

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Tinzenhorn Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:



SELECTION
ASSET MANAGEMENT GMBH

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	31.355.645,46	100,49
1. Aktien	5.139.754,68	16,47
Australien	100.455,46	0,32
Bundesrep. Deutschland	164.530,00	0,53
Niederlande	80.400,00	0,26
Schweiz	4.794.369,22	15,37
2. Anleihen	11.679.672,27	37,43
< 1 Jahr	2.824.892,57	9,05
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.103.767,00	16,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.689.160,70	8,62
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	390.750,00	1,25
>= 10 Jahre	671.102,00	2,15
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	317.973,70	1,02
CHF	317.973,70	1,02
4. Investmentanteile	12.823.352,63	41,10
CHF	4.596.570,87	14,73
EUR	7.641.701,00	24,49
USD	585.080,76	1,88
5. Derivate	-36.093,52	-0,12
6. Bankguthaben	1.049.500,60	3,36
7. Sonstige Vermögensgegenstände	381.485,10	1,22
II. Verbindlichkeiten	-153.211,93	-0,49
III. Fondsvermögen	31.202.433,53	100,00

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	29.960.753,28	96,02
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.307.314,30	49,06
Aktien							EUR	5.139.754,68	16,47
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	3.000	3.000	0 AUD	44,610	89.650,32	0,29
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040		STK	542	542	0 AUD	29,760	10.805,14	0,03
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	41.000	0	0 CHF	57,100	2.280.662,45	7,31
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.000	0	0 CHF	117,000	227.959,08	0,73
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0118530366		STK	45.000	1.000	0 CHF	48,000	2.104.237,70	6,74
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913		STK	2.000	0	0 CHF	93,160	181.509,99	0,58
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	150	0	0 EUR	536,000	80.400,00	0,26
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.000	0	0 EUR	92,790	92.790,00	0,30
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	4.000	0	0 EUR	17,935	71.740,00	0,23
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.849.585,92	31,57
3,3500 % Apple Inc. AD-Notes 2016(24)	AU3CB0237899		AUD	500	500	0 %	100,068	335.168,81	1,07
4,8750 % Société Générale S.A. AD-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1503159219		AUD	460	0	0 %	97,251	299.674,84	0,96
4,0500 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2017(25)	AU3CB0246221		AUD	440	440	0 %	99,702	293.869,77	0,94
1,7500 % Peach Property Group AG SF-Var. Anl. 2018(23/Und.) oO	CH0417376040		CHF	610	0	390 %	97,500	579.396,01	1,86
1,5000 % Temenos AG SF-Anl. 2019(25)	CH0508785745		CHF	225	225	0 %	96,813	212.205,80	0,68
2,2500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	XS1936308391		EUR	500	0	0 %	101,127	505.635,00	1,62
3,5000 % Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN16(26/46)Zürich	XS1418788755		EUR	200	0	0 %	101,022	202.044,00	0,65
4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)	XS2451802768		EUR	400	400	0 %	97,313	389.252,00	1,25
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	250	0	0 %	100,583	251.457,50	0,81
2,1500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1325825211		EUR	500	0	0 %	100,469	502.345,00	1,61
5,1500 % CBOM Finance PLC EO-LPN 19(24)Moskovsk.Kred.Bk	XS1951067039		EUR	300	0	0 %	19,500	58.500,00	0,19
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662		EUR	200	0	0 %	101,938	203.876,00	0,65
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	200	0	0 %	100,060	200.120,00	0,64
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	500	0	0 %	88,506	442.530,00	1,42
4,6000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5		EUR	300	0	0 %	94,792	284.376,00	0,91
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858		EUR	400	0	0 %	94,938	379.752,00	1,22
2,3750 % ELO S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013416146		EUR	300	0	0 %	97,912	293.736,00	0,94
2,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	200	0	0 %	100,138	200.276,00	0,64

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	500	0	0 %	99,571	497.855,00	1,60
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949		EUR	100	0	0 %	98,928	98.928,00	0,32
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	XS1936208252		EUR	400	0	0 %	100,370	401.480,00	1,29
2,9500 % Gaz Finance PLC EO-M.-T.LPN 20(25) Gazprom	XS2157526315		EUR	500	0	0 %	30,320	151.600,00	0,49
1,8500 % Gaz Finance PLC EO-M.-T.LPN 21(28)Gazprom RegS	XS2408033210		EUR	100	0	0 %	29,206	29.206,00	0,09
2,6250 % HKScan Oyj EO-Notes 2017(22/22)	FI4000278536		EUR	200	0	0 %	100,019	200.038,00	0,64
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679		EUR	500	0	0 %	101,340	506.700,00	1,62
2,7500 % Metsä Board Oyj EO-Notes 2017(17/27)	FI4000282629		EUR	200	0	0 %	100,144	200.288,00	0,64
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811		EUR	300	0	0 %	100,347	301.041,00	0,96
1,6250 % Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0		EUR	300	0	0 %	98,045	294.135,00	0,94
4,3710 % Rallye S.A. EO-Med.-Term-Notes 2017(17/23)	FR0013257557		EUR	400	0	0 %	16,557	66.228,00	0,21
2,2000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 19(27)Rus.Railw.	XS1843437036		EUR	400	0	0 %	10,801	43.204,00	0,14
2,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	FR0013153707		EUR	400	0	0 %	101,380	405.520,00	1,30
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	500	0	0 %	100,532	502.660,00	1,61
2,8000 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-T.Notes 2016(23)	US24422ETG43		USD	200	200	0 %	100,368	187.411,07	0,60
3,2500 % Shell International Finance BV DL-Notes 2015(15/25)	US822582BD31		USD	350	350	0 %	100,707	329.077,12	1,05
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	317.973,70	1,02
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.000	200	0 CHF	326,400	317.973,70	1,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.830.086,35	5,87
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.830.086,35	5,87
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	200	0	0 %	80,628	161.256,00	0,52
2,8750 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1843437549		EUR	500	0	0 %	92,325	461.625,00	1,48
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1881005976		EUR	200	0	0 %	90,933	181.866,00	0,58
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	200	0	0 %	97,725	195.450,00	0,63
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699		EUR	100	0	0 %	96,755	96.755,00	0,31
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	100	0	0 %	79,806	79.806,00	0,26
3,3500 % Commonwealth Bank of Australia DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	US2027A1KB26		USD	600	0	0 %	100,644	563.779,29	1,81
2,2500 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(26)	US24422EVB28		USD	100	100	0 %	95,916	89.549,06	0,29

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	12.823.352,63	41,10
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	12.823.352,63	41,10
AMCFM Fd-Swiss Select I Inhaber-Anteile P o.N.	LI0046117391		ANT	20.000	0	0	CHF 228,280	4.447.735,02	14,25
Swissc.ETF Pre.Met.-Phy.Silver Inhaber-Anteile AX CHF-H. o.N.	CH0106406199		ANT	10.000	4.000	0	CHF 15,278	148.835,85	0,48
AMCFM Fd-Euopean Select I Inhaber-Anteile P o.N.	LI0109503875		ANT	22.000	0	0	EUR 132,260	2.909.720,00	9,33
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514		ANT	1.700	0	0	EUR 694,440	1.180.548,00	3,78
Bellevue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0494762056		ANT	1.500	500	0	EUR 167,630	251.445,00	0,81
Multipartner-Konwawe Gold Equ Act. Nom. C Cap.EUR o.N.	LU1425270227		ANT	600	600	0	EUR 191,980	115.188,00	0,37
Selection Global Convertibles Inhaber-Anteile	DE0008484957		ANT	3.000	800	0	EUR 128,910	386.730,00	1,24
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N.	LU0840158900		ANT	4.000	1.000	0	EUR 119,880	479.520,00	1,54
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699		ANT	1.400	100	0	EUR 1.145,400	1.603.560,00	5,14
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929		ANT	3.000	0	0	EUR 238,330	714.990,00	2,29
Bellevue-Bellevue Dig.Health Namens-Anteile I USD o.N.	LU1811047247		ANT	1.000	0	0	USD 164,660	153.729,81	0,49
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I USD o.N.	LU1587984680		ANT	2.600	0	0	USD 177,700	431.350,95	1,38
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	29.960.753,28	96,02
Derivate							EUR	-36.093,52	-0,12
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-36.093,52	-0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-36.093,52	-0,12
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 06.22 CME		352	CHF	-4.750.000			CHF 1,029	-36.093,52	-0,12

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.049.500,60	3,36	
Bankguthaben							EUR	1.049.500,60	3,36	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	742.846,26			%	100,000	742.846,26	2,38
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	23,65			%	100,000	2,35	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	7.885,74			%	100,000	5.282,52	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	242.945,20			%	100,000	236.673,35	0,76
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	1.230,40			%	100,000	1.448,04	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	67.745,02			%	100,000	63.248,08	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	381.485,10	1,22	
Zinsansprüche			EUR	145.693,29					145.693,29	0,47
Dividendenansprüche			EUR	15.733,07					15.733,07	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	220.058,74					220.058,74	0,71
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-153.211,93	-0,49	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-647,84					-647,84	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-12.020,40					-12.020,40	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.975,00					-2.975,00	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-123.968,69					-123.968,69	-0,40
Prüfungskosten			EUR	-12.600,00					-12.600,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00					-1.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	31.202.433,53	100,00	1)

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse T									
Anteilwert							EUR	126,16	
Ausgabepreis							EUR	133,73	
Rücknahmepreis							EUR	126,16	
Anzahl Anteile							STK	138.870	
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	94,45	
Ausgabepreis							EUR	100,12	
Rücknahmepreis							EUR	94,45	
Anzahl Anteile							STK	63.737	
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse CHF									
Anteilwert							CHF	94,92	
Ausgabepreis							CHF	100,62	
Rücknahmepreis							CHF	94,92	
Anzahl Anteile							STK	82.875	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2022	
AUD	(AUD)	1,4928000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0265000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8497000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,0686000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0711000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	0	400	
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuldv.v.2015(2022)	XS1213831362	EUR	0	750	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WPL2	STK	542	542	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,3750 % Coca-Cola Euro.Par.API Pty Ltd AD-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1575079402	AUD	0	520	
1,6250 % Strabag SE EO-Anl. 2015(22)	AT0000A1C741	EUR	0	150	
2,7500 % Vestas Wind Systems AS EO-Bonds 2015(15/22)	XS1197336263	EUR	0	500	

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

1.462,64

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

2.274,48

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

4.088,53

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

5.463,14

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
Tinzenhorn Fonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 6,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse T	keine	6,00	0,150	Thesaurierer	EUR
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse A	keine	6,00	0,150	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Tinzenhorn Fonds Anteilklasse CHF	keine	6,00	0,150	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	CHF

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,12

Sonstige Angaben

Tinzenhorn Fonds Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	126,16
Ausgabepreis	EUR	133,73
Rücknahmepreis	EUR	126,16
Anzahl Anteile	STK	138.870

Tinzenhorn Fonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	94,45
Ausgabepreis	EUR	100,12
Rücknahmepreis	EUR	94,45
Anzahl Anteile	STK	63.737

Tinzenhorn Fonds Anteilklasse CHF

Anteilwert	CHF	94,92
Ausgabepreis	CHF	100,62
Rücknahmepreis	CHF	94,92
Anzahl Anteile	STK	82.875

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse T	15. Dezember 2009
Anteilklasse A	2. April 2015
Anteilklasse CHF	30. März 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse T	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse CHF	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	6,00%
Anteilklasse A	6,00%
Anteilklasse CHF	6,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse T	keine
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse CHF	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,15 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,15 % p.a.
Anteilklasse CHF	derzeit 0,15 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse CHF	derzeit 0,03 % p.a.

Anlageberatervergütung

Anteilklasse T	derzeit 1,55 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 1,55 % p.a.
Anteilklasse CHF	derzeit 1,55 % p.a.

Währung

Anteilklasse T	EUR
Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse CHF	CHF

Ertragsverwendung

Anteilklasse T	Thesaurierend
Anteilklasse A	Ausschüttend
Anteilklasse CHF	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A0YEQT / DE000A0YEQT6
Anteilklasse A	A14N5P / DE000A14N5P5
Anteilklasse CHF	A2DMT2 / DE000A2DMT28

Halbjahresbericht Tinzenhorn Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Selection Asset Management GmbH

Postanschrift:

Herzog-Heinrich-Straße 32
80336 München

Telefon (089) 89 33980168-0
Telefax (089) 89 33980168-9