



Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2022

Global Income - Interest & Dividend

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K1851



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Global Income - Interest & Dividend.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde als Spezialfonds (Fonds d'investissement spécialisé) gemäss Luxemburger Gesetz vom 13. Februar 2007 über die Spezialfonds ("SIF Gesetz") aufgelegt. Mit Wirkung zum 1. Februar 2018 wurde er dahingehend geändert, dass er die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") sowie die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG") erfüllt. Im Zuge dieser Umstellung wurde der Name in „Global Income - Interest & Dividend“ geändert.

Mit Wirkung zum 20. April 2022 wurden 3 neue Anteilklassen aufgelegt:

Anteilklasse B (LU2441285215)

Anteilklasse C (LU2441285306)

Anteilklasse CH-hedged (LU2441285488)

Die bereits im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds wurden der Anteilklasse P zugeordnet.

Die erste Anteilwertberechnung der neuen Anteilklassen erfolgte zu folgenden Terminen:

Anteilklasse B: 08.06.2022

Anteilklasse CH-hedged: 07.06.2022

Für die Anteilklasse C wurden bisher keine Anteile ausgegeben.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG ist zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervorgegangen.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.



Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	5
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	6
Global Income - Interest & Dividend	9
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	20
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	23
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	24



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes (seit dem 1. März 2022)

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Achim Welschoff (bis zum 28. Februar 2022)

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Fondsmanager und Vertriebsstelle

Genève Invest (Europe) S.A.

10, rue Michel Rodange, L-2430 Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Anfang Januar 2022 entschied sich das Fondsmanagement aufgrund der zunehmenden Unsicherheiten an den Aktienmärkten bei zahlreichen Wachstumstiteln Gewinne zu realisieren und diese zu verkaufen. Mitte Februar wurden vorsichtig die hohen Barmittel genutzt, um stark im Kurs gefallene Technologietitel nachzukaufen bzw. neue Positionen aufzubauen. Am 24. Februar erfolgte der Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine. Was von den Märkten im März noch weitestgehend ausgeblendet wurde, schlug im April und Mai in einen mächtigen Kurseinbruch um, nachdem deutlich wurde, dass der Krieg länger andauern würde und erhebliche ökonomische Konsequenzen nach sich ziehen würde. Zahlreiche Boykottbeschlüsse der westlichen Staatengemeinschaft gegenüber Russland sowie das starke Ansteigen der Rohstoff- und Energiepreise lösten einen beschleunigten Anstieg der Inflationsrate aus. Ab März 2022 begann die US-Notenbank damit die Zinsen anzuheben. Im Juli folgten die EZB und weitere wichtige Notenbanken mit Zinsanhebungen. Das Tempo und die Höhe der Zinsschritte wurden bis in den Dezember hinein beibehalten. So lag der Referenzzinssatz der US-Notenbank Ende Dezember bei 4,5 % und derjenige der EZB bei 2,5 %. Diese restriktive Geldmarktpolitik führte zu einem Ausverkauf an den Anleihemärkten, was zu durchschnittlichen Kursverlusten von 15-20 % bei den Anleihen führte. Nach einer kurzen Bärenrally an den Aktienmärkten im Sommer kam es ab Mitte August zu einem erneuten deutlichen Kursrutsch, so dass Mitte Oktober ein Jahrestief erreicht wurde. Der MSCI World hatte seit Jahresbeginn 27,1 % an Wert verloren. Die Inflation überschritt in vielen OECD-Ländern die 10 %-Marke. Die Aussichten auf etwas langsamer steigende Zinsen führte im November zu einer leichten Erholung der Märkte, welche aber im Dezember durch überraschend falkenhafte Aussagen der Notenbanken zur weiteren Zinsentwicklung wieder abgewürgt wurde. Trotz der makroökonomisch sehr widrigen Umstände liefen auf Unternehmensebene die Geschäfte über das Jahr oft erstaunlich gut, so dass die Kurseinbrüche der Aktien alle negativen Umstände nun eingepreist haben sollten. Das Fondsmanagement hat durch kontinuierliche Zukäufe bei bestehenden Positionen die Einstandskurse deutlich reduzieren können und die im Anleihebereich deutlich gestiegenen Renditen sichern können, was für das folgende Jahr viel Kurspotential erwarten lässt.

Entwicklung

Der Fonds Global Income - Interest & Dividend hat das Geschäftsjahr 2022 mit einer Wertentwicklung in der Anteilklasse P von -30,76 % abgeschlossen. Die Wertentwicklung der neu aufgelegten Anteilklassen lag bei -13,20 % (Anteilklasse B) bzw. -14,20 % (Anteilklasse CH-hedged) für den Zeitraum seit Auflegung bis zum Ende des Geschäftsjahres. Zum Ende des Geschäftsjahres war der Fonds zu rund 68 % in Aktien investiert. Der Anleiheanteil betrug rund 30 %. Die Bankguthaben lagen bei 1,35 %.

Ausblick

Für das Jahr 2023 erwarten wir weiterhin eine hohe Volatilität der Märkte, wobei sich aber die eine oder andere positive Überraschung dabei ergeben dürfte. Im 2. Quartal könnte die EZB mit ihren Zinserhöhungen einen Zinsgipfel von rund 4-4,5 % erreichen. Dies und der Basiseffekt sollten die Inflation unter die 5 %-Schwelle drücken. Eine solche Entwicklung dürfte die Aktienmärkte beruhigen und das momentan noch sehr negative Sentiment aufhellen. Das Fondsmanagement wird im ersten Halbjahr damit beginnen die inzwischen auf zweistelliges Niveau gestiegenen Anleiherenditen durch eine Erhöhung der Laufzeiten sehr langfristig zu sichern. Im Aktienbereich wird das Fondsmanagement weiterhin Ausschau nach Aktien von Unternehmen halten, die wettbewerbsfähige Geschäftsmodelle entwickelt haben und ein hohes Wachstum aufweisen.



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 31. Dezember 2022

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Zum 31. Dezember 2022 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen dem 29. und 31. Dezember 2022 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR -126.118,90, welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. -0,41 % auf das Nettofondsvermögen darstellt.

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

Mit Wirkung zum 20. April 2022 wurden 3 neue Anteilklassen aufgelegt:

Anteilklasse B (LU2441285215)

Anteilklasse C (LU2441285306)

Anteilklasse CH-hedged (LU2441285488)

Die bereits im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds wurden der Anteilklasse P zugeordnet.

Die erste Anteilwertberechnung der neuen Anteilklassen erfolgte zu folgenden Terminen:

Anteilklasse B: 08.06.2022

Anteilklasse CH-hedged: 07.06.2022

Für die Anteilklasse C wurden bisher keine Anteile ausgegeben.



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

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

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

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

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-30,76 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (8. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022)	-13,20 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (7. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022)	-14,20 %

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

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

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,30 %
Global Income - Interest & Dividend B (8. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022, annualisiert)	1,56 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (7. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022, annualisiert)	1,09 %

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

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

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,30 %
Global Income - Interest & Dividend B (8. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022, annualisiert)	1,56 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (7. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022, annualisiert)	1,09 %

Performance Fee

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend B (8. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (7. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

Global Income - Interest & Dividend (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	41 %
--	------

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

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Global Income - Interest & Dividend P werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

* Gemäß Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für diese Anteilklasse nicht vorgesehen.



Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Global Income - Interest & Dividend B werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Global Income - Interest & Dividend CH-hedged werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

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

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

Global Income - Interest & Dividend (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

32.565,19 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Global Income - Interest & Dividend

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									30.192.412,70	98,46
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A3CNK42	Stück	44.774,00	23.592,00	0,00	EUR	5,98	267.748,52	0,87
adidas AG Namens-Aktien o.N.		DE000A1EWWW0	Stück	1.433,00	0,00	0,00	EUR	128,38	183.968,54	0,60
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.		US09075V1026	Stück	4.725,00	4.725,00	0,00	USD	153,11	678.208,26	2,21
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.		DE000A2NB601	Stück	24.498,00	0,00	0,00	EUR	25,70	629.598,60	2,05
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0007164600	Stück	6.433,00	0,00	0,00	EUR	97,59	627.796,47	2,05
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.		DE000SHL1006	Stück	10.335,00	3.166,00	0,00	EUR	47,19	487.708,65	1,59
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		DE000A1ML7J1	Stück	18.308,00	18.308,00	0,00	EUR	22,42	410.465,36	1,34
Westwing Group SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A2N4H07	Stück	27.668,00	7.831,00	0,00	EUR	9,86	272.668,14	0,89
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000ZAL1111	Stück	12.694,00	6.587,00	0,00	EUR	34,24	434.642,56	1,42
Jersey										
Glencore PLC Registered Shares DL -,01		JE00B4T3BW64	Stück	83.000,00	0,00	0,00	GBP	5,58	523.721,75	1,71
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	2.407,00	0,00	0,00	USD	89,13	201.121,13	0,66
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.		KYG017191142	Stück	88.785,00	32.785,00	0,00	HKD	86,35	922.046,33	3,01
Farfetch Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.		KY30744W1070	Stück	124.531,00	124.531,00	0,00	USD	4,65	542.860,36	1,77
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.		KYG8208B1014	Stück	39.008,00	0,00	-0,38	HKD	220,40	1.033.989,38	3,37
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002		KYG875721634	Stück	6.749,00	0,00	0,00	EUR	40,80	275.359,20	0,90
Niederlande										
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		NL0010273215	Stück	1.001,00	0,00	0,00	EUR	516,70	517.216,70	1,69
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02		NL0012044747	Stück	7.393,00	3.437,00	0,00	EUR	45,43	335.863,99	1,10
Schweiz										
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30		CH0042615283	Stück	9.179,00	0,00	0,00	CHF	26,52	247.146,64	0,81
USA										
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.		US0028241000	Stück	2.000,00	0,00	0,00	USD	110,31	206.824,79	0,67
Adobe Inc. Registered Shares o.N.		US00724F1012	Stück	3.033,00	2.043,00	0,00	USD	337,58	959.857,64	3,13
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001		US0162551016	Stück	3.568,00	3.568,00	-1.598,00	USD	212,14	709.586,13	2,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	12.320,00	11.704,00	0,00	USD	88,45	1.021.565,58	3,33



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	13.722,00	13.293,00	0,00	USD	84,18	1.082.889,25	3,53
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333		US0846707026	Stück	1.578,00	1.578,00	0,00	USD	309,06	457.201,35	1,49
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1		US28176E1082	Stück	4.305,00	0,00	0,00	USD	75,21	303.533,37	0,99
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001		US46120E6023	Stück	1.950,00	0,00	0,00	USD	267,79	489.538,30	1,60
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001		US5128071082	Stück	1.089,00	0,00	0,00	USD	420,61	429.403,10	1,40
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	4.692,00	3.137,00	0,00	USD	120,26	528.977,14	1,73
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	3.993,00	0,00	0,00	USD	241,01	902.177,68	2,94
MicroStrategy Inc. Reg. Shares ClassA New DL -,001		US5949724083	Stück	1.148,00	1.148,00	0,00	USD	136,63	147.043,44	0,48
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001		US60770K1079	Stück	4.420,00	4.420,00	0,00	USD	178,86	741.127,96	2,42
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01		US6153691059	Stück	1.099,00	0,00	0,00	USD	282,93	291.497,21	0,95
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		US55354G1004	Stück	1.205,00	0,00	0,00	USD	471,92	533.105,47	1,74
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001		US64110L1061	Stück	3.524,00	3.524,00	0,00	USD	291,12	961.757,65	3,14
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.		US69608A1088	Stück	83.869,00	39.045,00	0,00	USD	6,40	503.198,28	1,64
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	11.480,00	6.987,00	0,00	USD	70,56	759.378,27	2,48
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1		US78409V1044	Stück	555,00	0,00	0,00	USD	339,81	176.801,87	0,58
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		US8835561023	Stück	560,00	0,00	0,00	USD	557,01	292.421,11	0,95
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001		US98980L1017	Stück	6.031,00	6.031,00	0,00	USD	68,00	384.464,24	1,25
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Hertha BSC GmbH & Co. KGaA - Anleihe - 6,500 08.11.2023		SE0011337054	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	99,97	99.966,50	0,33
Chile										
Nova Austral S.A. - Anleihe - 8,250 26.11.2026		NO0010795602	Nominal	132.888,00	14.618,20	0,00	USD	57,00	71.009,81	0,23
Dänemark										
Ziton A/S - Anleihe (FRN) - 10,060 03.10.2024		NO0010832488	Nominal	103.175,00	8.438,61	-2.631,00	EUR	72,75	75.059,81	0,24
Frankreich										
Casino, Guichard-Perrachon S.A. - Anleihe - 4,048 05.08.2026		FR0012074284	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	51,94	51.935,50	0,17
Großbritannien										
Heathrow Finance PLC - Anleihe (FRN) - 4,625 01.09.2029		XS2081020872	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	GBP	75,55	85.380,88	0,28
Impala BondCo PLC - Anleihe (FRN) - 10,757 21.10.2024		NO0011117145	Nominal	3.750.000,00	0,00	0,00	SEK	94,00	316.057,04	1,03
IOG PLC - Anleihe (FRN) - 11,547 20.09.2024		NO0010863236	Nominal	1.400.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	97,50	1.365.000,00	4,45
Kent Global PLC - Anleihe - 10,000 28.06.2026		NO0011032336	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	92,75	347.801,63	1,13
Japan										
SoftBank Group Corp. - Anleihe (Fix to Float) - 6,875		XS1642686676	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	80,84	151.572,14	0,49
Luxemburg										
Samsonite Finco S.à r.l. - Anleihe - 3,500 15.05.2026		XS1811792792	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	93,23	186.451,00	0,61
Malta										
Gaming Innovation Group PLC - Anleihe (FRN) - 9,979 11.06.2024		NO0011017097	Nominal	1.250.000,00	0,00	0,00	SEK	100,50	112.637,35	0,37



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Niederlande										
Azerion Holding B.V. - Anleihe (FRN) - 7,250 28.04.2024		SE0015837794	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,19	194.379,00	0,63
Bluewater Holding B.V. - Anleihe - 12,000 10.11.2026		NO0012740234	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	USD	101,00	189.369,08	0,62
Dufry One B.V. - Anleihe - 2,000 15.02.2027		XS2079388828	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	82,20	164.405,00	0,54
Zur Rose Finance B.V. - Wandelanleihe - 6,875 15.09.2026		CH1210198169	Nominal	76.000,00	76.000,00	0,00	CHF	81,27	62.712,83	0,20
Norwegen										
DNO ASA - Anleihe - 7,875 09.09.2026		NO0011088593	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	95,68	448.509,42	1,46
DNO ASA - Anleihe - 8,375 29.05.2024		NO0010852643	Nominal	93.662,00	0,00	-106.338,00	USD	100,63	88.359,43	0,29
Fiven AS - Anleihe (FRN) - 8,913 21.06.2024		SE0016075196	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,25	389.000,00	1,27
Schweden										
Mirovia AB - Anleihe (FRN) - 9,101 08.07.2024		SE0015938378	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	SEK	94,40	211.590,10	0,69
USA										
Xerox Corp. - Anleihe - 6,750 15.12.2039		US984121CB79	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	74,67	69.998,13	0,23
Organisierter Markt										
Aktien										
Jersey										
boohoo Group PLC Registered Shares LS -,01		JE00BG6L7297	Stück	339.997,00	339.997,00	0,00	GBP	0,36	138.335,13	0,45
Malta										
MGI-Media and Games Invest SE Reg. Shares EO 1		MT0000580101	Stück	172.225,00	108.589,00	0,00	EUR	1,73	298.207,59	0,97
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
TUI AG - Wandelanleihe - 5,000 16.04.2028		DE000A3E5KG2	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	77,01	616.080,00	2,01
Dänemark										
SGL International A/S - Anleihe - 11,500 06.09.2025		NO0012441007	Nominal	230.450,00	230.450,97	0,00	EUR	97,50	224.688,75	0,73
Großbritannien										
Genel Energy Finance 4 Ltd. - Anleihe - 9,250 14.10.2025		NO0010894330	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	94,92	444.907,19	1,45
Jaguar Land Rover Automotive - Anleihe - 4,500 15.01.2026		XS1881005976	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	86,43	86.434,50	0,28
Kanada										
Copper Mountain Mining Corp. - Anleihe - 8,000 09.04.2026		NO0010968415	Nominal	470.000,00	0,00	-20.000,00	USD	96,00	422.986,78	1,38
Shamaran Petroleum Corp. - Anleihe - 12,000 30.07.2025		NO0011057622	Nominal	386.252,00	186.252,00	0,00	USD	95,50	345.805,44	1,13
Mexiko										
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 4,750 26.02.2029		XS1824424706	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	78,43	156.863,00	0,51
Niederlande										
Selecta Group B.V. - Anleihe - 0,000 01.07.2026		XS2249859328	Nominal	1.672.736,00	155.515,08	0,00	EUR	57,00	953.459,52	3,11
Shop Apotheke Europe N.V. - Wandelanleihe - 0,000 21.01.2028		DE000A287RE9	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	68,57	68.566,00	0,22
Schweden										
East Renewable AB - Anleihe - 13,500 01.01.2025		NO0011160368	Nominal	227.911,00	27.911,25	0,00	EUR	40,93	93.287,39	0,30



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Stena AB - Anleihe - 7,000 01.02.2024		USW8758PAK22	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	97,00	181.869,32	0,59
VEF AB - Anleihe (FRN) - 9,082 22.04.2025		SE0016609903	Nominal	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	SEK	94,00	210.704,70	0,69
USA										
Uber Technologies Inc. - Anleihe - 8,000 01.11.2026		USU9029YAB66	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	100,52	188.469,11	0,61
WeWork Companies Inc. - Anleihe - 7,875 01.05.2025		USU96217AA99	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	32,62	30.580,29	0,10
Yum! Brands, Inc. - Anleihe - 5,350 01.11.2043		US988498AK76	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	83,54	78.317,71	0,26
nicht notiert										
Verzinsliche Wertpapiere										
Australien										
Coburn Resources Pty Ltd. - Anleihe - 12,000 20.03.2026		NO0010955859	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	99,12	371.707,13	1,21
Chile										
Nova Austral S.A. - Anleihe - 12,000 26.11.2026		NO0010894264	Nominal	64.064,00	7.057,00	0,00	USD	13,28	7.977,03	0,03
Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN261122 - 0,000		NO0012772179	Nominal	612,00	3.673,00	-3.061,00	USD	0,00	0,00	0,00
Jersey										
Lithium Midco II Ltd. - Anleihe (FRN) - 7,943 09.07.2025		NO0010872609	Nominal	129.109,00	0,00	0,00	EUR	91,00	117.489,19	0,38
Kaimaninseln										
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370RD201118		NO0010838857	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	1,87	0,00
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370IN201118 - 0,000		NO0010838840	Nominal	10.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370IN201117 - 0,000		NO0010838568	Nominal	10.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370IN200518 - 0,000		NO0010838600	Nominal	10.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Derivate									-3.123,22	-0,01
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf CHF 900.000,00 / Verkauf EUR 918.976,87		OTC							-2.954,39	-0,01
Verkauf CHF 40.000,00 / Kauf EUR 40.543,28		OTC							-168,83	0,00
Bankguthaben									412.754,22	1,35
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				341.964,68			EUR		341.964,68	1,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.322,58			GBP		2.624,98	0,01
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				273.075,92			SEK		24.484,42	0,08



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-1.358,45			CHF		-1.379,21	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				48.064,81			USD		45.059,35	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände									127.762,85	0,42
Dividendenansprüche				1.343,00			EUR		1.343,00	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				407,24			EUR		407,24	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				126.012,61			EUR		126.012,61	0,41
Gesamtaktiva									30.729.806,55	100,21
Verbindlichkeiten									-65.429,85	-0,21
aus										
Fondsmanagementvergütung				-28.997,60			EUR		-28.997,60	-0,09
Prüfungskosten				-9.680,58			EUR		-9.680,58	-0,03
Risikomanagementvergütung				-400,00			EUR		-400,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-1.445,41			EUR		-1.445,41	0,00
Taxe d'abonnement				-3.833,53			EUR		-3.833,53	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.005,00			EUR		-1.005,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-15.129,17			EUR		-15.129,17	-0,05
Verwahrstellenvergütung				-1.372,53			EUR		-1.372,53	0,00
Verwaltungsvergütung				-3.471,74			EUR		-3.471,74	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-94,29			EUR		-94,29	0,00
Gesamtpassiva									-65.429,85	-0,21
Fondsvermögen									30.664.376,70	100,00**
Inventarwert je Anteil P			EUR						15,87	
Inventarwert je Anteil B			EUR						8,68	
Inventarwert je Anteil CH-hedged			CHF						8,58	
Umlaufende Anteile P			STK						1.823.148,762	
Umlaufende Anteile B			STK						96.900,000	
Umlaufende Anteile CH-hedged			STK						101.650,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8848	per 29.12.2022 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,3148	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,1531	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0667	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Devisentermingeschäfte	956.734,59	3,12



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Global Income - Interest & Dividend, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	USD	0,00	-4.290,00
Asana Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US04342Y1047	USD	0,00	-8.143,00
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	EUR	0,00	-1.888,00
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991	CHF	0,00	-1.223,00
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	USD	0,00	-2.994,00
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	USD	0,00	-16.221,00
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	EUR	0,00	-5.406,00
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458	EUR	204.123,00	-204.123,00
home24 SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KEB5	EUR	88.992,00	-88.992,00
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	CHF	0,00	-490,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	EUR	586,00	-586,00
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	EUR	5.770,00	-5.770,00
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	EUR	0,00	-8.743,00
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	USD	0,00	-3.900,00
RepliGen Corp. Registered Shares DL -,01	US7599161095	USD	0,00	-2.856,00
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	USD	0,00	-2.000,00
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	EUR	0,00	-483,00
Upwork Inc. Registered Shares o.N.	US91688F1049	USD	0,00	-29.493,00
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	CHF	0,00	-1.014,00
Verzinsliche Wertpapiere				
Bath & Body Works Inc. - Anleihe - 6,950 01.03.2033	US532716AK37	USD	0,00	-100.000,00
Bluewater Holding B.V. - Anleihe - 10,000 28.11.2023	NO0010836794	USD	0,00	-275.000,00
Hi Bidco A.S. - Anleihe (FRN) - 9,260 30.01.2023	NO0010808256	NOK	0,00	-8.000.000,00
ice group Scandinavia Hldgs AS - Anleihe (FRN) - 6,240 07.04.2022	NO0010789035	NOK	0,00	-1.000.000,00
ShaMaran Petroleum Corp. - Anleihe - 12,000 05.07.2023	NO0010826456	USD	0,00	-179.861,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Organisierter Markt				
Verzinsliche Wertpapiere				
Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. - Anleihe - 4,375 09.05.2030	XS2406607171	EUR	0,00	-1.500.000,00
nicht notiert				
Aktien				
Afterpay Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APT1	AUD	0,00	-6.181,00
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	CHF	0,00	-233,00
Verzinsliche Wertpapiere				
BidCo af 28.04.2017 A/S - Anleihe (FRN) - 6,000 21.10.2024	SE0013234325	EUR	0,00	-100.000,00
eDreams ODIGEO S.A. - Anleihe - 5,500 01.09.2023	XS1879565791	EUR	0,00	-100.000,00
Gulf Keystone Petroleum Ltd. - Anleihe - 10,000 25.07.2023	NO0010828106	USD	0,00	-100.000,00
Lime Petroleum AS - Anleihe (FRN) - 9,530 09.01.2024	NO0011037343	NOK	0,00	-1.000.000,00
Sand Hill Petroleum B.V. - Anleihe - 9,000 30.09.2022	NO0010820616	EUR	0,00	-114.116,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN191218 - 0,000	NO0010840143	USD	0,00	-3.750,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN191215 - 0,000	NO0010838469	USD	0,00	-3.750,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN190616 - 0,000	NO0010838485	USD	0,00	-3.750,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN191216 - 0,000	NO0010838519	USD	0,00	-3.750,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN190617 - 0,000	NO0010838543	USD	0,00	-3.750,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN191217 - 0,000	NO0010838576	USD	0,00	-3.750,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN190618 - 0,000	NO0010838626	USD	0,00	-3.750,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN190619 - 0,000	NO0010858723	USD	0,00	-3.750,00
SGL International A/S - Anleihe - 11,500 06.09.2025	SE0016797625	EUR	0,00	-200.000,00
Ziggo B.V. - Anleihe - 4,250 15.01.2027	XS1493836461	EUR	0,00	-100.000,00
Ziton A/S - NO0010832488IN030420 - 0,000	NO0010878598	EUR	0,00	-4.894,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Global Income - Interest & Dividend

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse B in EUR (seit 08.06.2022)	Anteilklasse CH-hedged in CHF (seit 07.06.2022)	Summe* in EUR
I. Erträge				
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	949.771,20	14.683,06	14.297,90	978.970,63
Zinsen aus Bankguthaben	2.056,06	60,03	60,35	2.177,36
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	116.622,13	611,54	584,27	117.826,87
Sonstige Erträge	74.455,70	1.285,68	1.277,94	77.038,85
Ordentlicher Ertragsausgleich	-22.177,10	-479,99	384,48	-22.266,74
Summe der Erträge	1.120.727,99	16.160,32	16.604,94	1.153.746,97
II. Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung	-48.850,99	-723,92	-719,45	-50.305,36
Verwahrstellenvergütung	-17.426,11	-268,67	-267,02	-17.965,88
Depotgebühren	-10.522,87	-130,29	-120,15	-10.775,14
Taxe d'abonnement	-15.959,98	-333,60	-336,16	-16.634,87
Prüfungskosten	-9.866,39	-154,13	-150,99	-10.173,82
Druck- und Veröffentlichungskosten	-21.178,35	-437,20	-436,33	-22.058,55
Risikomanagementvergütung	-4.648,31	-75,99	-74,45	-4.799,89
Werbe- / Marketingkosten	-20.026,55	-15,72	-15,61	-20.058,11
Sonstige Aufwendungen	-26.246,40	-574,63	-548,11	-27.377,52
Transfer- und Registerstellenvergütung	-9.720,00	-3.395,00	-2.989,33	-16.150,00
Zinsaufwendungen	-4.789,01	-39,49	-38,64	-4.867,74
Fondsmanagementvergütung	-389.881,17	-2.005,37	0,00	-391.886,54
Vertriebsstellenvergütung	-203.416,18	0,00	0,00	-203.416,18
Ordentlicher Aufwandsausgleich	15.037,07	226,14	-127,85	15.133,41
Summe der Aufwendungen	-767.495,24	-7.927,87	-5.824,09	-781.336,19
III. Ordentliches Nettoergebnis				372.410,78
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne				2.590.782,89
2. Realisierte Verluste				-1.713.211,58
Außerordentlicher Ertragsausgleich				-62.684,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				814.886,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				1.187.297,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				-5.360.261,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste				-9.435.288,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				-14.795.549,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				-13.608.252,43

* Der Fonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den réviseur d'entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Anteilklassen.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens Global Income - Interest & Dividend

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

	in EUR
Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	43.669.235,70
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	533.575,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.322.953,48
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.789.378,26
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	69.818,21
Ergebnis des Geschäftsjahres	-13.608.252,43
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-5.360.261,41
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-9.435.288,23
Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	30.664.376,70



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
Global Income - Interest & Dividend

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse B in EUR (seit 08.06.2022)	Anteilklasse CH-hedged in CHF (seit 07.06.2022)
zum 31.12.2022			
Fondsvermögen	28.937.729,01	841.160,85	872.160,26
Umlaufende Anteile	1.823.148,762	96.900,000	101.650,000
Anteilwert	15,87	8,68	8,58
zum 31.12.2021			
Fondsvermögen	43.669.235,70	-	-
Umlaufende Anteile	1.905.551,264	-	-
Anteilwert	22,92	-	-
zum 31.12.2020			
Fondsvermögen	22.288.089,21	-	-
Umlaufende Anteile	1.143.962,610	-	-
Anteilwert	19,48	-	-
zum 31.12.2019			
Fondsvermögen	14.156.206,62	-	-
Umlaufende Anteile	771.825,892	-	-
Anteilwert	18,34	-	-

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





KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
Global Income - Interest & Dividend
1c, rue Gabriel Lippmann
L – 5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Global Income - Interest & Dividend („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und den sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Global Income - Interest & Dividend zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.



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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

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

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

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

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



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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstössen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstössen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 26. April 2023

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Petra Schreiner

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Zahlstelle in der Schweiz

Telco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Die massgeblichen Dokumente wie der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikation

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG, www.swissfunddata.ch. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf www.swissfunddata.ch publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

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

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-30,76 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (8. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022)	-13,20 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (7. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022)	-14,20 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,30 %
Global Income - Interest & Dividend B (8. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022, annualisiert)	1,56 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (7. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022, annualisiert)	1,09 %

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,30 %
Global Income - Interest & Dividend B (8. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022, annualisiert)	1,56 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (7. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022, annualisiert)	1,09 %

Performanceabhängige Vergütung

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend B (8. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (7. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %

* Für diese Anteilklasse wird keine performanceabhängige Vergütung berechnet.

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Global Income - Interest & Dividend (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	41 %
--	------

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- jedes Anbieten des Fonds gemäss Artikel 3 Buchstabe g FIDLEG und Artikel 3 Absatz 5 FIDLEV;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen;
- Unterstützung beim Erwerb der Fondsanteile.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden. Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Sprache

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes maßgebend.



Risikomanagementverfahren des Fonds Global Income - Interest & Dividend

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

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Global Income - Interest & Dividend einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient eine Kombination aus einem globalen Aktien- und einem globalen High Yield Rentenindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	88,7 %
Maximum	162,7 %
Durchschnitt	142,1 %

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

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,84 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

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

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Vergütungsrichtlinie

Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomangement

Informationen zur Vergütungspolitik der Genève Invest (Europe) S.A. sind im Internet unter folgendem Link verfügbar:

<https://www.geneveinvest.com/de/>

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

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

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

Im Geschäftsjahr 2022 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 117 Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 12,0 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 117 Mitarbeitern wurden 22 Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeitern wurden in 2022 Vergütungen i.H.v. 3,0 Mio. Euro gezahlt, davon 0,5 Mio. Euro als variable Vergütung.

