

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## **AG Ostalb Global Fonds**

JAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2021

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:

**ABELE Depotverwaltung GmbH**

Sehr geehrte Anteilseignerin,  
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht per 30. Juni 2021 für das am  
3. Juli 2008 aufgelegte Sondervermögen

### AG Ostalb Global Fonds

vorlegen zu dürfen.

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Management strebt mit einer flexiblen Anlagestrategie an, die Chancen der internationalen Aktienmärkte zu nutzen. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien, welche in ihren Branchen über eine etablierte Stellung verfügen und aus fundamentaler Sicht ein überdurchschnittliches Kurspotential aufweisen. Die geographische und branchenspezifische Gewichtung variieren je nach Attraktivität der einzelnen Märkte.

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

Durch die massiven geld- und konjunkturpolitischen Maßnahmen konnten die wirtschaftlichen Folgen der Coronakrise eingedämmt werden. Die Maßnahmen haben zu deutlichen Erholungen an den Finanzmärkten geführt. Für die kommenden Jahre sieht das Fondsmanagement ein makroökonomisches Umfeld der finanziellen Repression als Folge der Krisenbewältigung.

Zum Ende des Jahres 2020 wurden daher alle Rentenpositionen veräußert und die Aktienquote gezielt ausgebaut. Das Management hat dabei Unternehmen mit einer etablierten Marktstellung, starker Preissetzungsmacht und einer soliden Bilanz bevorzugt. Die Branchen Gesundheit und Technologie bilden weiterhin die Schwergewichte. Eine strategische Goldposition rundet das Portfolio ab.

#### 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.

##### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins,

so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

##### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

##### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

##### Aktienrisiken

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

##### Währungsrisiken

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

#### Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021)<sup>1)</sup>.

Anteilklasse A: +19,66%  
Anteilklasse Select: +19,66%

Fondsstruktur	per 30. Juni 2021		per 30. Juni 2020	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	0,00	0,00%	883.532,80	2,56%
Aktien	43.986.966,58	90,64%	28.764.263,59	83,35%
Zertifikate	2.156.400,00	4,44%	2.295.675,00	6,65%
Bankguthaben	2.444.616,31	5,04%	2.586.271,98	7,49%
Zins- und Dividendenansprüche	149.880,33	0,31%	127.011,24	0,37%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	.1.207.915,41	.10,43%	.1.148.305,58	.10,43%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>48.529.947,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>34.508.449,03</b>	<b>100,00%</b>

<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 30.6.2021

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>48.739.080,43</b>	<b>100,43</b>
1. Aktien	43.986.966,58	90,64
Britische Jungferninseln	381.447,12	0,79
Bundesrepublik Deutschland	9.144.825,40	18,84
Dänemark	1.702.357,42	3,51
Finnland	309.840,00	0,64
Frankreich	2.889.520,00	5,95
Großbritannien	2.687.050,99	5,54
Irland	460.593,69	0,95
Italien	469.920,00	0,97
Japan	800.983,67	1,65
Kaimaninseln	953.276,03	1,96
Kanada	984.394,80	2,03
Luxemburg	578.400,00	1,19
Niederlande	1.392.580,00	2,87
Norwegen	1.420.030,58	2,93
Österreich	1.152.160,00	2,37
Russland	257.109,12	0,53
Schweden	207.447,91	0,43
Schweiz	3.665.544,30	7,55
Singapur	467.651,86	0,96
Spanien	1.198.412,20	2,47
Südkorea	676.821,56	1,39
USA	12.186.599,93	25,11
2. Zertifikate	2.156.400,00	4,44
EUR	2.156.400,00	4,44
3. Bankguthaben	2.444.616,31	5,04
4. Sonstige Vermögensgegenstände	151.097,54	0,31
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./209.132,62</b>	<b>./0,43</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>48.529.947,81</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>46.143.366,58</b>	<b>95,08</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>45.184.006,18</b>	<b>93,11</b>
<b>Aktien</b>						<b>43.027.606,18</b>	<b>88,66</b>
Barrick Gold Corp.					CAD		
Registered Shares o.N.	CA0679011084	30.000	5.000	0	25,640	523.942,51	1,08
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	9.000	1.000	0	75,110	460.452,29	0,95
Givaudan SA					CHF		
Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	150	0	0	4.303,000	588.967,97	1,21
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	9.000	2.000	0	55,500	455.789,76	0,94
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	6.000	500	0	115,220	630.823,98	1,30
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	6.500	0	0	84,320	500.118,62	1,03
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	2.400	0	0	375,800	822.994,80	1,70
Sonova Holding AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0012549785	2.100	288	0	348,000	666.849,17	1,37
Coloplast AS					DKK		
Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	2.500	2.500	0	1.029,000	345.947,47	0,71
Novo-Nordisk AS							
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	12.000	3.000	0	525,400	847.863,80	1,75
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	8.000	3.000	0	472,700	508.546,15	1,05
adidas AG					EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	1.300	1.300	0	313,900	408.070,00	0,84
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.							
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	5.000	1.700	0	147,660	738.300,00	1,52
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	1.700	0	0	579,400	984.980,00	2,03
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	6.000	1.000	0	66,440	398.640,00	0,82
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	4.000	500	0	101,750	407.000,00	0,84
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	8.000	8.000	0	51,000	408.000,00	0,84
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA							
Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	5.500	1.000	0	66,050	363.275,00	0,75
Dermapharm Holding SE Inh.-Akt. o.N.	DE000A2GS5D8	8.000	0	0	67,250	538.000,00	1,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	12.000	2.000	0	57,360	688.320,00	1,42
Deutsche Telekom AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005557508	35.000	10.000	0	17,812	623.420,00	1,28
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	60.000	60.000	0	9,754	585.240,00	1,21
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012	30.000	3.500	0	17,720	531.600,00	1,10
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	60.000	0	0	7,832	469.920,00	0,97
Eurofins Scientific S.E.							
Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	6.000	6.000	0	96,400	578.400,00	1,19
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053	29.000	5.000	0	19,880	576.520,00	1,19
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	6.000	6.000	0	65,950	395.700,00	0,82
Fresenius Medical Care KGaA							
Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	9.000	0	0	70,040	630.360,00	1,30
FUCHS PETROLUB SE							
Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	10.000	0	0	41,020	410.200,00	0,85
Geratherm Medical AG Inh.-Aktien o.N.	DE0005495626	30.000	0	0	10,250	307.500,00	0,63
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	64.865	2.334	0	10,280	666.812,20	1,37
K+S AG	DE000KSAG888	9.000	9.000	0	11,480	103.320,00	0,21
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	6.000	6.000	0	51,640	309.840,00	0,64
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	12.000	2.000	0	47,970	575.640,00	1,19
Porsche Automobil Holding SE							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	5.000	5.000	0	90,360	451.800,00	0,93
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012169213	10.000	0	0	40,760	407.600,00	0,84
Royal Dutch Shell							
Reg. Shares Class A EO 0,07	GB00B03MLX29	23.000	0	0	17,004	391.092,00	0,81
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	5.000	1.000	0	88,360	441.800,00	0,91
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	4.500	500	0	118,840	534.780,00	1,10
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	4.000	0	0	132,680	530.720,00	1,09
Siemens Healthineers AG Nam.-Akt. o.N.	DE000SHL1006	13.000	2.000	0	51,680	671.840,00	1,38

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Soitec S.A.					EUR		
Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	3.000	3.000	0	185,900	557.700,00	1,15
TotalEnergies SE Act. au Porteur EO 2,50	FR0000120271	8.000	0	0	38,155	305.240,00	0,63
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	2.000	0	4.000	130,000	260.000,00	0,54
Worldline S.A. Actions Port. EO 0,68	FR0011981968	4.000	4.000	0	78,940	315.760,00	0,65
GlaxoSmithKline PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,25	GB0009252882	18.000	0	0	14,194	297.706,83	0,61
Reckitt Benckiser Group							
Registered Shares LS 0,10	GB00B24CGK77	9.500	1.500	0	63,970	708.127,48	1,46
Rio Tinto PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0007188757	11.500	2.500	0	59,490	797.174,32	1,64
Unilever PLC Reg. Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	10.000	10.000	0	42,305	492.950,36	1,02
Tencent Holdings Ltd.					HKD		
Reg. Shares HD 0,00002	KYG875721634	9.000	0	0	584,000	570.783,20	1,18
Shimano Inc.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3358000002	4.000	1.000	0	26.350,000	800.983,67	1,65
Equinor ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	23.000	3.000	0	182,180	410.661,15	0,85
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	21.000	3.000	0	219,000	450.732,11	0,93
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	12.000	0	0	475,000	558.637,32	1,15
Svenska Cellulosa AB					SEK		
Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	15.000	15.000	0	140,250	207.447,91	0,43
DBS Group Holdings Ltd.					SGD		
Registered Shares SD 1	SG1L01001701	25.000	25.000	0	29,810	467.651,86	0,96
Activision Blizzard Inc.					USD		
Registered Shares DL 0,000001	US00507V1098	7.000	1.000	0	95,440	563.400,24	1,16
Alibaba Group Holding Ltd.							
Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	2.000	0	0	226,780	382.492,83	0,79
Alphabet Inc.							
Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001	US02079K1079	400	0	0	2.506,320	845.444,43	1,74
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	200	0	0	3.440,160	580.226,01	1,20
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	5.000	5.000	1.250	136,960	577.500,42	1,19
Arista Networks Inc. Reg. Shs DL 0,0001	US0404131064	1.200	1.200	0	362,310	366.648,68	0,76
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	1.500	1.500	0	291,900	369.244,39	0,76
Booking Holdings Inc. R. Shs DL 0,008	US09857L1089	180	180	0	2.188,090	332.143,87	0,68
Exxon Mobil Corp. Reg. Shares o.N.	US30231G1022	16.000	0	0	63,080	851.138,47	1,75
Facebook Inc. R.Shs Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	2.000	2.000	0	347,710	586.456,40	1,21
Gazprom PJSC							
Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	40.000	0	0	7,622	257.109,12	0,53
Gilead Sciences Inc.							
Registered Shares DL 0,001	US3755581036	4.000	0	0	68,860	232.282,00	0,48
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	10.000	1.000	0	56,140	473.435,66	0,98
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	5.500	500	0	164,740	764.100,19	1,57
Medtronic PLC							
Registered Shares DL 0,0001	IE00BTN1Y115	4.400	0	0	124,130	460.593,69	0,95
Merck & Co. Inc. Reg. Shares DL 0,01	US58933Y1055	6.000	2.000	0	77,770	393.506,49	0,81
Microsoft Corp.							
Registered Shares DL 0,00000625	US5949181045	5.000	0	0	270,900	1.142.266,82	2,35
MSCI Inc. Registered Shares A DL 0,01	US55354G1004	1.000	1.000	0	533,080	449.553,04	0,93
Nomad Foods Ltd.							
Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057	16.000	2.000	0	28,270	381.447,12	0,79
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	1.400	0	0	800,100	944.628,10	1,95
Organon & Co. Reg. Shares DL 0,01	US68622V1061	600	600	0	30,260	15.311,18	0,03
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	15.000	2.000	0	39,160	495.361,78	1,02

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	5.500	0	0	USD 134,930	625.834,88	1,29
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	450	150	0	1.783,500	676.821,56	1,39
Sonos Inc. Registered Shares o.N.	US83570H1086	13.000	13.000	0	35,230	386.228,71	0,80
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	2.300	300	0	233,820	453.521,67	0,93
VMware Inc. Reg. Shs Class A DL 0,01	US9285634021	3.500	1.000	0	159,970	472.166,47	0,97
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL 0,01	US9314271084	6.000	0	0	52,610	266.200,03	0,55
<b>Zertifikate</b>						<b>2.156.400,00</b>	<b>4,44</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	45.000	0	0	EUR 47,920	2.156.400,00	4,44
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>959.360,40</b>	<b>1,98</b>
<b>Aktien</b>						<b>959.360,40</b>	<b>1,98</b>
Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KPPR7	18.291	5.291	0	EUR 34,400	629.210,40	1,30
PAUL HARTMANN AG Nam-Aktien o.N.	DE0007474041	930	230	0	355,000	330.150,00	0,68
Summe Wertpapiervermögen						46.143.366,58	95,08

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>2.444.616,31</b>	<b>5,04</b>
<b>Bankguthaben</b>		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG	2.444.616,31	5,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>151.097,54</b>	<b>0,31</b>
Dividendenansprüche	29.808,97	0,06
Quellensteueransprüche	121.288,57	0,25
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./209.132,62</b>	<b>./0,43</b>
Zinsverbindlichkeiten	./1.217,21	0,00
Verwaltungsvergütung	./189.548,23	./0,39
Verwahrstellenvergütung	./10.967,18	./0,02
Prüfungskosten	./7.000,00	./0,01
Veröffentlichungskosten	./400,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>48.529.947,81</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>

#### AG Ostalb Global Fonds - AK A

Anteilwert	219,93
Ausgabepreis	230,93
Rücknahmepreis	219,93
Anzahl Anteile	Stück 202.412

#### AG Ostalb Global Fonds - AK Select

Anteilwert	133,30
Ausgabepreis	137,30
Rücknahmepreis	133,30
Anzahl Anteile	Stück 30.107

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,4681000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 131,5882000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0959000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 10,2034000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4361000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 10,1411000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8582000	Singapur Dollar	SGD	1 EUR = 1,5936000
Honkong-Dollar	HKD	1 EUR = 9,2084000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1858000

<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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US17275R1023	Stück 4.500	Stück 12.000
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	2.000	15.000
McDonald's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5801351017	0	2.000
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	1.861	1.861
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809K4	Stück 62.531	Stück 62.531
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809L2	63.952	63.952
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259	Stück 250	Stück 600
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
2,2500 % British Columbia, Provinz DL-Bonds 16(26) Ser.BCUSG-9	US11070TAK43	USD 0	USD 200
2,0000 % United States of America DL-Notes 15(25)	US912828J272	0	300
2,2500 % United States of America DL-Notes 17(27)	US9128283F58	0	400
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/21 EO 0,75	ES0144583236	Stück 913	Stück 913
Unilever N.V. Aandelen op naam EO 0,16	NL0000388619	0	10.000

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.



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		154.738,81	0,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		737.270,37	3,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		8.401,50	0,04
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		./23.210,80	./0,11
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./105.651,79	./0,52
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>771.548,09</u>	<u>3,81</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./615.703,80	./3,04
– Verwaltungsvergütung	./615.703,80		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./35.213,65	./0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./9.356,35	./0,05
5. Sonstige Aufwendungen		./67.522,47	./0,33
– Depotgebühren	./9.386,91		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./48.117,48		
– Sonstige Kosten	./10.018,08		
Summe der Aufwendungen		<u>./727.796,27</u>	<u>./3,59</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>43.751,82</b></u>	<u><b>0,22</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		956.160,83	4,72
2. Realisierte Verluste		./37.300,38	./0,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>918.860,45</u>	<u>4,54</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		5.424.103,49	26,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		655.328,19	3,24
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u>6.079.431,68</u>	<u>30,04</u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>7.042.043,95</b></u>	<u><b>34,80</b></u>

Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>32.712.100,93</b>
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.840.328,72
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.458.955,25	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.618.626,53	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./77.751,85
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		7.042.043,95
	davon nicht realisierte Gewinne	5.424.103,49	
	davon nicht realisierte Verluste	655.328,19	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>44.516.721,75</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil		EUR	EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	962.612,27	4,76
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>		<b>962.612,27</b>	<b>4,76</b>

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017/2018	135.369	22.464.427,25	165,95
2018/2019	150.036	26.692.106,70	177,90
2019/2020	177.978	32.712.100,93	183,80
2020/2021	202.412	44.516.721,75	219,93

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		13.948,82	0,46
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		66.460,46	2,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		757,29	0,03
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		./2.092,32	./0,07
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./9.523,84	./0,32
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		69.550,42	2,31
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./46.583,40	./1,54
– Verwaltungsvergütung	./46.583,40		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./2.665,47	./0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./847,14	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./15.671,26	./0,52
– Depotgebühren	./652,01		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./14.294,06		
– Sonstige Kosten	./725,19		
Summe der Aufwendungen		./65.767,27	./2,18
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>3.783,15</b>	<b>0,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		86.179,08	2,86
2. Realisierte Verluste		./3.362,54	./0,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		82.816,54	2,75
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		86.599,69	2,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		641.844,69	21,32
		./155.652,77	./5,17
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		486.191,92	16,15
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		<b>572.791,61</b>	<b>19,03</b>

Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>1.796.348,10</b>
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.666.733,73
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.723.262,28	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./56.528,55	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./22.647,38
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		572.791,61
	davon nicht realisierte Gewinne	641.844,69	
	davon nicht realisierte Verluste	./155.652,77	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>4.013.226,06</b>
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>		insgesamt	je Anteil
<b>Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil</b>		EUR	EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	86.599,69	2,88
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahres	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>		<b>86.599,69</b>	<b>2,88</b>

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019 (Auflagedatum 17.10.2018)	6.453	695.823,90	107,83
2019/2020	16.125	1.796.348,10	111,40
2020/2021	30.107	4.013.226,06	133,30

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021		EUR	insgesamt EUR
<b>I. Erträge</b>			
1.	Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		168.687,64
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		803.730,83
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		9.158,79
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00
6.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7.	Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8.	Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9.	Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./25.303,13
10.	Abzüge ausländischer Quellensteuer		./115.175,63
11.	Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge			841.098,50
<b>II. Aufwendungen</b>			
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2.	Verwaltungsvergütung		./662.287,20
	– Verwaltungsvergütung	./662.287,20	
	– Beratungsvergütung <sup>7)</sup>	0,00	
	– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3.	Verwahrstellenvergütung		./37.879,12
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./10.203,49
5.	Sonstige Aufwendungen		./83.193,73
	– Depotgebühren	./10.038,92	
	– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./62.411,54	
	– Sonstige Kosten	./10.743,27	
Summe der Aufwendungen			./793.563,54
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			<b>47.534,96</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1.	Realisierte Gewinne		1.042.339,92
2.	Realisierte Verluste		./40.662,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			1.001.676,99
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		6.065.948,18
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		499.675,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			6.565.623,60
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>7.614.835,56</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021</b>			
		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>34.508.449,03</b>
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		6.507.062,45
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.182.217,53	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.675.155,08	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./100.399,23
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		7.614.835,56
	davon nicht realisierte Gewinne	6.065.948,18	
	davon nicht realisierte Verluste	499.675,42	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>48.529.947,81</b>

Jahresbericht zum 30. Juni 2021 für AG Ostalb Global Fonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000 p.a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
AG Ostalb Global Fonds - AK A	keine	5,000 %	1,650%	Thesaurierer	EUR
AG Ostalb Global Fonds - AK Select	keine	3,000 %	1,650%	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 %)** 95,08  
**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** 0,00

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

### Sonstige Angaben

#### AG Ostalb Global Fonds - AK A

Anteilwert	219,93
Ausgabepreis	230,93
Rücknahmepreis	219,93
Anzahl Anteile	Stück 202.412

#### AG Ostalb Global Fonds - AK Select

Anteilwert	133,30
Ausgabepreis	137,30
Rücknahmepreis	133,30
Anzahl Anteile	Stück 30.107

### 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

#### AG Ostalb Global Fonds - AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,80%

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
---	-----	------

#### AG Ostalb Global Fonds - AK Select

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,81%

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**AG Ostalb Global Fonds - AK A**

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

**AG Ostalb Global Fonds - AK Select**

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	24.136,68
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr 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**

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

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

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



## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AG Ostalb Global Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 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 8. Oktober 2021

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

## Das Sondervermögen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	3. Juli 2008
Anteilklasse Select	17. Oktober 2018

### Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse Select	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	5,000 %
Anteilklasse Select	3,000 %

### Rücknahmeabschlag

Anteilklasse A	keiner
Anteilklasse Select	keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse Select	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,650% p.a.
Anteilklasse Select	derzeit 1,650% p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,080% p.a.
Anteilklasse Select	derzeit 0,080% p.a.

### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse Select	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse Select	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0Q2SC / DE000A0Q2SC0
Anteilklasse Select	A2JF8C / DE000A2JF8C6

## Kurzübersicht über die Partner des AG Ostalb Global Fonds

### 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:**

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

**Hausanschrift:**

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069 /21 61-13 40

www.hauck-aufhaeuser.de

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 251.528.081,- (Stand: 31. Dezember 2019)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

### 3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

**Name:**

ABELE Depotverwaltung GmbH

**Hausanschrift:**

Schäfflesmarkt 9  
86720 Nördlingen

Telefon: 09081/90 27 092

Telefax: 09081/90 29 373

### 4. Anlageausschuss

Eugen Abele,

ABELE Depotverwaltung GmbH, Nördlingen

Dr. Jürgen Abele,

ABELE Depotverwaltung GmbH, Nördlingen

Marcus Samaan,

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

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

VERTRIEB:

## **ABELE Depotverwaltung GmbH**

Schäfflesmarkt 9 · 86720 Nördlingen  
Telefon: 09081/90 27 092 · Telefax: 09081/90 29 373

VERWAHRSTELLE:



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS AG

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40