

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ART Transformer Equities

JAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Jahresbericht ART Transformer Equities

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2022 bis 30. April 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der globale Aktienfonds selektiert seine Titel vor allem aus dem Segment der Unternehmen, die sich mit der Blockchain-Technologie auseinandersetzen. Das Portfolio besteht einerseits aus sogenannten New Playern (börsennotierte Startups/Klein- und mittelständige Unternehmen), die neue Produkte bzw. Dienste im Rahmen der Blockchain-Technologie anbieten und somit deren Unique Selling Points auf der Blockchain-Technologie basieren. Andererseits besteht das Portfolio aber auch aus etablierten Unternehmen (Established), die unter Umständen auch schon Marktführer in bestehenden Märkten sind, aber die Blockchain-Technologie einsetzen, um sich einen Wettbewerbsvorteil gegenüber den Mitbewerbern zu verschaffen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.04.2023		30.04.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	37.601.865,39	99,25	44.224.719,96	98,04
Futures	-7.467,43	-0,02	-5.609,80	-0,01
Bankguthaben	386.897,49	1,02	1.039.337,78	2,30
Zins- und Dividendenansprüche	47.908,66	0,13	27.263,20	0,06
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-142.514,81	-0,38	-178.749,70	-0,40
Fondsvermögen	37.886.689,30	100,00	45.106.961,44	100,00

Jahresbericht ART Transformer Equities

Während des Berichtszeitraums blieb die Aktienquote konstant hoch. Die Anzahl an Titel variierte nur leicht zwischen 70 und 74. Der Fonds war demnach gemäß Investment-Vorgaben stets nahezu voll investiert.

Die Positionen des ART Transformer Equities blieben weitestgehend von der Bankenkrise in den Vereinigten Staaten und der Pleite zahlreicher Krypto-Unternehmen verschont. Die Position Silvergate Capital Corp. wurde rechtzeitig verkauft.

Insbesondere die Insolvenz der FTX (Kryptowährungsbörse) führte im vergangenen Jahr im Kryptowährungsbereich zu einem großen Vertrauensverlust bei den Investoren und einer Kettenreaktion, die zu einer starken Bereinigung in diesem Segment führte. Der ART Transformer Equities blieb davon gänzlich unberührt, weil grundsätzlich im Fonds keine Direktinvestitionen in Kryptowährungen getätigt werden.

Anfang des Jahres 2023 kam es zu einer Erholung bei den Kryptowährungen Bitcoin und Ether. Um davon zu partizipieren, wurde im Fonds das Exposure bei Kryptominern, die eine sehr hohe Korrelation mit Kryptowährungen aufweisen, deutlich auf ca. 10% aufgestockt.

Grundsätzlich wurde das Risiko-Ertragsprofil des Fonds im letzten Jahr relativ konstant gehalten.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Mai 2022 bis 30. April 2023)¹.

Anteilklasse I:	-18,58%
Anteilklasse R:	-19,08%
Anteilklasse CHF:	-18,95%
Anteilklasse I Plus:	-18,25%
Anteilklasse E:	-18,59%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	38.029.671,72	100,38
1. Aktien	37.601.865,39	99,25
Bundesrep. Deutschland	3.319.983,58	8,76
Canada	2.320.710,45	6,13
Frankreich	322.270,00	0,85
Indien	1.321.518,49	3,49
Irland	434.184,17	1,15
Japan	1.046.324,22	2,76
Kaimaninseln	188.607,14	0,50
Malta	65.200,00	0,17
Niederlande	1.543.391,00	4,07
Schweden	590.844,41	1,56
Taiwan	658.806,14	1,74
USA	25.790.025,79	68,07
2. Derivate	-7.467,43	-0,02
3. Bankguthaben	386.897,49	1,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	48.376,27	0,13
II. Verbindlichkeiten	-142.982,42	-0,38
III. Fondsvermögen	37.886.689,30	100,00

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	37.601.865,39	99,25
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	37.086.813,83	97,89
Aktien							EUR	37.086.813,83	97,89
Converge Technology Solutions Registered Shares o.N.	CA21250C1068	STK	263.636	0	0 CAD	3,300	581.161,52	1,53	
Hut 8 Mining Corp. Reg. Shs. (NEW) o.N.	CA44812T1021	STK	422.016	422.016	0 CAD	2,410	679.397,84	1,79	
Nuvei Corp. Reg.Sub Vtg Shares o.N.	CA67079A1021	STK	11.625	0	0 CAD	55,020	427.259,52	1,13	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.092	0	0 EUR	573,500	1.199.762,00	3,17	
Bitcoin Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNV91	STK	13.508	0	0 EUR	24,200	326.893,60	0,86	
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	32.793	0	0 EUR	9,750	319.731,75	0,84	
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	32.066	0	8.571 EUR	35,740	1.146.038,84	3,02	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	21.865	0	0 EUR	32,905	719.467,83	1,90	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	370	370	0 EUR	871,000	322.270,00	0,85	
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	1.790	557	0 EUR	200,000	358.000,00	0,94	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	2.860	2.860	0 EUR	120,150	343.629,00	0,91	
GMO Internet Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3152750000	STK	26.286	0	0 JPY	2.722,000	476.063,85	1,26	
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	9.920	9.920	992 JPY	5.721,000	377.603,66	1,00	
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3436120004	STK	10.939	0	10.939 JPY	2.647,000	192.656,71	0,51	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	57.253	0	0 SEK	116,850	590.844,41	1,56	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	1.710	0	0 USD	280,290	434.184,17	1,15	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.582	0	0 USD	377,560	541.081,55	1,43	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	13.968	0	3.040 USD	89,370	1.130.827,21	2,98	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	3.286	0	0 USD	81,970	244.001,65	0,64	
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.833	602	0 USD	325,300	540.153,00	1,43	
Allied Motion Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US0193301092	STK	14.666	828	0 USD	34,420	457.291,17	1,21	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	7.280	7.280	364 USD	107,340	707.885,86	1,87	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	4.660	4.660	233 USD	105,450	445.146,30	1,17	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	2.295	0	0 USD	313,920	652.637,38	1,72	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	6.500	0	0 USD	169,680	999.112,24	2,64	
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	3.070	3.070	0 USD	147,660	410.649,70	1,08	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	2.367	0	0 USD	194,790	417.671,83	1,10	
BOX Inc. Registered Shares A DL -,0001	US10316T1043	STK	32.167	0	0 USD	26,460	771.028,92	2,04	
Canaan Inc. Reg.Shares Cl.A(Sp.ADRs) o.N.	US1347481020	STK	73.831	36.353	0 USD	2,820	188.607,14	0,50	
Cleanspark Inc. Registered Shares DL -,001	US18452B2097	STK	103.000	103.000	0 USD	3,910	364.824,71	0,96	

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	6.614	0	0 USD	59,710	357.751,55	0,94
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076		STK	4.541	0	0 USD	53,790	221.270,40	0,58
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044		STK	3.143	0	0 USD	282,440	804.157,01	2,12
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	762	0	0 USD	724,080	499.817,88	1,32
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	4.786	0	0 USD	122,120	529.455,86	1,40
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	6.580	6.580	1.316 USD	63,050	375.821,18	0,99
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	2.173	107	0 USD	420,950	828.629,72	2,19
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	1.046	0	0 USD	205,560	194.778,30	0,51
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085		STK	49.889	0	0 USD	15,540	702.305,52	1,85
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	4.634	0	0 USD	108,930	457.271,15	1,21
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	5.781	298	0 USD	126,410	661.994,94	1,75
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	703	0	0 USD	443,950	282.722,03	0,75
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004		STK	781	0	0 USD	14,460	10.230,33	0,03
Marathon Digital Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5657881067		STK	86.978	62.348	0 USD	10,070	793.430,98	2,09
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	14.858	0	1.870 USD	39,480	531.383,13	1,40
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	651	96	0 USD	1.277,490	753.370,77	1,99
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.387	0	0 USD	240,320	737.352,88	1,95
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.325	0	0 USD	307,260	925.481,93	2,44
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066		STK	2.811	0	0 USD	239,960	611.040,46	1,61
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	4.829	0	2.280 USD	277,490	1.213.877,35	3,20
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	6.824	1.529	0 USD	76,000	469.810,67	1,24
Riot Platforms Inc. Registered Shares DL -,001	US7672921050		STK	87.439	58.662	0 USD	11,960	947.341,64	2,50
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	3.749	0	0 USD	198,370	673.692,48	1,78
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	1.578	0	0 USD	459,420	656.730,46	1,73
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	14.420	14.420	975 USD	48,450	632.891,57	1,67
Signature Bank Registered Shares DL -,01	US82669G1040		STK	2.560	0	0 USD	0,093	215,90	0,00
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	4.927	1.556	0 USD	105,900	472.659,93	1,25
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	8.627	0	0 USD	84,300	658.806,14	1,74
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	8.993	0	0 USD	91,380	744.433,68	1,96
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	10.699	0	0 USD	64,340	623.583,35	1,65
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	10.796	0	0 USD	47,100	460.631,94	1,22
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021		STK	4.416	733	0 USD	52,610	210.459,06	0,56
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.204	164	0 USD	232,730	675.484,12	1,78
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021		STK	4.247	0	0 USD	125,030	481.024,01	1,27
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099		STK	145.436	0	0 USD	4,700	619.212,97	1,63

Jahresbericht ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	2.729	0	0 USD	186,140	460.164,92	1,21
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	5.411	341	0 USD	90,100	441.644,26	1,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	515.051,56	1,36
Aktien							EUR	515.051,56	1,36
Advanced Blockchain AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0M93V6		STK	48.653	0	0 EUR	3,080	149.851,24	0,40
coinIX GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ1G5		STK	41.666	0	0 EUR	1,620	67.498,92	0,18
FinLab AG Namens-Aktien o.N.	DE0001218063		STK	13.019	0	0 EUR	10,600	138.001,40	0,36
Samara Asset Group PLC Reg. Ord. Shs EO 0,05	MT0001770107		STK	20.000	0	0 EUR	3,260	65.200,00	0,17
tokenus Investment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3CN9R8		STK	100.000	0	0 EUR	0,945	94.500,00	0,25
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	37.601.865,39	99,25
Derivate							EUR	-7.467,43	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-7.467,43	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-7.467,43	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 06.23 CME		352	CHF	-3.500.000		CHF	0,980	-7.467,43	-0,02

Jahresbericht ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	386.897,49	1,02
Bankguthaben							EUR	386.897,49	1,02
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	247.132,17			% 100,000	247.132,17	0,65
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	1.799,80			% 100,000	241,48	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	1.095,58			% 100,000	96,76	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	2.358,40			% 100,000	1.412,22	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	508,33			% 100,000	339,57	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	115.517,29			% 100,000	117.586,82	0,31
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	26.739,67			% 100,000	3.085,83	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	1.899.884,00			% 100,000	12.640,95	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	4.814,87			% 100,000	4.361,69	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	48.376,27	0,13
Zinsansprüche			EUR	983,81				983,81	0,00
Dividendenansprüche			EUR	26.020,12				26.020,12	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	21.372,34				21.372,34	0,06

Jahresbericht ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-142.982,42	-0,38
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-467,61				-467,61	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-122.777,73				-122.777,73	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.034,30				-7.034,30	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.961,11				-11.961,11	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-741,67				-741,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	37.886.689,30	100,00 1)
ART Transformer Equities I									
Anteilwert							EUR	115,44	
Ausgabepreis							EUR	115,44	
Rücknahmepreis							EUR	115,44	
Anzahl Anteile							STK	214.805	
ART Transformer Equities R									
Anteilwert							EUR	112,82	
Ausgabepreis							EUR	118,46	
Rücknahmepreis							EUR	112,82	
Anzahl Anteile							STK	68.382	
ART Transformer Equities AK CHF									
Anteilwert							CHF	55,89	
Ausgabepreis							CHF	55,89	
Rücknahmepreis							CHF	55,89	
Anzahl Anteile							STK	61.075	

Jahresbericht ART Transformer Equities

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ART Transformer Equities AK I Plus									
Anteilwert							EUR	57,12	
Ausgabepreis							EUR	57,12	
Rücknahmepreis							EUR	57,12	
Anzahl Anteile							STK	28.300	
ART Transformer Equities AK E									
Anteilwert							EUR	56,77	
Ausgabepreis							EUR	56,77	
Rücknahmepreis							EUR	56,77	
Anzahl Anteile							STK	5.000	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.04.2023	
AUD	(AUD)	1,6700000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4970000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9824000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4533000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6653000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	150,2960000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3228000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1039000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen
352

Chicago - CME Globex

Jahresbericht ART Transformer Equities

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425	STK	0	198	
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	0	4.799	
HIVE Blockchain Technologies Registered Shares o.N.	CA43366H7040	STK	39.439	39.439	
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001	STK	0	44.641	
Silvergate Capital Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US82837P4081	STK	0	9.574	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Core Scientific Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US21873J1088	STK	0	26.935	
--	--------------	-----	---	--------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16	STK	176	2.726	
HIVE Blockchain Technologies Registered Shares o.N.	CA43366H1001	STK	0	197.194	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/SF)

EUR

11.554,07

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

ART Transformer Equities I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		19.636,68	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		221.879,23	1,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		5.489,36	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.945,50	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-43.217,48	-0,20
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		200.842,28	0,94
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.258,01	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-312.540,24	-1,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-312.540,24		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-19.493,99	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.944,63	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.777,49	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-8.144,84		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.749,28		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.381,94		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.158,85		
Summe der Aufwendungen	EUR		-347.014,36	-1,62
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-146.172,08	-0,68
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		553.899,42	2,58
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.134.607,61	-5,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-580.708,19	-2,70

Jahresbericht ART Transformer Equities I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-726.880,26	-3,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.234.811,95	-15,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.787.460,48	-8,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.022.272,43	-23,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.749.152,69	-26,76

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	31.152.893,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-595.181,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	32.912,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-628.094,28	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-11.883,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-5.749.152,69
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.234.811,95	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.787.460,48	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	24.796.675,03

Jahresbericht ART Transformer Equities I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.545.315,83	7,18
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.148.414,69	5,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-726.880,26	-3,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.123.781,41	5,23
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.147.926,39	5,33
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.147.926,39	5,33
III. Gesamtausschüttung	EUR	397.389,45	1,85
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	397.389,45	1,85

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht ART Transformer Equities I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	93.050	EUR	9.068.912,18	EUR	97,46
2020/2021	Stück	215.336	EUR	35.642.197,77	EUR	165,52
2021/2022	Stück	219.712	EUR	31.152.893,20	EUR	141,79
2022/2023	Stück	214.805	EUR	24.796.675,03	EUR	115,44

Jahresbericht

ART Transformer Equities R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		6.141,99	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		69.267,94	1,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.712,78	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-921,30	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-13.494,90	-0,20
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		62.706,50	0,92
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-370,35	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-131.804,04	-1,93
- Verwaltungsvergütung	EUR	-131.804,04		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.488,27	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.943,35	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-16.660,53	-0,24
- Depotgebühren	EUR	-2.361,44		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.997,08		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.302,00		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-323,57		
Summe der Aufwendungen	EUR		-156.266,54	-2,29
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-93.560,03	-1,37
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		173.029,97	2,53
2. Realisierte Verluste	EUR		-354.496,19	-5,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-181.466,22	-2,65

Jahresbericht ART Transformer Equities R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-275.026,25	-4,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.265.755,89	-18,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-80.003,71	-1,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.345.759,60	-19,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.620.785,85	-23,70

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	8.373.263,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	933.124,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.103.250,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.170.126,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	29.533,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.620.785,85
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.265.755,89	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-80.003,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	7.715.135,09

Jahresbericht ART Transformer Equities R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	316.343,30	4,64
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	240.379,90	3,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-275.026,25	-4,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	350.989,65	5,13
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	192.571,92	2,83
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	192.571,92	2,83
III. Gesamtausschüttung	EUR	123.771,38	1,81
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	123.771,38	1,81

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht ART Transformer Equities R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	25.924	EUR	2.511.431,59	EUR	96,88
2020/2021	Stück	60.596	EUR	9.915.782,16	EUR	163,64
2021/2022	Stück	60.052	EUR	8.373.263,09	EUR	139,43
2022/2023	Stück	68.382	EUR	7.715.135,09	EUR	112,82

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

					insgesamt	je Anteil		
I. Erträge								
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF				2.724,52	0,05	EUR	2.773,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF				30.715,23	0,51	EUR	31.265,50
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF				0,00	0,00	EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF				0,00	0,00	EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF				761,01	0,01	EUR	774,65
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF				0,00	0,00	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF				0,00	0,00	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF				0,00	0,00	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF				-408,68	-0,01	EUR	-416,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF				-5.988,05	-0,10	EUR	-6.095,32
11. Sonstige Erträge	CHF				0,00	0,00	EUR	0,00
Summe der Erträge	CHF				27.804,04	0,46	EUR	28.302,16
II. Aufwendungen								
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF				-171,94	0,00	EUR	-175,02
2. Verwaltungsvergütung	CHF				-42.648,21	-0,70	EUR	-43.412,27
- Verwaltungsvergütung	CHF	-42.648,21	EUR	-43.412,27				
- Beratungsvergütung	CHF	0,00	EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00	EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung	CHF				-2.663,17	-0,04	EUR	-2.710,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF				-949,80	-0,02	EUR	-966,81
5. Sonstige Aufwendungen	CHF				-5.988,99	-0,10	EUR	-6.096,29
- Depotgebühren	CHF	-1.116,96	EUR	-1.136,97				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	0,00	EUR	0,00				
- Sonstige Kosten	CHF	-4.872,04	EUR	-4.959,32				
- davon Vertreterentschädigung	CHF	-2.502,00	EUR	-2.546,82				
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	CHF	-157,80	EUR	-160,63				
Summe der Aufwendungen	CHF				-52.422,11	-0,86	EUR	-53.361,27
III. Ordentliches Nettoergebnis	CHF				-24.618,07	-0,40	EUR	-25.059,11
IV. Veräußerungsgeschäfte								
1. Realisierte Gewinne	CHF				324.472,37	5,31	EUR	330.285,39
2. Realisierte Verluste	CHF				-270.186,80	-4,42	EUR	-275.027,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF				54.285,57	0,89	EUR	55.258,12

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK CHF

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	29.667,50	0,49	EUR	30.199,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	324.771,46	5,32	EUR	330.589,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-1.152.797,98	-18,88	EUR	-1.173.450,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-828.026,52	-13,56	EUR	-842.860,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-798.359,01	-13,07	EUR	-812.661,86

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF	4.211.728,69	EUR	4.287.183,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF	0,00	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF	0,00	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF	0,00	EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	0,00	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	0,00	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	0,00	EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-798.359,01	EUR	-812.661,86
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	324.771,46	EUR	330.589,84
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-1.152.797,98	EUR	-1.173.450,71
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF	3.413.369,68	EUR	3.474.521,25

Jahresbericht
ART Transformer Equities AK CHF

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	CHF	56.580,09	0,92	EUR	57.593,74
1. Vortrag aus Vorjahr	CHF	5.963,21	0,09	EUR	6.070,04
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	29.667,50	0,49	EUR	30.199,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	CHF	20.949,38	0,34	EUR	21.324,69
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	CHF	1.612,59	0,02	EUR	1.641,48
1. Der Wiederanlage zugeführt	CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	CHF	1.612,59	0,02	EUR	1.641,48
III. Gesamtausschüttung	CHF	54.967,50	0,90	EUR	55.952,26
1. Zwischenausschüttung	CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
2. Endausschüttung	CHF	54.967,50	0,90	EUR	55.952,26

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht ART Transformer Equities AK CHF

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	61.075	CHF	4.211.728,69	CHF	68,96
2022/2023	Stück	61.075	CHF	3.413.369,68	CHF	55,89

*) Auflegedatum 15.11.2021

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK I Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	1.275,57	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	14.430,91	0,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	357,14	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-191,34	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.810,42	-0,10
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	13.061,87	0,46
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-59,64	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-8.609,62	-0,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.609,62	-0,30
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-806,71	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-284,01	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-6.127,37	-0,22
- Depotgebühren	EUR	-426,94	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.523,92	
- Sonstige Kosten	EUR	-176,52	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-43,41	
Summe der Aufwendungen	EUR	-15.887,34	-0,56
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-2.825,47	-0,10
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	36.054,22	1,27
2. Realisierte Verluste	EUR	-73.803,44	-2,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-37.749,22	-1,34

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK I Plus

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-40.574,69	-1,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	71.196,30	2,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-288.316,48	-10,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-217.120,18	-7,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-257.694,87	-9,11

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.117.936,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	740.711,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	740.711,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	15.553,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-257.694,87
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	71.196,30	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-288.316,48	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.616.506,19

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK I Plus

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	39.608,81	1,40
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.123,17	0,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-40.574,69	-1,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	73.060,33	2,58
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	13.572,81	0,48
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	13.572,81	0,48
III. Gesamtausschüttung	EUR	26.036,00	0,92
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	26.036,00	0,92

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht ART Transformer Equities AK I Plus

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	16.000	EUR	1.117.936,32	EUR	69,87
2022/2023	Stück	28.300	EUR	1.616.506,19	EUR	57,12

*) Auflagdatum 15.11.2021

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		224,78	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.539,88	0,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		62,84	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-33,72	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-494,72	-0,10
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.299,07	0,46
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-14,22	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-3.518,68	-0,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.518,68		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-219,48	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-78,17	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-141,65	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-92,37		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-49,28		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-13,03		
Summe der Aufwendungen	EUR		-3.972,20	-0,79
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-1.673,14	-0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		6.340,54	1,27
2. Realisierte Verluste	EUR		-12.987,97	-2,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-6.647,43	-1,33

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK E

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.320,56	-1,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	26.798,21	5,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-83.273,11	-16,65
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-56.474,90	-11,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-64.795,46	-12,95

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	348.647,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-64.795,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	26.798,21	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-83.273,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	283.851,74

Jahresbericht

ART Transformer Equities AK E

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.040,48	1,01
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	497,11	0,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.320,56	-1,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	12.863,93	2,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	490,48	0,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	490,48	0,09
III. Gesamtausschüttung	EUR	4.550,00	0,91
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	4.550,00	0,91

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht ART Transformer Equities AK E

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	5.000	EUR	348.647,20	EUR	69,73
2022/2023	Stück	5.000	EUR	283.851,74	EUR	56,77

*) Auflegedatum 15.11.2021

Jahresbericht ART Transformer Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		30.052,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		339.383,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		8.396,76
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-4.507,85
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-66.112,85
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		307.211,88
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.877,24
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-499.884,85
- Verwaltungsvergütung	EUR	-499.884,85	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-28.719,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-10.216,98
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-35.803,33
- Depotgebühren	EUR	-12.162,56	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.771,72	
- Sonstige Kosten	EUR	-10.869,05	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4.085,67	
Summe der Aufwendungen	EUR		-576.501,71
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-269.289,83
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.099.609,55
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.850.922,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-751.312,93

Jahresbericht ART Transformer Equities

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.020.602,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-4.071.983,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.412.504,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.484.487,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.505.090,74

Entwicklung des Sondervermögens		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	45.279.922,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	1.078.653,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.876.874,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.798.220,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	33.203,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-8.505.090,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-4.071.983,49	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.412.504,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	37.886.689,30

Jahresbericht
ART Transformer Equities

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,950% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
ART Transformer Equities I	25.000	0,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Transformer Equities R	keine	5,00	1,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Transformer Equities AK CHF	keine	0,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
ART Transformer Equities AK I Plus	1.000.000	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Transformer Equities AK E	10.000.000	0,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	3.428.600,00
---	-----	--------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,25
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02
--	-------

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ART Transformer Equities I

Anteilwert	EUR	115,44
Ausgabepreis	EUR	115,44
Rücknahmepreis	EUR	115,44
Anzahl Anteile	STK	214.805

ART Transformer Equities R

Anteilwert	EUR	112,82
Ausgabepreis	EUR	118,46
Rücknahmepreis	EUR	112,82
Anzahl Anteile	STK	68.382

ART Transformer Equities AK CHF

Anteilwert	CHF	55,89
Ausgabepreis	CHF	55,89
Rücknahmepreis	CHF	55,89
Anzahl Anteile	STK	61.075

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ART Transformer Equities AK I Plus

Anteilwert	EUR	57,12
Ausgabepreis	EUR	57,12
Rücknahmepreis	EUR	57,12
Anzahl Anteile	STK	28.300

ART Transformer Equities AK E

Anteilwert	EUR	56,77
Ausgabepreis	EUR	56,77
Rücknahmepreis	EUR	56,77
Anzahl Anteile	STK	5.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

ART Transformer Equities I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,34 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

ART Transformer Equities R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,94 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

ART Transformer Equities AK CHF

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,46 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

ART Transformer Equities AK I Plus

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,95 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ART Transformer Equities AK E

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,34 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ART Transformer Equities I

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

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

ART Transformer Equities R

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

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

ART Transformer Equities AK CHF

Wesentliche sonstige Erträge:	CHF	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	CHF	4.872,04
- davon Vertreterentschädigung	CHF	2.502,00

Jahresbericht ART Transformer Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ART Transformer Equities AK I Plus

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

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

ART Transformer Equities AK E

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

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

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	8.403,91
--------------------	-----	----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
---	--------------------	-------------

davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
-----------------------	-------------	------

davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
--------------------------	-------------	-----

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
------------------------------	--	-----

Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
-------------------------------------	--------	---

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
---	--------------------	------------

davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
-----------------------	-------------	-----

davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1
------------------------	-------------	-----

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

ART Transformer Equities

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ART Transformer Equities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht ART Transformer Equities

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. August 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht ART Transformer Equities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Mai 2019
Anteilklasse R	1. Mai 2019
Anteilklasse CHF	15. November 2021
Anteilklasse I Plus	15. November 2021
Anteilklasse E	15. November 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse CHF	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I Plus	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse E	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse R	derzeit 5 %
Anteilklasse CHF	keiner
Anteilklasse I Plus	keiner
Anteilklasse E	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 25.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse CHF	keine
Anteilklasse I Plus	€ 1.000.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse E	€ 10.000.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,20 %
Anteilklasse R	derzeit 1,80 %
Anteilklasse CHF	derzeit 1,20 %
Anteilklasse I Plus	derzeit 0,80 %
Anteilklasse E	derzeit 1,20 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 %
Anteilklasse R	derzeit 0,05 %
Anteilklasse CHF	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I Plus	derzeit 0,05 %
Anteilklasse E	derzeit 0,05 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Alle Anteilklassen	10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6%
--------------------	---

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse CHF	Schweizer Franken
Anteilklasse I Plus	Euro
Anteilklasse E	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse CHF	Ausschüttung
Anteilklasse I Plus	Ausschüttung
Anteilklasse E	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PB6Q / DE000A2PB6Q6
Anteilklasse R	A2PB6R / DE000A2PB6R4
Anteilklasse CHF	A3C5CC / DE000A3C5CC0
Anteilklasse I Plus	A3C5CD / DE000A3C5CD8
Anteilklasse E	A3C5CE / DE000A3C5CE6

Jahresbericht

ART Transformer Equities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,—
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft

Pegasos Capital GmbH

Postanschrift:

Kopernikusstr. 8
81679 München

Telefon 089 - 41 760 910
Telefax 089 - 41 760 970
www.pegasos-capital.com

4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH

Postanschrift:

Solinger Straße 26
51371 Leverkusen

Telefon 0221 975868-30
Telefax 0221 975868-39
www.agathon-capital.de