

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Lampe Dynamik

JAHRESBERICHT  
ZUM 30. APRIL 2021

---

VERWAHRSTELLE:



Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. April 2021 für das am 15. Mai 2008 aufgelegte Sondervermögen

### Lampe Dynamik

vorlegen zu können.

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Durch den strategischen Einsatz der Anlageklasse Aktien soll ein dynamisches Chance-/Risiko-Verhältnis erreicht werden. Das Anlageuniversum umfasst die weltweiten Aktienmärkte. Hauptsächlich erfolgt die Investition zur Abbildung einzelner Regionen (wie Nordamerika, Europa und der globalen Schwellenländer) über passive und aktive Investmentfonds. Durch den Einsatz von Smart-Beta Produkten sollen gezielt sogenannte Faktorprämien (z.B. Value, Momentum, Quality) vereinnahmt werden. Von der strategischen Ausrichtung können im Rahmen der taktischen Portfolio-Strukturierung Anpassungen der Quoten der Anlageklasse nach quantitativen und qualitativen Kriterien vorgenommen werden. Die Anlageklassen Renten, Alternative Investments und Rohstoffe sind nicht Teil der strategischen Ausrichtung, können aber taktisch dem Portfolio beigemischt werden.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Innerhalb der Vermögensklasse Aktien verlief die aktive Gewichtung der Regionen im Verlauf des Geschäftsjahres dynamisch. Auf Grund der Unsicherheit der wirtschaftlichen Auswirkungen durch die Corona-Pandemie startete die Assetklasse Aktien mit einer neutralen Gewichtung in den Berichtszeitraum und wurde zwischen Mai und Ende Juni leicht untergewichtet. Aufgrund einer deutlich schnelleren Erholung der Weltwirtschaft entschied sich das Portfoliomanagement ab Juli für eine Übergewichtung der Aktienquote. Besonders die Region Nordamerika wurde aufgrund einer positiven konjunkturellen Entwicklung und einer relativen Outperformance des US-Aktienmarktes gegenüber anderen bedeutenden Regionen im Jahresdurchschnitt Übergewichtet. Insbesondere hervorzuheben ist das starke Abschneiden der US-Technologie-Branche. Hier wurden sukzessive Gewinne mitgenommen und die Ausrichtung in der Region Nordamerika wurde breiter aufgestellt. Zudem wurde im Herbst des letzten Jahres eine systematische Faktor-Timing-Strategie für diese Region implementiert. Diese wird monatlich überprüft und soll dem Portfolio einen Faktor-Bias geben. U.a. konnte so dem wachsenden Bedenken hinsichtlich steigender Inflation Rechnung getragen

werden, indem der Faktor Value Übergewichtet wurde. Im Vergleich der jeweiligen Regionen wurden Japan und die Emerging Markets ebenfalls Übergewichtet.

Im Jahresmittel wurde in der Portfolioallokation Liquidität nur temporär berücksichtigt. Gold wurde zeitweise als Stabilitätsanker aktiv Übergewichtet.

#### 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 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

##### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

##### 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 Investmentzertifikaten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum 1. Mai 2020 bis 30. April 2021<sup>1)</sup>.

Anteilklasse R: +29,42 %

Anteilklasse X: +3,61 % (seit 12. März 2021)

Fondsstruktur	per 30. April 2021		per 30. April 2020	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	130.050.057,86	99,71%	94.062.319,31	99,25%
Bankguthaben	795.523,67	0,61 %	1.106.540,40	1,17%
Zins- und Dividendenansprüche	33.732,02	0,03%	35.495,52	0,04 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./.447.760,48	/.0,34 %	/.435.565,41	/.0,46%
Fondsvermögen	130.431.553,07	100,00%	94.768.789,82	100,00 %

<sup>1)</sup> 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 30.4.2021

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>131.028.731,99</b>	<b>100,46</b>
1. Investmentanteile	130.050.057,86	99,71
EUR	77.377.146,23	59,32
JPY	3.196.924,35	2,45
USD	49.475.987,28	37,93
2. Bankguthaben	944.181,23	0,72
3. Sonstige Vermögensgegenstände	34.492,90	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./597.178,92</b>	<b>./0,46</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>130.431.553,07</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.4.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>130.050.057,86</b>	<b>99,71</b>
<b>Investmentanteile</b>						<b>130.050.057,86</b>	<b>99,71</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						<b>7.776.526,46</b>	<b>5,96</b>
Lampe Select Europe					EUR		
Inhaber-Anteile	DE000A2DWUN3	61.069	20.685	15.001	127,340	7.776.526,46	5,96
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>122.273.531,40</b>	<b>93,75</b>
AB SICAV I-European Equity Ptf					EUR		
Actions Nom. I o.N.	LU0128316840	38.187	8.524	6.630	23,200	885.938,40	0,68
AI5-Amundi MSCI Europe N.-Ant. A o.N.	LU1681042609	14.598	5.587	3.512	263,087	3.840.539,65	2,94
Bail.Giff.Widw.-US Eq.Growth							
Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BF0D7Y67	105.138	105.138	0	38,099	4.005.642,15	3,07
CIF-CG Japan Equity Fd (LUX)							
Reg.Shs Class Z EUR o.N.	LU0817826448	34.562	66.316	31.754	17,900	618.659,80	0,47
CSIF(L) Equity Canada							
Inhaber-Anteile FB EUR o.N.	LU1419771487	5.395	5.395	0	126,810	684.139,95	0,52
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity							
Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00B3DJ5M15	479.750	455.330	210.493	5,072	2.433.387,95	1,87
FundL.-SciB.H.E.Eq.6F EW U.ETF							
Registered Shares o.N.	IE00BDBRDV26	78.036	35.293	30.231	126,070	9.837.998,52	7,54
FundL.-SciB.H.P.ex-Jap.E.6F EW							
Registered Shares o.N.	IE00BDBRDZ63	22.608	30.003	32.311	110,350	2.494.792,80	1,91
FundL.-SciB.H.US E.6F EW U.ETF							
Registered Shares o.N.	IE00BDBRDW33	102.011	143.931	207.200	145,830	14.876.264,13	11,41
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P.							
Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234682044	62.802	13.268	7.376	20,880	1.311.305,76	1,01
Jupiter Gl.Fd.-Japan Select							
Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946219416	49.195	101.750	52.555	15,330	754.159,35	0,58
MFS Mer.-European Research Fd							
Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424131	4.000	1.125	482	295,160	1.180.640,00	0,91
Pictet-Japanese Eq.Opportunit.							
Namens-Anteile I (EUR) o.N.	LU0255979238	6.709	9.264	6.921	110,940	744.296,46	0,57
T. Rowe Price-Japanese Equity							
Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	36.464	62.950	39.013	24,350	887.898,40	0,68
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets							
Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM3P5	83.267	56.555	67.362	53,690	4.470.605,23	3,43
Xtrackers MSCI USA Swap I.-Ant. 1C o.N.	LU0274210672	206.462	135.514	43.402	99,652	20.574.351,22	15,77
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF					JPY		
Inhaber-Anteile Acc o.N.	LU1781541252	235.800	367.460	131.660	1.783,558	3.196.924,35	2,45
BlackRock I-BR Adv.US Equ.					USD		
Reg. Shs D USD Acc. oN	IE00BFZP7V49	26.839	6.324	6.382	157,114	3.503.184,05	2,69
FLA-SciBe.H.US Eq.6F EW DL ETF							
Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKKLJ11	29.400	0	172.600	115,140	2.812.258,87	2,16
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF							
Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	7.114	9.200	10.497	181,600	1.073.276,07	0,82
iShs VII-MSCI USA S.Cap UC.ETF							
Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWMM098	8.457	15.780	7.323	498,105	3.499.604,54	2,68
iShsIII-Core MSCI World U.ETF							
Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	23.950	103.750	79.800	80,580	1.603.298,99	1,23
JAMS-Jup.Mer. N.American Equ.							
Reg. Shares P2 (USD) Acc. o.N.	IE00BYXHL81	228.067	45.261	47.863	15,899	3.012.333,64	2,31
LMGF-LM CB US Eq.Sust.Leaders							
Namens-Anteile S USD Acc. o.N.	IE00BZ1BLN67	59.477	59.477	0	182,740	9.029.514,81	6,92
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq.							
Actions Nominatives I USD o.N.	LU0746585719	34.840	48.862	14.022	169,770	4.913.838,00	3,77
Russ.Inv.-Acad.Em.Mkts Eq.II							
Reg.Shares C USD Inst.Acc.o.N.	IE00BH7Y7M45	65.021	32.690	41.954	22,230	1.200.811,52	0,92

Vermögensaufstellung zum 30.4.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs USD	Kurswert in	% - Anteil am Fonds- vermögen
						EUR	
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0860350148	171.854	235.894	64.040	17,180	2.452.813,59	1,88
UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B78JSG98	15.464	29.205	13.741	93,150	1.196.703,17	0,92
UBS(Ir)ETF-MSCI U.Sel.Fac.Mix Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00BDGV0415	433.560	433.560	0	29,030	10.456.298,75	8,02
Well.Man.F.(L)-W.EM Res.Eq.Fd Namens-Anteile S Cap. USD o.N	LU1054168221	81.254	39.243	57.770	17,595	1.187.724,62	0,91
Well.Man.F.(L)-W.US Res.Equ. R.Unit.SP Acc.USD Unhe. oN	LU1549269337	220.537	56.248	51.299	19,291	3.534.326,66	2,71
Summe Wertpapiervermögen						130.050.057,86	99,71
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>944.181,23</b>	<b>0,72</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>944.181,23</b>	<b>0,72</b>
EUR-Guthaben bei:							
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG						944.181,23	0,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>34.492,90</b>	<b>0,03</b>
Quellensteueransprüche						34.492,90	0,03
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>./148.657,56</b>	<b>./0,11</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen				USD	./178.939,11	./148.657,56	./0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>./448.521,36</b>	<b>./0,34</b>
Zinsverbindlichkeiten						./760,88	0,00
Verwaltungsvergütung						./420.739,36	./0,32
Verwahrstellenvergütung						./16.521,12	./0,01
Prüfungskosten						./10.200,00	./0,01
Veröffentlichungskosten						./300,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>130.431.553,07</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>

**Lampe Dynamik AK R**

Anteilwert	EUR	163,40
Ausgabepreis	EUR	173,20
Rücknahmepreis	EUR	163,40
Anzahl Anteile	Stück	624.261

**Lampe Dynamik AK X**

Anteilwert	EUR	103,61
Ausgabepreis	EUR	109,83
Rücknahmepreis	EUR	103,61
Anzahl Anteile	Stück	274.351

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	131,5524000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,2037000
-----------------	-----	---------	-------------	-----------	-----	---------	-----------

<sup>2)</sup> 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 (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Zertifikate**

Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	9.153	9.153
---	--------------	-------	-------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681041890	19.072	19.072
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681038243	41.860	115.688
FundL.-SciB.H.EM E.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDY56	0	54.976
FundL.-SciB.H.J.Eq.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDY56	8.708	55.918
iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SF786	0	4.764
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BD1F4N50	334.515	334.515
Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	LU1046231665	0	2.483
UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RRJ27	264.803	264.803
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274209740	57.583	78.740

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

Jahresbericht zum 30. April 2021 für Lampe Dynamik  
Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.5.2020 bis 30.4.2021	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		30.084,42	0,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		55.498,12	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		17.261,35	0,03
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		154.408,26	0,25
11. Sonstige Erträge		2.361,08	0,00
Summe der Erträge		<u>259.613,24</u>	<u>0,42</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./692,66	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./1.526.822,06	./2,45
– Verwaltungsvergütung	./1.526.822,06		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./54.833,05	./0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.183,19	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		54.073,46	0,09
– Depotgebühren	./12.250,71		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	69.147,58		
– Sonstige Kosten	./2.823,40		
Summe der Aufwendungen		<u>./1.536.457,50</u>	<u>./2,46</u>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<u><b>./1.276.844,26</b></u>	<u><b>./2,04</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		6.555.173,22	10,50
2. Realisierte Verluste		./4.146.734,04	./6,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>2.408.439,19</u>	<u>3,86</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.131.594,93	1,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		15.164.706,84	24,29
		7.756.366,46	12,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u>22.921.073,30</u>	<u>36,71</u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>24.052.668,23</b></u>	<u><b>38,53</b></u>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021</b>		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>94.768.789,82</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./16.537.319,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	12.965.002,40		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./29.502.321,57		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./277.887,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			24.052.668,23
davon nicht realisierte Gewinne	15.164.706,84		
davon nicht realisierte Verluste	7.756.366,46		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<u><b>102.006.251,85</b></u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.131.594,93	1,82
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.131.594,93</b>	<b>1,82</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017/2018	546.846	69.337.082,57	126,79
2018/2019	662.184	90.146.719,58	136,14
2019/2020	750.614	94.768.789,82	126,26
2020/2021	624.261	102.006.251,85	163,40



Jahresbericht zum 30. April 2021 für Lampe Dynamik  
Anteilklasse X

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 12.3.2021 bis 30.4.2021	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
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		0,00	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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		145,59	0,00
Summe der Erträge		145,59	0,00
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./20,68	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./39.116,79	./0,14
– Verwaltungsvergütung	./39.116,79		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.692,07	./0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./391,81	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./19.465,27	./0,07
– Depotgebühren	./3.023,47		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./16.244,26		
– Sonstige Kosten	./197,55		
Summe der Aufwendungen		./60.686,62	./0,22
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>./60.541,03</b>	<b>./0,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		423.271,45	1,54
2. Realisierte Verluste		./39,84	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		423.231,62	1,54
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		817.835,02	2,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./445.886,00	./1,63
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>371.949,02</b>	<b>1,35</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>734.639,61</b>	<b>2,67</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2021</b>		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			27.755.461,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	27.779.739,65		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./24.278,56		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./64.799,47
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			734.639,61
davon nicht realisierte Gewinne	817.835,02		
davon nicht realisierte Verluste	./445.886,00		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>28.425.301,22</b>

Jahresbericht zum 30. April 2021 für Lampe Dynamik  
Anteilklasse X

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	362.690,59	1,32
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahres	0,00	0,00
	<b>362.690,59</b>	<b>1,32</b>
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>362.690,59</b>	<b>1,32</b>

**Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

Rumpfgeschäftsjahres	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2021 (Auflagedatum 12.3.2021)	274.351	28.425.301,22	103,61

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.5.2020 bis 30.4.2021

	EUR	insgesamt EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		30.084,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		55.498,12
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		17.261,35
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		154.408,26
11. Sonstige Erträge		2.506,67
Summe der Erträge		259.758,82
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1.713,34
2. Verwaltungsvergütung		./1.565.938,85
– Verwaltungsvergütung	./1.565.938,85	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./56.525,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.575,00
5. Sonstige Aufwendungen		34.608,19
– Depotgebühren	./15.274,18	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	52.903,32	
– Sonstige Kosten	./3.020,95	
Summe der Aufwendungen		./1.597.144,12
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>./1.337.385,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		6.978.444,68
2. Realisierte Verluste		./4.146.773,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.831.670,81
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		15.982.541,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		7.310.480,46
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		23.293.022,32
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>24.787.307,83</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021</b>		
	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
		<b>94.768.789,82</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		11.218.141,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	40.744.742,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./29.526.600,13	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./342.686,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		24.787.307,83
davon nicht realisierte Gewinne	15.982.541,86	
davon nicht realisierte Verluste	7.310.480,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>130.431.553,07</b>

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 6,000% derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,750% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Lampe Dynamik AK R	keine	6,000%	1,675%	Thesaurierer	EUR
Lampe Dynamik AK X	keine	6,000%	0,150%	Thesaurierer	EUR

## 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 %)** 99,71  
**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** 0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.5.2008 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,98%  
 größter potenzieller Risikobetrag 6,97%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,06%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,00

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400) 100,00%

### Sonstige Angaben

#### Lampe Dynamik AK R

Anteilwert 163,40  
 Ausgabepreis 173,20  
 Rücknahmepreis 163,40  
 Anzahl Anteile Stück 624.261

#### Lampe Dynamik AK X

Anteilwert 103,61  
 Ausgabepreis 109,83  
 Rücknahmepreis 103,61  
 Anzahl Anteile Stück 274.351

### 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

##### Lampe Dynamik AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,06%  
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

##### Lampe Dynamik AK X

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,95%  
 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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>		
Lampe Select Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DWUN3	1,200
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
AB SICAV I-European Equity Ptf Actions Nom. I o.N.	LU0128316840	0,700
AIS-Amundi MSCI Europe Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609	0,150
Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BF0D7Y67	0,250
BlackRock I-BR Adv.US Equ. Reg. Shs D USD Acc. oN	IE00BFZP7V49	0,300
CIF-CG Japan Equity Fd (LUX) Reg.Shs Class Z EUR o.N.	LU0817826448	0,750
CSIF(L) Equity Canada Inhaber-Anteile FB EUR o.N.	LU1419771487	0,127
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00B3DJ5M15	1,100
FLA-SciBe.H.US Eq.6F EW DL ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKKLKJ11	0,070
FundL.-SciB.H.E.Eq.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDV26	0,070
FundL.-SciB.H.P.ex-Jap.E.6F EW Registered Shares o.N.	IE00BDBRDZ63	0,070
FundL.-SciB.H.US E.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDW33	0,070
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234682044	0,500
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	0,200
iShs VII-MSCI USA S.Cap UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VVM098	0,430
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	0,200
JAMS-Jup.Mer. N.American Equ. Reg. Shares P2 (USD) Acc. o.N.	IE00BYXHQ181	0,150
Jupiter Gl.Fd.-Japan Select Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946219416	0,750
LMGF-LM CB US Eq.Sust.Leaders Namens-Anteile S USD Acc. o.N.	IE00BZ1BLN67	0,400
MFS Mer.-European Research Fd Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424131	0,750
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Inhaber-Anteile Acc o.N.	LU1781541252	0,120
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I (EUR) o.N.	LU0255979238	0,600
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Actions Nominatives I USD o.N.	LU0746585719	0,350
Russ.Inv.-Acad.Em.Mkts Eq.II Reg.Shares C USD Inst.Acc.o.N.	IE00BH7Y7M45	0,750
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0860350148	1,000
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	0,750
UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B78JSG98	0,200
UBS(Ir)ETF-MSCI U.Sel.Fac.Mix Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00BDGV0415	0,250
Well.Man.F.(L)-W.EM Res.Eq.Fd Namens-Anteile S Cap. USD o.N.	LU1054168221	0,750
Well.Man.F.(L)-W.US Res.Equ. R.Unit.SP Acc.USD Unhe. oN	LU1549269337	0,350
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJMRP35	0,100
Xtrackers MSCI USA Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274210672	0,855

**Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Gruppenfremde Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681041890	0,130
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681038243	0,130
FundL.-SciB.H.EM E.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDV26	0,070
FundL.-SciB.H.J.Eq.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDY56	0,070
iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SF786	0,480
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BD1F4N50	0,200
Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	LU1046231665	0,750
UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RRJ27	0,250
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274209740	0,200

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**Lampe Dynamik AK R**

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

**Lampe Dynamik AK X**

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

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

Transaktionskosten	EUR	91.228,23
--------------------	-----	-----------

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**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

**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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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. So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der 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**

Die Gesellschaft hat die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe, als Stimmrechtsberater beauftragt. Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der deutschen Hauptversammlungsunterlagen.

### **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>.

Frankfurt am Main, den 3. Mai 2021

**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 Dynamik - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021 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 16. August 2021

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

**Das Sondervermögen im Überblick****Erstausgabedatum**

Anteilklasse R	15. Mai 2008
Anteilklasse X	12. März 2021

**Erstausgabepreis**

Anteilklasse R	EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse X	EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse R	derzeit 6,000 %
Anteilklasse X	derzeit 6,000 %

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse X	keine

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse R	derzeit 1,675 % p. a.
Anteilklasse X	derzeit 0,125 % p. a.

**Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse R	derzeit 0,050% p.a.
Anteilklasse X	derzeit 0,050% p.a.

**Währung**

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse X	Euro

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse X	Thesaurierung

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN**

Anteilklasse R	A0MVZU / DE000A0MVZU4
Anteilklasse X	A2QCXB / DE000A2QCXB6

## Kurzübersicht über die Partner des Lampe Dynamik

### 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

**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  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 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 2,5 Mrd. (Stand: 31. Dezember 2017)

### 3. Asset-Management-Gesellschaft

**Name:**

Bankhaus Lampe KG

**Hausanschrift:**

Alter Markt 3  
33602 Bielefeld

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

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