

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51 % in auf Euro lautenden Hybridanleihen in- und ausländischer Unternehmen. Hybridanleihen sind eigenkapitalähnliche, nachrangige Unternehmensanleihen mit sehr langer Laufzeit oder ohne Laufzeitbegrenzung, die durch den Emittenten ab einem vorher festgelegten Termin gekündigt werden können. Die Investmentstrategie basiert auf der Selektion von Anleihen mit einem attraktiven Chance-Risiko-Profil. Die Selektion erfolgt vorwiegend nach fundamentalen Kriterien sowie der Analyse der vertraglichen Ausgestaltung der Anleihebedingungen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2021		30.06.2020	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Renten	30.107.263,00	97,50	39.054.671,75	91,82
Bankguthaben	535.774,81	1,74	3.177.820,93	7,47
Zins- und Dividendenansprüche	317.464,50	1,03	375.692,73	0,88
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-80.613,63	-0,26	-76.014,56	-0,18
Fondsvermögen	30.879.888,68	100,00	42.532.170,85	100,00

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Anleihen verschiedener Ratingklassen wurden in der Berichtsperiode mit wechselnden Gewichtungen gehalten und die Bonitätsrisiken aktiv gesteuert. So wurde der Anteil des mittleren Ratingspektrums zulasten des oberen und Non-Investmentgrade Ratingbereichs aufgebaut. So reduzierte sich der Bestand an BB gerateten Anleihen um 5%-Punkte des Portfolios. Der Portfolioanteil von Bonds mit einem A+, A und A- Rating wurde um 11,5%-Punkte reduziert. BBB+ (+9,4%-Punkte), BBB (+5,2%-Punkte) und BBB- (+1,0%-Punkte) wurden aktiv erhöht, um eine höhere laufende Verzinsung zu erreichen. Ferner wurde die Duration von 3,6 auf 5,4 erhöht. Positiv zur Wertentwicklung trugen hauptsächlich Volkswagen (+1,3%), Total (+0,4%) sowie Iberdrola (+0,3%) bei, während lediglich die Positionen in EnBW (-0,02%) und Wintershall (-0,03%) einen leicht negativen Beitrag lieferten.

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.

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

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.

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +6,54 %. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (100% iBoxx Euro Non-Financials Subordinated TR (EUR)) eine Wertentwicklung von +7,86 %.¹

¹Eigene 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.

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	30.960.752,67	100,26
1. Anleihen	30.107.263,00	97,50
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	513.975,00	1,66
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.307.926,00	10,71
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.960.493,00	38,73
>= 10 Jahre	14.324.869,00	46,39
2. Bankguthaben	535.774,81	1,74
3. Sonstige Vermögensgegenstände	317.714,86	1,03
II. Verbindlichkeiten	-80.863,99	-0,26
III. Fondsvermögen	30.879.888,68	100,00

Jahresbericht

LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	30.107.263,00	97,50
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.810.404,00	83,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	25.810.404,00	83,58
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	600	1.000	400	101,566	609.396,00	1,97
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342		EUR	800	800	0	104,250	834.000,00	2,70
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	500	0	0	108,893	544.465,00	1,76
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	1.100	0	0	107,005	1.177.055,00	3,81
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728		EUR	700	700	0	108,989	762.923,00	2,47
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017		EUR	500	0	0	100,680	503.400,00	1,63
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	1.000	1.400	400	104,631	1.046.310,00	3,39
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629		EUR	600	0	400	100,819	604.914,00	1,96
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671		EUR	500	500	0	104,848	524.240,00	1,70
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345		EUR	700	700	0	98,598	690.186,00	2,24
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229		EUR	500	500	0	108,495	542.475,00	1,76
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR	700	1.000	300	100,532	703.724,00	2,28
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532		EUR	500	500	0	105,206	526.030,00	1,70
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253		EUR	400	400	0	100,025	400.100,00	1,30
2,7500 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	XS2334857138		EUR	400	400	0	100,754	403.016,00	1,31
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	750	0	0	104,834	786.255,00	2,55
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	1.000	1.400	400	103,188	1.031.880,00	3,34
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971		EUR	400	400	0	104,430	417.720,00	1,35
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	300	450	150	119,632	358.896,00	1,16
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	600	0	200	105,301	631.806,00	2,05
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7		EUR	300	800	500	102,294	306.882,00	0,99
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874		EUR	300	0	200	102,811	308.433,00	1,00
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	450	450	0	99,629	448.330,50	1,45
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131		EUR	600	600	0	100,761	604.566,00	1,96
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526		EUR	400	400	0	101,621	406.484,00	1,32
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	500	500	0	97,869	489.345,00	1,58
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120		EUR	800	800	0	103,890	831.120,00	2,69
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	1.000	1.400	400	111,087	1.110.870,00	3,60
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876		EUR	700	700	0	98,662	690.634,00	2,24
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971		EUR	1.000	1.000	0	100,873	1.008.730,00	3,27

Jahresbericht

LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529		EUR	1.000	0	0 %	99,283	992.830,00	3,22
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3		EUR	800	1.300	500 %	100,757	806.056,00	2,61
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	500	0	1.000 %	104,267	521.335,00	1,69
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	750	750	0 %	102,965	772.237,50	2,50
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	800	0	700 %	109,993	879.944,00	2,85
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	1.000	0	0 %	110,682	1.106.820,00	3,58
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	800	0	0 %	111,197	889.576,00	2,88
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	500	500	0 %	107,484	537.420,00	1,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.296.859,00	13,91
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.296.859,00	13,91
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860		EUR	600	600	0 %	101,814	610.884,00	1,98
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	500	0	300 %	101,260	506.300,00	1,64
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4		EUR	500	1.000	500 %	99,630	498.150,00	1,61
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	500	0	1.000 %	102,795	513.975,00	1,66
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147		EUR	500	500	0 %	103,595	517.975,00	1,68
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063		EUR	500	500	0 %	103,254	516.270,00	1,67
1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295333988		EUR	600	600	0 %	100,580	603.480,00	1,95
2,6250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2018(23/Und.)	XS1797138960		EUR	500	0	200 %	105,965	529.825,00	1,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.107.263,00	97,50
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	535.774,81	1,74
Bankguthaben							EUR	535.774,81	1,74
EUR - Guthaben bei:									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			EUR	535.774,81		%	100,000	535.774,81	1,74
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	317.714,86	1,03
Zinsansprüche			EUR	317.714,86				317.714,86	1,03

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-80.863,99	-0,26
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-250,36				-250,36	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.377,62				-25.377,62	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.768,08				-4.768,08	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-40.067,93				-40.067,93	-0,13
Fondsvermögen							EUR	30.879.888,68	100,00 1)
Anteilwert			EUR					108,38	
Ausgabepreis			EUR					111,63	
Anteile im Umlauf			STK					284.917	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

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					
1,5000 % Arkema S.A. EO-FLR Notes 2020(25/Und)	FR0013478252	EUR	0	1.000	
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	0	1.300	
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	EUR	0	500	
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	0	1.400	
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78	EUR	0	900	
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	0	1.000	
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	EUR	0	1.000	
2,7500 % Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	BE0002597756	EUR	0	1.300	
3,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011942283	EUR	0	1.800	
2,6250 % Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2018(28/48)	XS1797663967	EUR	0	1.000	
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR	0	1.500	
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR	0	1.000	
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531	EUR	0	700	
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399	EUR	0	1.000	
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746	EUR	0	1.000	
2,5000 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858	EUR	600	600	
3,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942	EUR	0	800	
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	0	1.000	
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481	EUR	0	1.000	
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	EUR	0	2.500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	EUR	0	1.000	
3,2500 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1141810991	EUR	0	1.000	
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041517	EUR	700	700	

**Jahresbericht
LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

2,3750 % SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1196713298	EUR	0	1.500	
---	--------------	-----	---	-------	--

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.

Jahresbericht

LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	137.865,10	0,48
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	686.911,44	2,41
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	824.776,54	2,89
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-339,70	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-245.748,15	-0,86
- Verwaltungsvergütung	EUR	-56.730,10		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-189.018,05		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-22.179,80	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.271,98	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	46.622,54	0,16
- Depotgebühren	EUR	-5.150,96		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	56.151,48		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.377,98		
Summe der Aufwendungen		EUR	-228.917,09	-0,80
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	595.859,45	2,09
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	962.899,53	3,38
2. Realisierte Verluste		EUR	-63.495,52	-0,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	899.404,01	3,16

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.495.263,46	5,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	384.782,43	1,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	436.946,07	1,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	821.728,50	2,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.316.991,96	8,13

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	42.532.170,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-860.240,67
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-13.399.105,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.743.075,30
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-15.142.180,59
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	290.071,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.316.991,96
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	384.782,43
davon nicht realisierte Verluste	EUR	436.946,07
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	30.879.888,68

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.106.138,50	10,90
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.547.379,52	5,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.495.263,46	5,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	63.495,52	0,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.507.812,80	8,80
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.507.812,80	8,80

Jahresbericht

LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

III. Gesamtausschüttung	EUR	598.325,70	2,10
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	598.325,70	2,10

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	517.478	EUR	53.751.031,46	EUR 103,87
2018/2019	Stück	531.364	EUR	57.053.393,55	EUR 107,37
2019/2020	Stück	409.780	EUR	42.532.170,85	EUR 103,79
2020/2021	Stück	284.917	EUR	30.879.888,68	EUR 108,38

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 07.07.2014 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	0,30 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,52 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,90 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,97**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Corporates Non-Financials Subordinated Index (Bloomberg: I4BN INDEX)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	108,38
Ausgabepreis	EUR	111,63
Anteile im Umlauf	STK	284.917

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,74 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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 Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung 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.

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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 6.238,50

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio. EUR **60,1**
 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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR **4,6**
 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.

Jahresbericht

LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikobehaftet, 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>.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE - 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 mbH 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.

Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

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 15. Oktober 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

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

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6
40547 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 59 98 - 0
Telefax: 0211 / 59 38 77
www.apobank.de

Rechtsform: Eingetragene Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: 2.398 Mio. (Stand: August 2020)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Lampe Asset Management GmbH

Postanschrift:

Jägerhofstraße 10
40479 Düsseldorf

Telefon (0211) 95742 - 500
(0211) 4952 95742 - 570
www.lampe-am.de

WKN / ISIN: A1110K / DE000A1110K2