

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lampe Select Europe

JAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2022

VERWAHRSTELLE:



Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. April 2022 für das am 29. November 2017 aufgelegte Sondervermögen

Lampe Select Europe

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51% in europäische Aktien. Als Anlageregion steht Europa im Fokus, insbesondere die Eurozone, Großbritannien, Schweiz, Norwegen, Dänemark und Schweden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Fonds strebt zu jeder Zeit eine nahezu Vollinvestition an, dementsprechend fand keine Steuerung der Aktienquote statt. Die Selektion der Einzelwerte erfolgt auf Basis eines quantitativen Vorfilters, bei dem Quality-, und Momentumfaktoren und Analystenschätzungen einbezogen werden. Die Analyse der Einzelwerte erfolgt auf absoluter Basis sowie relativ zum Sektor des Unternehmens. Die angewandten Analyseparameter waren innerhalb des Geschäftsjahres stabil, werden jedoch laufend überprüft und können im Zeitablauf angepasst werden. Im monatlichen Turnus wird eine Neuausrichtung des Fonds auf Basis der generierten Investmentssignale vorgenommen.

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 stellen 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.

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Mai 2021 bis 30. April 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -5,82%¹⁾.

Fondsstruktur	per 30. April 2022		per 30. April 2021	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	65.587.643,54	99,18%	64.488.006,24	99,76%
Bankguthaben	202.268,18	0,31%	./.70.199,81	./0,11%
Zins- und Dividendenansprüche	378.397,46	0,57%	269.052,28	0,42%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./35.235,20	./0,05%	./46.648,82	./0,07%
Fondsvermögen	66.133.073,98	100,00 %	64.640.209,89	100,00 %

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

Vermögensübersicht zum 30.4.2022

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	66.174.322,82	100,06
1. Aktien	64.863.128,10	98,08
Belgien	1.435.435,20	2,17
Bundesrepublik Deutschland	7.786.830,04	11,77
Dänemark	2.331.197,13	3,53
Finnland	2.912.168,74	4,40
Frankreich	8.041.936,67	12,16
Großbritannien	7.839.807,78	11,85
Insel Man	592.648,86	0,90
Irland	1.653.325,90	2,50
Italien	2.083.492,38	3,15
Jersey	2.078.889,94	3,14
Luxemburg	1.300.708,18	1,97
Niederlande	6.996.074,08	10,58
Norwegen	4.301.681,82	6,50
Österreich	760.368,00	1,15
Portugal	742.104,00	1,12
Schweden	7.709.539,07	11,66
Schweiz	5.596.277,43	8,46
Spanien	700.642,88	1,06
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	724.515,44	1,10
GBP	724.515,44	1,10
3. Bankguthaben	208.281,82	0,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	378.397,46	0,57
II. Verbindlichkeiten	./41.248,84	./0,06
III. Fondsvermögen	66.133.073,98	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						65.587.643,54	99,18
Börsengehandelte Wertpapiere						65.587.643,54	99,18
Aktien						64.863.128,10	98,08
BELIMO Holding AG					CHF		
Namens-Aktien SF 0,05	CH1101098163	1.660	1.660	0	485,500	787.271,66	1,19
Cie Financière Richemont AG							
Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	5.585	5.585	0	115,500	630.133,34	0,95
Ems-Chemie Holding AG							
Namens-Aktien SF 0,01	CH0016440353	848	848	0	876,500	726.064,28	1,10
Kühne & Nagel Internat. AG							
Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	2.692	0	741	275,100	723.424,05	1,09
Sonova Holding AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0012549785	1.964	1.964	0	355,200	681.462,15	1,03
Straumann Holding AG							
Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	4.490	4.490	0	116,550	511.194,20	0,77
VAT Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0311864901	2.353	639	966	307,000	705.647,16	1,07
Zurich Insurance Group AG							
Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	1.908	1.908	1.708	445,900	831.080,59	1,26
A.P.Møller-Mærsk A/S					DKK		
Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	271	0	118	20.680,000	753.405,21	1,14
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	9.623	9.623	0	629,000	813.710,51	1,23
Ringkjøbing Landbobank AS							
Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	6.518	6.518	0	872,000	764.081,41	1,16
Adyen N.V.					EUR		
Aandelen op naam EO 0,01	NL0012969182	423	128	0	1.623,000	686.529,00	1,04
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO 0,02	IT0004056880	17.285	17.285	0	38,220	660.632,70	1,00
ASM International N.V.							
Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	2.375	0	654	289,900	688.512,50	1,04
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	1.453	0	455	548,000	796.244,00	1,20
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	27.404	56.843	29.439	25,460	697.705,84	1,06
Bank of Ireland Group PLC							
Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	124.664	167.912	43.248	5,800	723.051,20	1,09
Bayerische Motoren Werke AG							
Stammaktien EO 1	DE0005190003	9.072	9.072	7.137	78,510	712.242,72	1,08
BE Semiconductor Inds N.V.							
Aandelen op Naam EO 0,01	NL0012866412	9.482	0	0	58,740	556.972,68	0,84
bioMérieux Act. au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	7.430	9.229	5.830	90,780	674.495,40	1,02
Carl Zeiss Meditec AG Inh.-Aktien o.N.	DE0005313704	5.347	5.347	0	120,400	643.778,80	0,97
CNH Industrial N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0010545661	55.209	13.903	0	13,730	758.019,57	1,15
Compagnie de Saint-Gobain S.A.							
Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	12.821	12.821	0	56,330	722.206,93	1,09
D'leteren Group S.A.							
Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	4.731	6.778	2.047	155,000	733.305,00	1,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	14.571	0	0	40,920	596.245,32	0,90
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	66.608	66.608	0	9,930	661.417,44	1,00
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	54.882	54.882	0	13,390	734.869,98	1,11
Eurofins Scientific S.E. Act. Port. EO 0,01	FR0014000MR3	7.956	0	0	88,720	705.856,32	1,07
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018	26.824	26.824	0	26,120	700.642,88	1,06
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	16.442	16.442	0	37,170	611.149,14	0,92
Hermes International S.C.A.							
Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	652	837	185	1.186,500	773.598,00	1,17
Jerónimo Martins, SGPS, S.A.							
Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	37.480	37.480	0	19,800	742.104,00	1,12
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	1.289	2.166	877	513,100	661.385,90	1,00
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	32.684	9.982	5.755	24,030	785.396,52	1,19
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	3.086	887	0	301,450	930.274,70	1,41
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	1.287	1.287	1.117	619,500	797.296,50	1,21

Vermögensaufstellung zum 30.4.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Mercedes-Benz Group AG					EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	10.728	0	0	67,100	719.848,80	1,09
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	4.446	4.446	0	176,950	786.719,70	1,19
Metso Outotec Oyj Reg. Shares o.N.	FI0009014575	105.361	179.434	74.073	8,208	864.803,09	1,31
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	9.379	9.379	0	76,280	715.430,12	1,08
NN Group N.V.							
Aandelen aan toonder EO 0,12	NL0010773842	17.035	17.035	10.801	46,940	799.622,90	1,21
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	160.399	160.399	0	4,871	781.223,33	1,18
Pernod-Ricard S.A. Act. Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	4.328	4.328	0	197,650	855.429,20	1,29
Publicis Groupe S.A. Act. Port. EO 0,40	FR0000130577	11.895	0	0	57,580	684.914,10	1,04
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012169213	13.806	13.806	10.860	44,040	608.016,24	0,92
QT Group PLC Reg. Shares EO 0,10	FI4000198031	5.715	7.225	1.510	84,120	480.745,80	0,73
Rémy Cointreau S.A.							
Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	4.744	4.744	0	189,500	898.988,00	1,36
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	4.869	4.869	0	141,300	687.989,70	1,04
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	3.701	5.263	1.562	214,800	794.974,80	1,20
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	20.930	20.930	0	39,590	828.618,70	1,25
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	1.995	1.995	1.783	359,100	716.404,50	1,08
Sartorius Stedim Biotech S.A.							
Actions Port. EO 0,20	FR0013154002	1.896	547	474	312,900	593.258,40	0,90
Stellantis N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL00150001Q9	51.341	51.341	0	12,982	666.508,86	1,01
STMicroelectronics N.V.							
Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	19.694	19.694	0	35,735	703.765,09	1,06
Téléperformance SE Act. Port. EO 2,5	FR0000051807	1.992	0	0	342,700	682.658,40	1,03
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	7.440	0	1.869	102,200	760.368,00	1,15
Warehouses De Pauw N.V.							
Actions Nom. o.N.	BE0974349814	19.090	19.090	0	36,780	702.130,20	1,06
Wolters Kluwer N.V.							
Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	7.578	0	2.212	96,580	731.883,24	1,11
Admiral Group PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,001	GB00B02J6398	22.669	0	0	25,240	681.149,48	1,03
Anglo American PLC R. Shs DL 0,54945	GB00B1XZS820	17.425	17.425	0	35,860	743.881,55	1,12
B & M Europ.Value Retail S.A.							
Actions Nominatives LS 0,10	LU1072616219	101.933	101.933	130.035	4,902	594.851,86	0,90
Big Yellow Group PLC Reg. Shs LS 0,10	GB0002869419	37.996	37.996	0	14,300	646.836,67	0,98
Diageo PLC Reg. Shs LS 0,28935185	GB0002374006	18.163	18.163	0	40,185	868.904,95	1,31
Entain PLC Registered Shares EO 0,01	IM00B5VQMV65	32.784	0	0	15,185	592.648,86	0,90
Ferguson PLC Reg. Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	5.379	5.379	5.783	101,400	649.322,14	0,98
Future PLC Registered Shares LS 0,15	GB00BYZN9041	16.854	16.854	0	22,180	445.025,86	0,67
Greggs PLC Registered Shares LS 0,02	GB00B63QSB39	20.722	20.722	0	23,500	579.722,62	0,88
IG Group Holdings PLC							
Reg. Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	79.301	19.099	0	8,155	769.880,54	1,16
Intermediate Capital Grp PLC							
Registered Shares LS 0,2625	GB00BYT1DJ19	29.003	29.003	0	15,475	534.311,22	0,81
Man Group Ltd. R. Shs DL 0,0342857142	JE00BJ1DLW90	259.552	600.393	340.841	2,350	726.127,62	1,10
Safestore Holdings PLC R. Shs LS 0,01	GB00B1N7Z094	52.475	52.475	0	12,600	787.125,00	1,19
Segro PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B5ZN1N88	55.153	0	0	13,425	881.463,13	1,33
SSE PLC Shs LS 0,50	GB0007908733	40.528	40.528	0	18,685	901.506,76	1,36
WPP PLC Registered Shares LS 0,10	JE00B8KF9B49	58.795	58.795	0	10,050	703.440,18	1,06
Equinor ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	25.385	32.439	7.054	321,050	829.358,20	1,25
Gjensidige Forsikring ASA							
Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	31.951	0	0	201,600	655.491,83	0,99
Kongsberg Gruppen AS							
Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	19.905	19.905	0	406,000	822.395,11	1,24
Nordic Semiconductor ASA							
Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	35.186	35.186	42.621	191,450	685.515,96	1,04

Vermögensaufstellung zum 30.4.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Norsk Hydro ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	87.786	87.786	0	79,940	714.137,28	1,08
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	15.678	0	0	372,800	594.783,44	0,90
Avanza Bank Holding AB					SEK		
Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072	35.516	11.837	0	251,600	864.986,12	1,31
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	15.022	19.091	4.069	431,200	627.019,38	0,95
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	20.230	29.356	9.126	284,400	556.929,12	0,84
Evolution AB (publ)							
Namn-Aktier SK 0,003	SE0012673267	7.836	3.219	0	1.026,400	778.548,24	1,18
Gefinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	23.494	4.956	17.471	286,600	651.789,87	0,99
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	31.589	11.205	18.496	234,800	717.973,52	1,09
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK 0,01	SE0000825820	18.858	0	4.894	410,000	748.434,75	1,13
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278	11.307	11.307	0	706,400	773.165,62	1,17
Samhallsbyggnadsbol. I Nord AB							
Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454	199.161	199.161	0	31,050	598.605,02	0,91
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0015812219	111.171	210.161	98.990	78,640	846.271,02	1,28
Telefonaktiebolaget L.M.Erics.							
Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	71.060	71.060	61.420	79,350	545.816,41	0,83
Sonstige Beteiligungswertpapiere						724.515,44	1,10
Grafton Group PLC					GBP		
Registered Shares EO 0,05	IE00B00MZ448	62.114	62.114	0	9,798	724.515,44	1,10
Summe Wertpapiervermögen						65.587.643,54	99,18

Vermögensaufstellung zum 30.4.2022 Gattungsbezeichnung			Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			208.281,82	0,31
Bankguthaben				
EUR-Guthaben bei:				
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			127.709,90	0,19
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:				
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	DKK	3.004,00	403,84	0,00
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	PLN	2.415,65	516,15	0,00
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	SEK	81.893,53	7.927,28	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:				
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	CHF	28.238,36	27.584,60	0,04
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	GBP	37.077,64	44.140,05	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände			378.397,46	0,57
Zinsansprüche			4,14	0,00
Dividendenansprüche			216.101,23	0,33
Quellensteueransprüche			161.941,59	0,24
Sonstige Forderungen			350,50	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme			./6.013,64	./0,01
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen				
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	NOK	./59.094,26	./6.013,64	./0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			./35.235,20	./0,05
Zinsverbindlichkeiten			./168,72	0,00
Verwaltungsvergütung			./18.148,91	./0,03
Verwahrstellenvergütung			./8.530,90	./0,01
Prüfungskosten			./7.988,89	./0,01
Veröffentlichungskosten			./397,78	0,00
Fondsvermögen			66.133.073,98	100,00²⁾
Anteile im Umlauf				
Anteilwert	Stück	553.947		
Ausgabepreis	EUR	119,39		
	EUR	125,36		

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0237000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	9,8267000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4386000	Polnische	PLN	1 EUR =	4,6801000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8400000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	10,3306000

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	422.466	422.466
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	13.881	13.881
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	26.204	26.204
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	0	7.022
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	3.231	3.231
Antofagasta PLC Registered Shares LS 0,05	GB0000456144	31.337	31.337
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	25.547	25.547
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	40.768	40.768
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207	1.568	1.568
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	268.517	268.517
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	325.452	325.452
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	7.860	11.790
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	0	11.834
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	0	10.587
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002432174	520	2.038
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	0	4.860
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	5.364	5.364
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0015435975	57.252	57.252
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	56.326	56.326
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	0	31.703
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	0	7.218
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	0	61.997
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	20.078	20.078
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO 0,33	IT0000072170	0	46.188
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO 0,09	IE00BWT6H894	4.395	4.395
Galenica AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0360674466	11.193	11.193
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0003718474	0	5.755
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF 0,10	CH0030170408	1.157	1.157
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	2.094	2.094
Genus PLC Registered Shares LS 0,1	GB0002074580	0	11.884
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	0	9.521
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	3.119	12.879
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	199.128	199.128
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	56.736	114.954
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	0	53.601
IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16	NL0010801007	4.611	10.545
IMI PLC Registered Shares LS 0,2857	GB00BGLP8L22	36.824	36.824
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126	21.488	21.488
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	14.570	14.570
Italgas SpA	IT0005211237	132.537	229.774
ITV PLC Registered Shares LS 0,10	GB0033986497	464.976	464.976
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	8.261	8.261
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS 0,000625	SE0007871645	0	44.964
Kingfisher PLC Reg. Shares LS 0,157142857	GB0033195214	360.301	360.301
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247	15.855	15.855
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO 0,04	NL0000009082	0	258.195
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO 0,40	FR0013451333	0	16.950
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201	39.000	39.000
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF 0,25	CH0025751329	0	7.612
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	31.903	31.903
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	0	13.702
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	0	8.034
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	7.320	7.320
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	7.910	7.910
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019	140.201	140.201
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	68.431	68.431
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	15.494	15.494
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0024608827	0	645
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO 0,51	IT0003796171	26.578	61.152

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS 0,125	GB00BYRJ5J14	422.925	422.925
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	6.473	6.473
Rio Tinto PLC Registered Shares LS 0,10	GB0007188757	0	12.125
Rotork PLC Registered Shares LS 0,005	GB00BVFNZH21	0	136.023
Royal Mail PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BDVZY77	102.068	102.068
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	0	6.859
RS Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0003096442	0	56.314
S4 Capital PLC Registered Shares LS 0,25	GB00BFZZM640	96.088	96.088
Scatec ASA Navne-Aksjer NK 0,02	NO0010715139	0	18.705
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02	NL0012044747	0	3.734
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 21,20	CH0014284498	0	963
Signify N.V. Registered Shares EO 0,01	NL0011821392	0	18.256
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	62.223	62.223
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	0	118.460
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	2.202	2.202
Softcat PLC Registered Shares LS 0,0005	GB00BYZDVK82	31.496	31.496
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	38.467	38.467
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	0	23.759
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS 0,25	GB0008754136	0	80.109
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	568	2.146
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0005190238	0	47.801
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	73.107	73.107
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO 0,22	IT0003242622	0	94.567
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	0	18.192
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BG49KP99	0	322.472
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	0	19.222
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0244767585	0	50.421
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	13.446	13.446
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	125.903	125.903
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	0	21.917
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	0	25.222
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030	286.547	286.547
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	0	9.548
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	3.317	3.317
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	0	12.041
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	0	20.030
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier SK 1,25	SE0011205194	36.509	36.509
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	0	14.297
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	3.104	9.818
zooplus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	1.548	1.548

Nichtnotierte Wertpapiere**Aktien**

DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	NO0010031479	0	34.186
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528	0	15.855
Kinnevik AB Reg. Redemption Shares B o.N.	SE0015797600	15.855	15.855
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730	0	9.976
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0008321293	112.580	140.725
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	449	449
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0000310336	0	9.899

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 Portfoliumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Erfolgsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.5.2021 bis 30.4.2022

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		127.184,80	0,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.446.645,79	2,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		64,52	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./19.077,70	./0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./182.090,40	./0,33
11. Sonstige Erträge		241,84	0,00
Summe der Erträge		1.372.968,84	2,48
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./106,25	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./72.801,89	./0,13
– Verwaltungsvergütung	./72.801,89		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./34.220,54	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./7.920,60	./0,02
5. Sonstige Aufwendungen		./4.692,20	./0,01
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./1.241,81		
– Sonstige Kosten	./3.450,39		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./2.365,19		
Summe der Aufwendungen		./119.741,48	./0,22
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.253.227,37	2,26
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		13.244.068,44	23,91
2. Realisierte Verluste		./6.460.210,77	./11,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		6.783.857,66	12,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.037.085,03	14,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./6.523.641,13	./11,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./4.906.858,50	./8,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./11.430.499,63	./20,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./3.393.414,60	./6,13

Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			64.640.209,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			5.393.555,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	29.655.513,47		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./24.261.958,30		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./507.276,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			./3.393.414,60
davon nicht realisierte Gewinne	./6.523.641,13		
davon nicht realisierte Verluste	./4.906.858,50		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			66.133.073,98

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	EUR	EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.037.085,03	14,51
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage		8.037.085,03	14,51

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019	688.698	68.278.377,93	99,14
2019/2020	608.155	57.299.099,70	94,22
2020/2021	509.901	64.640.209,89	126,77
2021/2022	553.947	66.133.073,98	119,39

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	119,39
Ausgabepreis	125,36
Anteile im Umlauf	Stück 553.947

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**Bewertung**

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

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,16%

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

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

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	3.450,39
– Sonstige Kosten	EUR	3.450,39
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	2.365,19

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

Transaktionskosten	EUR	224.908,22
--------------------	-----	------------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das 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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lampe Select Europe - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

Frankfurt am Main, den 5. August 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Kurzübersicht über die Partner des Lampe Select Europe

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,–

Eigenmittel:

EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Name:

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf

Telefon: 02 11/59 98-0
Telefax: 02 11/59 38-77
www.apobank.de

Rechtsform:

eingetragene Genossenschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 2.777.300,00 (Stand: 30.6.2021)

3. Asset-Management-Gesellschaft

Bankhaus Lampe KG**Name:**

Bankhaus Lampe KG

Hausanschrift:

Alter Markt 3
33602 Bielefeld

Telefon: 02 11/4952-0
Telefax: 02 11/4952-111
www.bankhaus-lampe.de

Lampe Asset Management GmbH**Name:**

Lampe Asset Management GmbH

Postanschrift:

Jägerhofstraße 10
40479 Düsseldorf

Telefon: 02 11/95 742-500
Telefax: 02 11/95 742-570
www.lampe-am.de

WKN: A2AJHE / ISIN: DE000A2DWUN3

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



Richard-Oskar-Mattern-Straße 6 · 40547 Düsseldorf
Telefon: 02 11/59 98-0 · Telefax: 02 11/59 38-77