE000A2YN090 | Nominal                    | 4.000.000,00                 | 0,00                | -2.000.000,00        | EUR  | 102,08 | 4.083.080,00         | 13,57                        |
| Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583                   |       | DE000A12T9W9 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 100,04 | 1.000.435,00         | 3,32                         |
| Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)                     |       | DE000RLP1494 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 1.000.000,00        | 0,00                 | EUR  | 100,04 | 1.000.415,00         | 3,32                         |
| <b>Supranational</b>                                                 |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| Europäische Union EO-Bills Tr. 8.11.2024                             |       | EU000A3K4EX4 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 1.000.000,00        | 0,00                 | EUR  | 98,73  | 987.305,00           | 3,28                         |
| <b>Organisierter Markt</b>                                           |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                      |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                                        |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.24 v.23(25)               |       | DE000A30VNQ7 | Nominal                    | 2.000.000,00                 | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 99,99  | 1.999.780,00         | 6,64                         |
| <b>Derivate</b>                                                      |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>231.352,10</b>    | <b>0,77</b>                  |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>                             |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>                         |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| Euro BOBL Future (EURX) Sep.2024                                     |       | XEUR         |                            | 25,00                        |                     |                      | EUR  |        | 7.450,00             | 0,02                         |
| Euro Bund Future (EURX) Sep.2024                                     |       | XEUR         |                            | 17,00                        |                     |                      | EUR  |        | 4.190,00             | 0,01                         |
| ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Sep.2024                                  |       | XEUR         |                            | 9,00                         |                     |                      | EUR  |        | -14.460,00           | -0,05                        |
| Long Term Euro OAT Futures (EURX) Sep.2024                           |       | XEUR         |                            | 9,00                         |                     |                      | EUR  |        | -16.310,00           | -0,05                        |
| 10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Sep.2024                         |       | XMOD         |                            | 16,00                        |                     |                      | CAD  |        | -4.800,05            | -0,02                        |
| 10Y Long Gilt Future (ICE) Sep.2024                                  |       | IFUS         |                            | 27,00                        |                     |                      | GBP  |        | 2.064,17             | 0,01                         |
| 10Y Treasury Notes Future (CBT) Sep.2024                             |       | XCBT         |                            | 31,00                        |                     |                      | USD  |        | 6.676,85             | 0,02                         |
| 5Y Treasury Notes Future (CBT) Sep.2024                              |       | XCBT         |                            | 48,00                        |                     |                      | USD  |        | 9.840,33             | 0,03                         |
| <b>Derivate auf Index-Derivate</b>                                   |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>                  |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Sep.2024                        |       | XNYM         |                            | 138,00                       |                     |                      | USD  |        | 17.186,04            | 0,06                         |
| E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Sep.2024                        |       | XCME         |                            | 7,00                         |                     |                      | USD  |        | -2.854,07            | -0,01                        |
| E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Sep.2024                           |       | XCME         |                            | 24,00                        |                     |                      | USD  |        | 19.273,65            | 0,06                         |
| Euro Stoxx 50 Future (EURX) Sep.2024                                 |       | XEUR         |                            | 122,00                       |                     |                      | EUR  |        | 29.900,00            | 0,10                         |
| FTSE 100 Index Future (ICE) Sep.2024                                 |       | IFUS         |                            | 21,00                        |                     |                      | GBP  |        | 7.814,34             | 0,03                         |
| SMI Index Future (EURX_CHF) Sep.2024                                 |       | XEUR         |                            | 16,00                        |                     |                      | CHF  |        | -13.866,84           | -0,05                        |
| SPI 200 Index Future (SFE) Sep.2024                                  |       | XSFE         |                            | 16,00                        |                     |                      | AUD  |        | 21.311,73            | 0,07                         |
| Topix Index Future (OSE) Sep.2024                                    |       | XMOD         |                            | 46,00                        |                     |                      | JPY  |        | 157.935,95           | 0,52                         |
| <b>Bankguthaben</b>                                                  |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>4.319.198,70</b>  | <b>14,35</b>                 |
| <b>EUR - Guthaben</b>                                                |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 1.411.502,42                 |                     |                      | EUR  |        | 1.411.502,42         | 4,69                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                            |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        |                      |                              |
| AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 341.762,86                   |                     |                      | AUD  |        | 212.969,53           | 0,71                         |
| CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 87.120,71                    |                     |                      | CAD  |        | 59.401,16            | 0,20                         |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 314.594,13                   |                     |                      | CHF  |        | 326.528,76           | 1,08                         |
| GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 207.992,09                   |                     |                      | GBP  |        | 245.331,55           | 0,82                         |
| JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 100.032.412,00               |                     |                      | JPY  |        | 580.301,73           | 1,93                         |
| USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 1.589.654,69                 |                     |                      | USD  |        | 1.483.163,55         | 4,93                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                 |       |              |                            |                              |                     |                      |      |        | <b>206.823,20</b>    | <b>0,69</b>                  |
| Forderungen aus Future Variation Margin                              |       |              |                            | 18.666,88                    |                     |                      | EUR  |        | 18.666,88            | 0,06                         |



| Gattungsbezeichnung                    | Markt | ISIN | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.06.2024 | im Berichtszeitraum<br>Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|----------------------------------------|-------|------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------------|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| Zinsansprüche aus Wertpapieren         |       |      |                            | 188.156,32                   |                                          |                      |      | EUR  | 188.156,32           | 0,63                         |
| <b>Gesamtaktiva</b>                    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>30.477.094,00</b> | <b>101,26</b>                |
| <b>Verbindlichkeiten</b>               |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>-379.266,84</b>   | <b>-1,26</b>                 |
| <b>aus</b>                             |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                      |                              |
| Fondsmanagementvergütung               |       |      |                            | -18.786,56                   |                                          |                      |      | EUR  | -18.786,56           | -0,06                        |
| Future Variation Margin                |       |      |                            | -250.019,38                  |                                          |                      |      | EUR  | -250.019,38          | -0,83                        |
| Performance Fee                        |       |      |                            | -90.686,34                   |                                          |                      |      | EUR  | -90.686,34           | -0,30                        |
| Prüfungskosten                         |       |      |                            | -12.866,34                   |                                          |                      |      | EUR  | -12.866,34           | -0,04                        |
| Risikomanagementvergütung              |       |      |                            | -800,00                      |                                          |                      |      | EUR  | -800,00              | -0,00                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten             |       |      |                            | -252,51                      |                                          |                      |      | EUR  | -252,51              | -0,00                        |
| Taxe d'abonnement                      |       |      |                            | -3.623,20                    |                                          |                      |      | EUR  | -3.623,20            | -0,01                        |
| Transfer- und Registerstellenvergütung |       |      |                            | -330,00                      |                                          |                      |      | EUR  | -330,00              | -0,00                        |
| Verwahrstellenvergütung                |       |      |                            | -696,06                      |                                          |                      |      | EUR  | -696,06              | -0,00                        |
| Verwaltungsvergütung                   |       |      |                            | -1.206,45                    |                                          |                      |      | EUR  | -1.206,45            | -0,00                        |
| <b>Gesamtpassiva</b>                   |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>-379.266,84</b>   | <b>-1,26</b>                 |
| <b>Fondsvermögen**</b>                 |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>30.097.827,16</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Aktienwert A acc. EUR</b>           |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | EUR  | 125,24               |                              |
| <b>Aktienwert D dist. EUR</b>          |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | EUR  | 95,55                |                              |
| <b>Aktienwert X acc. EUR</b>           |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | EUR  | 132,37               |                              |
| <b>Umlaufende Aktien A acc. EUR</b>    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | STK  | 226.219,707          |                              |
| <b>Umlaufende Aktien D dist. EUR</b>   |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | STK  | 3.935,000            |                              |
| <b>Umlaufende Aktien X acc. EUR</b>    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      | STK  | 10.505,000           |                              |

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                     |     |          | per 28.06.2024 |
|---------------------|-----|----------|----------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,6048   | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund     | GBP | 0,8478   | = 1 Euro (EUR) |
| Canadische Dollar   | CAD | 1,4667   | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen      | JPY | 172,3800 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken   | CHF | 0,9635   | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar           | USD | 1,0718   | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### Terminhandel

|      |                                            |
|------|--------------------------------------------|
| XNYM | New York Mercantile Exchange               |
| XSFE | ASX - Trade24                              |
| IFUS | ICE Futures U.S.                           |
| XCBT | Chicago Board Of Trade                     |
| XCME | Chicago Mercantile Exchange                |
| XEUR | Eurex Deutschland                          |
| XMOD | The Montreal Exchange / Bourse De Montreal |

## Verpflichtungen aus Derivaten

| Gattungsbezeichnung   | Verpflichtung in EUR | %-Anteil des Fondsvermögens |
|-----------------------|----------------------|-----------------------------|
| Finanzterminkontrakte | 54.933.645,16        | 182,52                      |



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Lampe SICAV - Dynamic Return, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

| Gattungsbezeichnung                                        | ISIN         | Währung | Käufe/Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/Abgänge<br>im Berichtszeitraum |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Wertpapiere</b>                                         |              |         |                                      |                                         |
| <b>nicht notiert</b>                                       |              |         |                                      |                                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                            |              |         |                                      |                                         |
| Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.5 19(23) | DE000A2LQN95 | EUR     | 0,00                                 | -4.000.000,00                           |
| Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)           | DE000RLP1296 | EUR     | 3.000.000,00                         | -3.000.000,00                           |



## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Lampe SICAV - Dynamic Return

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 gliedert sich wie folgt:

|                                                            | Aktienklasse<br>A acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>X acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>D dist. EUR in EUR | Summe in EUR        |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |                                   |                                   |                                    |                     |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                              | -194.191,16                       | -51.427,24                        | -44.729,07                         | -290.347,47         |
| Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)                   | 1.240.113,06                      | 99.550,35                         | 55.749,56                          | 1.395.412,97        |
| Zinsen aus Bankguthaben                                    | 102.338,37                        | 8.018,14                          | 4.361,16                           | 114.717,67          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>1.148.260,27</b>               | <b>56.141,25</b>                  | <b>15.381,65</b>                   | <b>1.219.783,17</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                                   |                                   |                                    |                     |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                             | 48.089,60                         | 5.777,33                          | 11.351,55                          | 65.218,48           |
| Verwaltungsvergütung                                       | -14.844,95                        | -1.186,40                         | -677,15                            | -16.708,50          |
| Verwahrstellenvergütung                                    | -8.555,77                         | -683,70                           | -390,10                            | -9.629,57           |
| Depotgebühren                                              | -1.287,57                         | -113,89                           | -81,18                             | -1.482,64           |
| Taxe d'abonnement                                          | -14.961,88                        | -213,02                           | -499,02                            | -15.673,92          |
| Prüfungskosten                                             | -11.484,69                        | -902,65                           | -492,29                            | -12.879,63          |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                         | -8.692,26                         | -649,92                           | -323,88                            | -9.666,06           |
| Risikomanagementvergütung                                  | -8.560,94                         | -673,28                           | -365,77                            | -9.599,99           |
| Sonstige Aufwendungen                                      | -15.118,52                        | -1.217,09                         | -741,27                            | -17.076,88          |
| Performance Fee                                            | -83.505,11                        | -7.181,23                         | 0,00                               | -90.686,34          |
| Transfer- und Registerstellenvergütung                     | -3.531,39                         | -277,73                           | -150,89                            | -3.960,01           |
| Zinsaufwendungen                                           | -4.733,49                         | -388,88                           | -221,21                            | -5.343,58           |
| Vergütung Verwaltungsrat                                   | -1.688,66                         | -124,88                           | -76,51                             | -1.890,05           |
| Fondsmanagementvergütung                                   | -242.262,04                       | 0,00                              | -11.146,38                         | -253.408,42         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              | <b>-371.137,67</b>                | <b>-7.835,34</b>                  | <b>-3.814,10</b>                   | <b>-382.787,11</b>  |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>                     |                                   |                                   |                                    | <b>836.996,06</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                                   |                                   |                                    |                     |
| Realisierte Gewinne                                        |                                   |                                   |                                    | 5.831.711,49        |
| Realisierte Verluste                                       |                                   |                                   |                                    | -2.114.296,30       |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich                         |                                   |                                   |                                    | -238.188,88         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |                                   |                                   |                                    | <b>3.479.226,31</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                                   |                                   |                                    | <b>4.316.222,37</b> |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |                                   |                                   |                                    |                     |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne      |                                   |                                   |                                    | 15.356,49           |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste     |                                   |                                   |                                    | 52.497,62           |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |                                   |                                   |                                    | <b>4.384.076,48</b> |



## Entwicklung des Fondsvermögens Lampe SICAV - Dynamic Return

Für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024:

|                                                          |                | in EUR         |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres |                | 38.900.579,45  |
| Ausschüttung für das Vorjahr                             |                | -48.721,59     |
| 1. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)                       |                | -13.601.425,05 |
| a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen                   | 7.777.302,23   |                |
| b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen                  | -21.378.727,28 |                |
| 2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich                   |                | 463.317,87     |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                          |                | 4.384.076,48   |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne    | 15.356,49      |                |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste   | 52.497,62      |                |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres  |                | 30.097.827,16  |



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre \*  
Lampe SICAV - Dynamic Return

|                       | Aktienklasse<br>A acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>X acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>D dist. EUR in EUR |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>zum 30.06.2024</b> |                                   |                                   |                                    |
| Fondsvermögen         | 28.331.340,04                     | 1.390.510,23                      | 375.976,89                         |
| Aktienwert            | 125,24                            | 132,37                            | 95,55                              |
| Umlaufende Aktien     | 226.219,707                       | 10.505,000                        | 3.935,000                          |
| <b>zum 30.06.2023</b> |                                   |                                   |                                    |
| Fondsvermögen         | 33.026.048,03                     | 2.906.495,74                      | 2.968.035,68                       |
| Aktienwert            | 108,26                            | 113,48                            | 84,79                              |
| Umlaufende Aktien     | 305.074,707                       | 25.613,000                        | 35.003,000                         |
| <b>zum 30.06.2022</b> |                                   |                                   |                                    |
| Fondsvermögen         | 34.436.874,05                     | 3.996.545,23                      | 3.701.277,16                       |
| Aktienwert            | 101,30                            | 105,30                            | 81,85                              |
| Umlaufende Aktien     | 339.962,000                       | 37.954,000                        | 45.218,000                         |

\* Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

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

| Gattungsbezeichnung                                                     | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.06.2024 | im Berichtszeitraum |                      | Whg. | Kurs     | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|----------|----------------------|------------------------------|
|                                                                         |              |                            |                              | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |      |          |                      |                              |
| <b>Investmentanteile*</b>                                               |              |                            |                              |                     |                      |      |          | <b>82.578.072,07</b> | <b>99,22</b>                 |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                  |              |                            |                              |                     |                      |      |          |                      |                              |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                                           |              |                            |                              |                     |                      |      |          |                      |                              |
| ansa-gl Q equity market neutr. Inhaber-Anteile S                        | DE000A3DEBZ3 | Anteile                    | 28.000,00                    | 13.000,00           | 0,00                 | EUR  | 113,47   | 3.177.160,00         | 3,82                         |
| Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile I                          | DE000A3D9GL3 | Anteile                    | 1.900,00                     | 1.900,00            | 0,00                 | EUR  | 1.081,51 | 2.054.869,00         | 2,47                         |
| First Private Wealth Inhaber-Anteile A                                  | DE000A0KFUX6 | Anteile                    | 60.000,00                    | 27.000,00           | -34.000,00           | EUR  | 84,77    | 5.086.200,00         | 6,11                         |
| FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile S                            | DE000A0Q95M1 | Anteile                    | 36.000,00                    | 0,00                | -4.000,00            | EUR  | 119,22   | 4.291.920,00         | 5,16                         |
| Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I                     | DE000A2JQH97 | Anteile                    | 9.000,00                     | 9.000,00            | 0,00                 | EUR  | 130,68   | 1.176.120,00         | 1,41                         |
| ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse SI              | DE000A2H7PB6 | Anteile                    | 400,00                       | 0,00                | -500,00              | EUR  | 1.517,29 | 606.916,00           | 0,73                         |
| TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR I                     | DE000A0YJMM9 | Anteile                    | 2.300,00                     | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 1.358,07 | 3.123.561,00         | 3,75                         |
| <b>Irland</b>                                                           |              |                            |                              |                     |                      |      |          |                      |                              |
| Amundi Alt.IV-A.Met.Eps.GI.Tr. Registered Shares I EUR                  | IE00B643RZ01 | Anteile                    | 11.000,00                    | 0,00                | -6.000,00            | EUR  | 168,74   | 1.856.116,90         | 2,23                         |
| JMS ICAV - AlphaCore One Registered Shares D EUR                        | IE00BF0W0P57 | Anteile                    | 9.000,00                     | 0,00                | -7.000,00            | EUR  | 311,07   | 2.799.630,00         | 3,36                         |
| Lafa.-Dalton Asia Pacific Reg. Shs B2 EUR Acc                           | IE00BFXZM884 | Anteile                    | 2.100,00                     | 200,00              | -200,00              | EUR  | 2.160,61 | 4.537.281,00         | 5,45                         |
| Man Fds VI-GLG Event Driv.Alt. Reg. Shs INF Hgd EUR Acc                 | IE00BJBLGJ52 | Anteile                    | 18.000,00                    | 18.000,00           | 0,00                 | EUR  | 126,50   | 2.277.000,00         | 2,74                         |
| Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR                | IE00BJQ2XG97 | Anteile                    | 33.000,00                    | 0,00                | -7.500,00            | EUR  | 128,93   | 4.254.690,00         | 5,11                         |
| ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg. Shs INST PLD EUR Acc                | IE00BG08P667 | Anteile                    | 10.000,00                    | 10.000,00           | 0,00                 | EUR  | 180,66   | 1.806.552,00         | 2,17                         |
| OAKS EM.U.-OAKS Em.a.Fr.Opp.Fd Reg.Shs A EUR Acc.Ser.1                  | IE00B95L3899 | Anteile                    | 140.000,00                   | 0,00                | -40.000,00           | EUR  | 24,01    | 3.361.119,98         | 4,04                         |
| Strate.I.F.U.-Alpine Merg.Arb. Registered Shares EI EUR                 | IE00BG7PPT32 | Anteile                    | 21.000,00                    | 0,00                | -19.000,00           | EUR  | 99,79    | 2.095.590,00         | 2,52                         |
| <b>Liechtenstein</b>                                                    |              |                            |                              |                     |                      |      |          |                      |                              |
| Incrmntm Umbr.Fd-I.Crypto Gold Nam.-Ant. I EUR Acc                      | LI1100044570 | Anteile                    | 7.000,00                     | 7.000,00            | 0,00                 | EUR  | 121,29   | 849.030,00           | 1,02                         |
| Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR                              | LI0227305906 | Anteile                    | 7.500,00                     | 7.500,00            | 0,00                 | EUR  | 115,39   | 865.425,00           | 1,04                         |
| <b>Luxemburg</b>                                                        |              |                            |                              |                     |                      |      |          |                      |                              |
| Allspring(L)WWV-GI.L/S Equ.Fd Namens-Ant. IP Acc. EUR-H                 | LU1755418701 | Anteile                    | 34.911,00                    | 3.000,00            | 0,00                 | EUR  | 105,42   | 3.680.317,62         | 4,42                         |
| A.P.-A.P.Quant.Managed Futures Act.au Port. I4C-E EUR Acc               | LU1869436193 | Anteile                    | 900,00                       | 0,00                | -300,00              | EUR  | 1.425,65 | 1.283.085,00         | 1,54                         |
| Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I                             | LU0575255335 | Anteile                    | 1.100,00                     | 0,00                | -300,00              | EUR  | 1.052,71 | 1.157.981,00         | 1,39                         |
| BlueBalance-Global Opport.Fd Act. Nom. EB EUR Acc                       | LU2022233972 | Anteile                    | 18.000,00                    | 0,00                | -12.000,00           | EUR  | 117,10   | 2.107.836,00         | 2,53                         |
| BSF-BkRk Syst.US Eq.Abs.Rtn Fd Act. Nom. D2 EUR Hed                     | LU0725892383 | Anteile                    | 22.000,00                    | 5.000,00            | -11.000,00           | EUR  | 152,13   | 3.346.860,00         | 4,02                         |
| CT (Lux) Credit Opportunities Act. Nom. 2E EUR Acc                      | LU1849560120 | Anteile                    | 160.000,00                   | 30.000,00           | -70.000,00           | EUR  | 10,27    | 1.643.984,00         | 1,98                         |
| Eur.Sp.Inv.Fds-M&G To.Rt.Cr.I. Act. Nom. A EUR Acc                      | LU0895902640 | Anteile                    | 17.000,00                    | 17.000,00           | 0,00                 | EUR  | 142,89   | 2.429.111,30         | 2,92                         |
| Fundsolution-alphatrend Fund Act. au Port. EUR Dis                      | LU2406613492 | Anteile                    | 17.000,00                    | 0,00                | 0,00                 | EUR  | 102,17   | 1.736.890,00         | 2,09                         |
| JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Anteile C Acc.EUR                  | LU0095623541 | Anteile                    | 18.000,00                    | 0,00                | -1.000,00            | EUR  | 169,17   | 3.045.060,00         | 3,66                         |
| LUMYNA-MY Asian Ev.-Dr.UCITS Reg. Shares B Acc.EUR                      | LU0532510137 | Anteile                    | 5.000,00                     | 3.000,00            | -13.000,00           | EUR  | 164,01   | 820.050,00           | 0,99                         |
| Lupus alpha Fds-All Opps.Fund Inhaber-Anteile C                         | LU0329425713 | Anteile                    | 20.000,00                    | 3.964,00            | -4.028,00            | EUR  | 128,95   | 2.578.999,87         | 3,10                         |
| Schroder GAIA-Sirios US Equity Reg.Acc.Shs C EUR Hed                    | LU0885728401 | Anteile                    | 32.000,00                    | 9.000,00            | -7.000,00            | EUR  | 172,54   | 5.521.280,00         | 6,63                         |
| Schroder ISF-EO Cr.Conv.Sh.Dur Namens-Anteile C Acc.EUR                 | LU1293074800 | Anteile                    | 33.000,00                    | 5.000,00            | 0,00                 | EUR  | 117,17   | 3.866.636,40         | 4,65                         |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>                                  |              |                            |                              |                     |                      |      |          |                      |                              |
| <b>Luxemburg</b>                                                        |              |                            |                              |                     |                      |      |          |                      |                              |
| Tungsten TRYCON-TT AI GI Mkts Inh.-Ant. C (inst.)                       | LU0451958309 | Anteile                    | 40.000,00                    | 10.000,00           | -13.000,00           | EUR  | 128,52   | 5.140.800,00         | 6,18                         |
| <b>Bankguthaben</b>                                                     |              |                            |                              |                     |                      |      |          | <b>668.000,72</b>    | <b>0,80</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben</b>                                                   |              |                            |                              |                     |                      |      |          |                      |                              |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |              |                            | 668.000,72                   |                     |                      | EUR  |          | 668.000,72           | 0,80                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                    |              |                            |                              |                     |                      |      |          | <b>0,03</b>          | <b>0,00</b>                  |
| Sonstige Forderungen                                                    |              |                            | 0,03                         |                     |                      | EUR  |          | 0,03                 | 0,00                         |
| <b>Gesamtaktiva</b>                                                     |              |                            |                              |                     |                      |      |          | <b>83.246.072,82</b> | <b>100,02</b>                |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                                |              |                            |                              |                     |                      |      |          | <b>-20.647,33</b>    | <b>-0,02</b>                 |
| <b>aus</b>                                                              |              |                            |                              |                     |                      |      |          |                      |                              |
| Prüfungskosten                                                          |              |                            | -12.866,34                   |                     |                      | EUR  |          | -12.866,34           | -0,02                        |
| Risikomanagementvergütung                                               |              |                            | -800,00                      |                     |                      | EUR  |          | -800,00              | -0,00                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                              |              |                            | -252,51                      |                     |                      | EUR  |          | -252,51              | -0,00                        |
| Taxe d'abonnement                                                       |              |                            | -1.121,69                    |                     |                      | EUR  |          | -1.121,69            | -0,00                        |
| Transfer- und Registerstellenvergütung                                  |              |                            | -330,00                      |                     |                      | EUR  |          | -330,00              | -0,00                        |
| Verwahrstellenvergütung                                                 |              |                            | -1.930,57                    |                     |                      | EUR  |          | -1.930,57            | -0,00                        |
| Verwaltungsvergütung                                                    |              |                            | -3.346,22                    |                     |                      | EUR  |          | -3.346,22            | -0,00                        |
| <b>Gesamtpassiva</b>                                                    |              |                            |                              |                     |                      |      |          | <b>-20.647,33</b>    | <b>-0,02</b>                 |





| Gattungsbezeichnung                 | ISIN | Stück/<br>Anteile/<br>Wbg. | Bestand<br>zum<br>30.06.2024 | im Berichtszeitraum |                      | Wbg. | Kurs | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------|------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
|                                     |      |                            |                              | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |      |      |                      |                              |
| <b>Fondsvermögen**</b>              |      |                            |                              |                     |                      |      |      | <b>83.225.425,49</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Aktienwert I acc. EUR</b>        |      |                            |                              |                     |                      | EUR  |      | 106,36               |                              |
| <b>Aktienwert X acc. EUR</b>        |      |                            |                              |                     |                      | EUR  |      | 111,04               |                              |
| <b>Umlaufende Aktien I acc. EUR</b> |      |                            |                              |                     |                      | STK  |      | 1,000                |                              |
| <b>Umlaufende Aktien X acc. EUR</b> |      |                            |                              |                     |                      | STK  |      | 749.484,000          |                              |

\* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Für die KVG-eigenen Investmentanteile wurden keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge gezahlt.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

| Gattungsbezeichnung                                   | ISIN         | Währung | Käufe/Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/Abgänge<br>im Berichtszeitraum |
|-------------------------------------------------------|--------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Investmentanteile</b>                              |              |         |                                      |                                         |
| AlmaPlat.IV-DLD Conv.Arb. Act. Nom. I2C EUR Acc.      | LU2334539942 | EUR     | 0,00                                 | -22.000,00                              |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S Nam.-An. I                 | LU0720542298 | EUR     | 0,00                                 | -56.000,00                              |
| OptoFlex Nam.-An.I                                    | LU0834815101 | EUR     | 0,00                                 | -1.200,00                               |
| Sycomore L/S Opportunities FCP Actions au Port.I Cap. | FR0010473991 | EUR     | 0,00                                 | -7.500,00                               |



## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 gliedert sich wie folgt:

|                                                            | Aktienklasse<br>I acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>X acc. EUR in EUR | Summe in EUR        |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |                                   |                                   |                     |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                              | 0,00                              | -6.557,62                         | -6.557,62           |
| Zinsen aus Bankguthaben                                    | 0,03                              | 23.445,80                         | 23.445,83           |
| Erträge aus Investmentanteilen                             | 0,11                              | 87.570,89                         | 87.571,00           |
| Erträge aus Bestandsprovisionen                            | 0,02                              | 17.525,81                         | 17.525,83           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>0,16</b>                       | <b>121.984,88</b>                 | <b>121.985,04</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                                   |                                   |                     |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                             | 0,00                              | 6.459,15                          | 6.459,15            |
| Verwaltungsvergütung                                       | -0,05                             | -40.998,92                        | -40.998,97          |
| Verwahrstellenvergütung                                    | -0,03                             | -23.630,52                        | -23.630,55          |
| Depotgebühren                                              | -0,02                             | -13.746,55                        | -13.746,57          |
| Taxe d'abonnement                                          | -0,01                             | -4.417,41                         | -4.417,42           |
| Prüfungskosten                                             | -0,02                             | -12.879,61                        | -12.879,63          |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                         | -0,01                             | -10.651,49                        | -10.651,50          |
| Risikomanagementvergütung                                  | -0,01                             | -9.599,98                         | -9.599,99           |
| Sonstige Aufwendungen                                      | -0,01                             | -13.271,42                        | -13.271,43          |
| Transfer- und Registerstellenvergütung                     | 0,00                              | -3.960,00                         | -3.960,00           |
| Zinsaufwendungen                                           | -0,01                             | -4.654,54                         | -4.654,55           |
| Vergütung Verwaltungsrat                                   | -0,01                             | -4.494,82                         | -4.494,83           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              | <b>-0,18</b>                      | <b>-135.846,11</b>                | <b>-135.846,29</b>  |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>                     |                                   |                                   | <b>-13.861,25</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                                   |                                   |                     |
| Realisierte Gewinne                                        |                                   |                                   | 1.991.415,45        |
| Realisierte Verluste                                       |                                   |                                   | -727.116,79         |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich                         |                                   |                                   | -58.208,19          |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |                                   |                                   | <b>1.206.090,47</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                                   |                                   | <b>1.192.229,22</b> |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |                                   |                                   | <b>4.853.881,21</b> |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne      |                                   |                                   | 4.853.881,21        |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |                                   |                                   | <b>6.046.110,43</b> |



## Entwicklung des Fondsvermögens Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>

Für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024:

|                                                          |                | in EUR         |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres |                | 87.340.419,87  |
| 1. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)                       |                | -10.219.411,47 |
| a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen                   | 8.128.770,81   |                |
| b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen                  | -18.348.182,28 |                |
| 2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich                   |                | 58.306,66      |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                          |                | 6.046.110,43   |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne    | 4.853.881,21   |                |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres  |                | 83.225.425,49  |



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre \*  
Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>

|                       | Aktienklasse<br>I acc. EUR in EUR | Aktienklasse<br>X acc. EUR in EUR |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>zum 30.06.2024</b> |                                   |                                   |
| Fondsvermögen         | 106,36                            | 83.225.319,13                     |
| Aktienwert            | 106,36                            | 111,04                            |
| Umlaufende Aktien     | 1,000                             | 749.484,000                       |
| <b>zum 30.06.2023</b> |                                   |                                   |
| Fondsvermögen         | 98,73                             | 87.340.321,14                     |
| Aktienwert            | 98,73                             | 103,07                            |
| Umlaufende Aktien     | 1,000                             | 847.376,000                       |
| <b>zum 30.06.2022</b> |                                   |                                   |
| Fondsvermögen         | 1.938.515,93                      | 109.044.755,45                    |
| Aktienwert            | 96,93                             | 100,97                            |
| Umlaufende Aktien     | 20.000,000                        | 1.079.941,000                     |

\* Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

# Lampe SICAV Zusammenfassung

## Zusammengefasste Vermögensübersicht Lampe SICAV

zum 30. Juni 2024

|                                                                         | in EUR                | in %          |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Aktiva</b>                                                           |                       |               |
| Wertpapiervermögen zum Kurswert                                         | 441.431.002,50        | 74,88         |
| Investmentanteile                                                       | 112.833.822,07        | 19,14         |
| Derivate                                                                | 1.159.960,30          | 0,20          |
| Bankguthaben                                                            | 31.904.588,07         | 5,41          |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren                                          | 3.648.019,63          | 0,62          |
| Forderungen Future Variation Margin                                     | 107.902,47            | 0,02          |
| Sonstige Forderungen                                                    | 0,03                  | 0,00          |
| <b>Gesamtkтива</b>                                                      | <b>591.085.295,07</b> | <b>100,26</b> |
| <b>Passiva</b>                                                          |                       |               |
| Verbindlichkeiten                                                       |                       |               |
| Fondsmanagementvergütung                                                | -56.447,34            | -0,01         |
| Future Variation Margin                                                 | -1.267.864,37         | -0,22         |
| Performance Fee                                                         | -90.686,34            | -0,02         |
| Prüfungskosten                                                          | -51.465,38            | -0,01         |
| Risikomanagementvergütung                                               | -3.200,00             | -0,00         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                              | -1.010,04             | -0,00         |
| Taxe d'abonnement                                                       | -27.764,98            | -0,00         |
| Transfer- und Registerstellenvergütung                                  | -1.320,00             | -0,00         |
| Verwahrstellenvergütung                                                 | -13.687,82            | -0,00         |
| Verwaltungsvergütung                                                    | -23.724,81            | -0,00         |
| <b>Gesamtpassiva</b>                                                    | <b>-1.537.171,08</b>  | <b>-0,26</b>  |
| <b>Zusammengefasste Vermögensübersicht am Ende des Geschäftsjahres*</b> | <b>589.548.123,99</b> | <b>100,00</b> |

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung Lampe SICAV

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 gliedert sich wie folgt:

|                                                            | Summe in EUR         |
|------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |                      |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                              | -2.915.677,08        |
| Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)                   | 23.709.001,38        |
| Zinsen aus Bankguthaben                                    | 665.588,48           |
| Erträge aus Investmentanteilen                             | 87.571,00            |
| Erträge aus Bestandsprovisionen                            | 17.525,83            |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>21.564.009,61</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                      |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                             | 408.319,10           |
| Verwaltungsvergütung                                       | -313.253,90          |
| Verwahrstellenvergütung                                    | -180.541,69          |
| Depotgebühren                                              | -39.268,89           |
| Taxe d'abonnement                                          | -131.683,44          |
| Prüfungskosten                                             | -51.518,52           |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                         | -44.955,07           |
| Risikomanagementvergütung                                  | -38.399,98           |
| Sonstige Aufwendungen                                      | -75.034,61           |
| Performance Fee                                            | -90.686,34           |
| Transfer- und Registerstellenvergütung                     | -15.840,01           |
| Zinsaufwendungen                                           | -30.836,82           |
| Vergütung Verwaltungsrat                                   | -34.295,06           |
| Fondsmanagementvergütung                                   | -909.759,51          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              | <b>-1.547.754,74</b> |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>                     | <b>20.016.254,87</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                      |
| Realisierte Gewinne                                        | 32.707.710,92        |
| Realisierte Verluste                                       | -14.356.291,05       |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich                         | -923.101,92          |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 | <b>17.428.317,95</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        | <b>37.444.572,82</b> |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>3.128.677,32</b>  |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne      | 5.181.869,81         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste     | -2.053.192,49        |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   | <b>40.573.250,14</b> |



## Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens Lampe SICAV

Für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024:

|                                                          |                 | in EUR          |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres |                 | 722.323.364,02  |
| Ausschüttung für das Vorjahr                             |                 | -296.515,76     |
| Mittelzufluss/ -abfluss (netto)                          |                 | -176.482.434,31 |
| a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen                   | 35.098.617,74   |                 |
| b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen                  | -211.581.052,05 |                 |
| 2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich                   |                 | 3.430.459,90    |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                          |                 | 40.573.250,14   |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne    | 5.181.869,81    |                 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste   | -2.053.192,49   |                 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres  |                 | 589.548.123,99  |





## 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 2024 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:

- der zusammengefassten Vermögensübersicht des Fonds zum 30. Juni 2024;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. Juni 2024;
- der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der zusammengefassten Entwicklung des Fondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Fondsvermögens der 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.

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

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 betreffend die 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, 26. September 2024

Carsten Brengel

## Risikomanagementverfahren des Fonds Lampe SICAV - Liquid Return

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Lampe SICAV - Liquid Return einen absoluten Value-at-Risk Ansatz. Der gesetzlich maximal zulässige Value-at-Risk des Portfolios liegt bei 20%. Zusätzlich liegt aus vertraglicher Sicht der höchste zulässige Value-at-Risk bei 18%. Der Value-at-Risk betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

|              |       |
|--------------|-------|
| Minimum      | 1,0 % |
| Maximum      | 1,4 % |
| Durchschnitt | 1,1 % |

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 25,45 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Risikomanagementverfahren des Fonds Lampe SICAV - Stable Return

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Lampe SICAV - Stable Return einen absoluten Value-at-Risk Ansatz. Der gesetzlich maximal zulässige Value-at-Risk des Portfolios liegt bei 20%. Zusätzlich liegt aus vertraglicher Sicht der höchste zulässige Value-at-Risk bei 18%. Der Value-at-Risk betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

|              |       |
|--------------|-------|
| Minimum      | 3,7 % |
| Maximum      | 5,0 % |
| Durchschnitt | 4,5 % |

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 90,19 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Risikomanagementverfahren des Fonds Lampe SICAV - Dynamic Return

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Lampe SICAV - Dynamic Return einen absoluten Value-at-Risk Ansatz.

Der gesetzlich maximal zulässige Value-at-Risk des Portfolios liegt bei 20%. Zusätzlich liegt aus vertraglicher Sicht der höchste zulässige Value-at-Risk bei 18%. Der Value-at-Risk betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

|              |       |
|--------------|-------|
| Minimum      | 6,7 % |
| Maximum      | 8,9 % |
| Durchschnitt | 7,9 % |

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 163,51 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.



## Risikomanagementverfahren des Fonds Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup> einen absoluten Value-at-Risk Ansatz.

Der gesetzlich maximal zulässige Value-at-Risk des Portfolios liegt bei 20%. Zusätzlich liegt aus vertraglicher Sicht der höchste zulässige Value-at-Risk bei 18%. Der Value-at-Risk betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

|              |       |
|--------------|-------|
| Minimum      | 1,0 % |
| Maximum      | 1,7 % |
| Durchschnitt | 1,4 % |

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands.

### Vergütungsrichtlinie

Sofern Zahlungen an Verwaltungsräte der Investmentgesellschaft ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") erfolgt sind, werden diese entsprechend in der Rubrik "Ertrags- und Aufwandsrechnung" dieses Berichts ausgewiesen. Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2023 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 14,6 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 11 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2023 Vergütungen i.H.v. 2,3 Mio. Euro gezahlt, davon 0,6 Mio. Euro als variable Vergütung.

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 unten stehende Tabelle liefert aggregierte Informationen aller zum 31. Dezember 2023 angestellten Mitarbeiter inklusive der Risikoträger.

Fixe und variable Vergütung in Bezug auf das Jahr 2023, auf Basis der AUM der Lampe SICAV, welche von der Lampe Asset Management GmbH gemanagt wurde.

|                                          | in Tsd. EUR |
|------------------------------------------|-------------|
| Fixe Vergütung*                          | 316         |
| Variable Vergütung*                      | 87          |
| Aggregierte fixe und variable Vergütung* | 403         |
| Anzahl der Begünstigten                  | 5           |

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

