

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



OLB Invest Dynamik

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht OLB Invest Dynamik

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Der Fonds soll ein Basisinvestment für ein globales Aktienportfolio darstellen, für Anleger die international breit diversifizieren wollen. Um dies zu erreichen, setzt sich der Fonds zu mindestens 60 % aus Aktien, Aktienfonds und Aktien-ETFs zusammen. Der Fonds investiert weltweit in Aktientitel. Beigemischt werden können – in Form von Einzeltiteln, Fonds oder ETFs - globale Staats- und Unternehmensanleihen aus den Industrie- und Schwellenländern sowohl aus dem investment-grade als auch aus non-investment-grade-Segment (high yield) sowie selektiv Wertpapiere, die von der Entwicklung an den Rohstoff- und Devisenmärkten partizipieren. Die Aktienauswahl und die Gewichtung der Anlageklassen erfolgt in Abhängigkeit von ihrem Chance-Risiko-Profil. Das Fondsmanagement steuert dabei flexibel über einen benchmarkunabhängigen, aktiven Investmentprozess auf Basis fundamentaler und technischer Indikatoren. Der Fonds kann börsennotierte Derivategeschäfte zu Investitions- und zu Absicherungsgeschäften tätigen. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement. Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	94.606.624,69	81,52	115.457.394,77	95,56
Fondsanteile	13.684.366,62	11,79	2.563.020,00	2,12
Zertifikate	2.739.750,00	2,36	0,00	0,00
Futures	2.172.245,32	1,87	-1.444.664,40	-1,20
Bankguthaben	3.092.528,42	2,66	4.616.879,07	3,82
Zins- und Dividendenansprüche	178.590,92	0,15	62.363,58	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-424.953,24	-0,37	-432.383,39	-0,36
Fondsvermögen	116.049.152,73	100,00	120.822.609,63	100,00

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

Neben der Entwicklung an den Finanzmärkten war das Jahr 2022 vor allem durch den Russland-Ukraine-Krieg geprägt. Dabei zeichnete sich bereits zu Beginn des Jahres ab, dass die Aktienmärkte nicht mehr an den Jahresendspurt aus dem Vorjahr anschließen konnten. Viele Investoren zeigten sich aufgrund der anhaltend hohen Inflationsrate rund um den Globus besorgt. Die steigende Inflationsrate, das kräftige Wachstum der US-Wirtschaft und ein starker US-Arbeitsmarkt setzten die amerikanische Zentralbank stark unter Druck. Der US-Notenbank-Chef Jerome Powell kündigte auf der Januar-Notenbanksitzung das Ende der ultraexpansiven Geldpolitik an. Das Ende der Anleihenkäufe ebnete damit auch den Weg für die erste Zinserhöhung auf der März-Notenbanksitzung. Zudem wurde ein Abbau der FED-Bilanzsumme angekündigt. Die Finanzmärkte reagierten auf den näher rückenden Liquiditätsentzug sehr nervös. Auch in der Eurozone verharrte die Inflationsrate auf einem hohen Niveau und erhöhte den Druck auf die europäische Notenbank EZB. Für zusätzliche Verunsicherung sorgte am 24.02. der Einmarsch der russischen Armee in die Ukraine. Der Krieg zwischen diesen beiden Ländern führte zu einem deutlichen Anstieg der Energie- und Rohstoffpreise, sowie zu Schwierigkeiten in globalen Lieferketten, bis hin zu einer Energieknappheit in Europa. Nach dem Kriegsausbruch kam es an den weltweiten Aktienmärkten zu einem massiven Kursabsturz. Spekulationen unter den Marktteilnehmern auf baldige Friedensgespräche und damit auf ein Ende des Krieges schürten nur kurzzeitig Hoffnung. Für Anleger, die in den Branchen Energie und Rohstoffe investiert waren, zeigten sich steigende Energie- und Rohstoffpreise als gute Absicherung, belasteten jedoch die privaten Haushalte, sowie die Industrie und lassen das Risiko einer Stagflation steigen. Erschwerend kam für Anleger hinzu, dass auch die Anleihenmärkte einbrachen und damit ihre Abfederungsfunktion nicht mehr erfüllen konnten. Der Krieg zwang die Notenbanken zu einer Neubewertung ihrer geplanten Ausrichtung der Geldpolitik. Denn den steigenden Inflationsraten standen - durch die geopolitischen Spannungen - Abwärtsrisiken für das Wirtschaftswachstum gegenüber. Die europäische Notenbank war gefordert den richtigen Kurs im Spannungsfeld zwischen (zu) hohen Inflationsraten und sich abschwächenden Wachstumsprognosen zu finden. Zu Beginn des zweiten Quartals verfestigte sich die Erwartung eines ersten Zinserhöhungsschrittes durch die EZB für das dritte Quartal 2022. Auf der anderen Seite des Atlantiks führten Aussagen des US-Notenbankchefs Jerome Powell zu einer noch deutlich höheren Erwartungshaltung weitere Zinsschritte vorzunehmen, um die Inflation zum Zielwert zurückzuführen. Die Äußerungen der Notenbanken entfachten unter Börsenexperten die Befürchtung, die Inflation notfalls auf Kosten einer möglichen Rezession zu bekämpfen. Neben den Geschehnissen in Europa und den USA stellen zusätzlich die nach wie vor gestörten Lieferketten, insbesondere im produzierenden Gewerbe vor Probleme. Die Zero-Covid-Politik Chinas sorgte für einen sich wieder vergrößernden Stau von Containerschiffen vor den für die Weltwirtschaft wichtigen chinesischen Häfen. 2022 war aber auch ein zweigeteiltes Jahr. Beflügelt wurden die Aktienmärkte insbesondere im vierten Quartal von rückläufigen und hinter den Konsenserwartungen zurückbleibenden US-Inflationsdaten. Diese schürten Hoffnungen, dass die Notenbanken in absehbarer Zeit das Tempo ihrer Leitzinsanhebungen drosseln und diese dann auch beenden würden. Dies reichte bis hin zur Spekulation, dass die US-Notenbank FED im Laufe der zweiten Jahreshälfte 2023 bei deutlich niedrigeren Teuerungsraten sogar den Leitzins wieder senken könnte. Zum Jahresende haben die Lockerungen der Corona-Beschränkungen in China dem deutschen Aktienmarkt zu moderaten Gewinnen verholfen, jedoch konnte die Ende September gestartete Erholungsrally im Dezember nicht mehr fortgesetzt werden. Die Aktienpositionierung des Fonds war über das Jahr hinweg überwiegend im Übergewichteten Bereich. Auf der Anleihe Seite sind wir keine Engagements eingegangen.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine. An den Kapitalmärkten herrscht seit Beginn des Konfliktes eine deutlich höhere Unsicherheit. Die weitere Entwicklung an den Börsen hängt von unterschiedlichen Faktoren ab, wie z.B. dem Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen und politischen Folgen infolge der gegen Russland verhängten Sanktionen, gestörten Lieferketten, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie den anstehenden geldpolitischen Entscheidungen der Notenbanken. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft sowie die Entwicklung an den Finanzmärkten weiterhin von erhöhter Volatilität geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Jahresbericht

OLB Invest Dynamik

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 stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

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.

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.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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 verkauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -7,74%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.

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	116.474.309,41	100,37
1. Aktien	94.606.624,69	81,52
Bundesrep. Deutschland	9.381.730,00	8,08
China	3.201.791,46	2,76
Dänemark	1.892.069,98	1,63
Finnland	3.078.051,60	2,65
Frankreich	8.733.645,00	7,53
Großbritannien	4.467.936,87	3,85
Irland	5.032.025,27	4,34
Japan	3.770.173,86	3,25
Jersey	1.743.765,50	1,50
Niederlande	1.537.380,00	1,32
Norwegen	1.171.350,29	1,01
Österreich	1.415.700,00	1,22
Schweiz	1.010.687,87	0,87
Spanien	2.882.676,66	2,48
USA	45.287.640,33	39,02
2. Zertifikate	2.739.750,00	2,36
EUR	2.739.750,00	2,36
3. Investmentanteile	13.684.366,62	11,79
EUR	9.494.131,40	8,18
USD	4.190.235,22	3,61
4. Derivate	2.172.245,32	1,87
5. Bankguthaben	3.092.528,42	2,66
6. Sonstige Vermögensgegenstände	178.794,36	0,15

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-425.156,68	-0,37
III. Fondsvermögen	116.049.152,73	100,00

Jahresbericht

OLB Invest Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	111.030.741,31	95,68
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	97.346.374,69	83,88
Aktien							EUR	94.606.624,69	81,52
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	4.500	0	0 CHF	221,700	1.010.687,87	0,87
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	15.000	0	0 DKK	938,000	1.892.069,98	1,63
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	11.000	11.000	0 EUR	200,900	2.209.900,00	1,90
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	33.000	33.000	30.000 EUR	53,250	1.757.250,00	1,51
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	85.000	85.000	0 EUR	18,638	1.584.230,00	1,37
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	135.000	135.000	0 EUR	11,388	1.537.380,00	1,32
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	6.000	0	0 EUR	305,450	1.832.700,00	1,58
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.300	2.300	0 EUR	679,900	1.563.770,00	1,35
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	30.000	15.000	0 EUR	61,400	1.842.000,00	1,59
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	8.000	8.000	0 EUR	202,200	1.617.600,00	1,39
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	7.000	2.000	0 EUR	304,000	2.128.000,00	1,83
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	33.080	33.080	30.000 EUR	43,020	1.423.101,60	1,23
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	165.000	165.000	0 EUR	10,030	1.654.950,00	1,43
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	125.000	125.000	0 EUR	9,281	1.160.125,00	1,00
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	100.000	100.000	0 EUR	14,850	1.485.000,00	1,28
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	412.903	412.903	0 EUR	3,385	1.397.676,66	1,20
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	50.000	0	0 EUR	58,650	2.932.500,00	2,53
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	55.000	0	0 EUR	24,000	1.320.000,00	1,14
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	18.000	18.000	0 EUR	78,650	1.415.700,00	1,22
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	30.000	0	10.000 GBP	36,500	1.234.498,31	1,06
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	280.000	280.000	0 GBP	5,524	1.743.765,50	1,50
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	62.000	62.000	0 GBP	22,880	1.599.278,47	1,38
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	25.000	25.000	0 GBP	57,980	1.634.160,09	1,41
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	58.000	58.000	0 HKD	192,600	1.341.290,04	1,16
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	300.000	300.000	0 HKD	51,650	1.860.501,42	1,60
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	22.000	22.000	0 JPY	6.691,000	1.045.598,71	0,90
ITOCHEM Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	55.000	0	0 JPY	4.146,000	1.619.732,57	1,40
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	15.500	0	0 JPY	10.035,000	1.104.842,58	0,95
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	35.000	50.000	15.000 NOK	351,800	1.171.350,29	1,01
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	12.000	4.000	0 USD	129,930	1.461.118,92	1,26

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	10.000	4.000	0 USD	308,900	2.894.761,50	2,49
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	700	0	0 USD	2.015,280	1.321.990,44	1,14
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034		STK	9.000	0	0 USD	102,240	862.299,69	0,74
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	30.000	30.000	0 USD	47,640	1.339.330,90	1,15
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	55.000	55.000	0 USD	30,980	1.596.757,57	1,38
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	7.000	2.700	0 USD	265,420	1.741.111,42	1,50
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	4.600	4.600	0 USD	428,760	1.848.276,64	1,59
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036		STK	31.000	31.000	0 USD	61,510	1.786.908,44	1,54
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	22.500	7.500	0 USD	74,610	1.573.165,59	1,36
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	7.200	0	0 USD	365,840	2.468.417,21	2,13
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	27.500	27.500	5.500 USD	48,890	1.259.933,46	1,09
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	21.000	21.000	0 USD	83,850	1.650.126,51	1,42
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPQVQZ61		STK	30.000	17.000	0 USD	113,800	3.199.325,27	2,76
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	12.000	5.000	0 USD	171,070	1.923.755,97	1,66
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	7.000	7.000	0 USD	263,530	1.728.713,34	1,49
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	20.000	20.000	0 USD	110,950	2.079.467,72	1,79
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	9.000	2.000	4.000 USD	239,820	2.022.659,54	1,74
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	3.100	0	0 USD	465,170	1.351.351,33	1,16
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	20.000	20.000	25.000 USD	83,600	1.566.863,46	1,35
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	17.000	17.000	0 USD	117,010	1.864.089,59	1,61
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057		STK	22.000	22.000	0 USD	62,370	1.285.858,87	1,11
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	27.000	9.000	0 USD	81,740	2.068.203,54	1,78
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	10.000	0	0 USD	180,660	1.692.999,72	1,46
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045		STK	4.600	4.600	0 USD	283,270	1.221.105,80	1,05
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	14.000	0	0 USD	140,000	1.836.753,82	1,58
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	2.800	0	0 USD	550,690	1.444.974,23	1,25
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	9.500	9.500	0 USD	156,880	1.396.645,11	1,20
Zertifikate							EUR	2.739.750,00	2,36
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	50.000	100.000	50.000 EUR	54,795	2.739.750,00	2,36

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	13.684.366,62	11,79
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	13.684.366,62	11,79
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34		ANT	100.000	100.000	0	EUR 10,640	1.064.000,00	0,92
iShsV-Agribusiness UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52143		ANT	42.000	42.000	0	EUR 46,574	1.956.116,40	1,69
Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683		ANT	58.000	58.000	0	EUR 22,890	1.327.620,00	1,14
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940		ANT	140.000	140.000	0	EUR 21,815	3.054.100,00	2,63
MUL-Lyx.MSCI Indonesia UCITS Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900065811		ANT	8.000	8.000	0	EUR 134,160	1.073.280,00	0,92
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27		ANT	23.000	0	0	EUR 44,305	1.019.015,00	0,88
iShsII-MSCI Wld Q.Dv.ESG U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BYYSQ67		ANT	790.000	790.000	0	USD 5,660	4.190.235,22	3,61
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	111.030.741,31	95,68
Derivate							EUR	2.172.245,32	1,87
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	2.184.615,29	1,88
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	2.184.615,29	1,88
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -300				588.750,00	0,51
FUTURE STXE 600 TECHNOLOGY PR.EUR 03.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -500				607.740,00	0,52
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 03.23 CME		352	USD	Anzahl -50				-75.894,95	-0,07
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.23 CME		359	USD	Anzahl -150				1.064.020,24	0,92
Devisen-Derivate							EUR	-12.369,97	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-12.369,97	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.23 CME		352	USD	-27.500.000			USD 1,073	-12.369,97	-0,01

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.092.528,42	2,66
Bankguthaben							EUR	3.092.528,42	2,66
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	433.689,97			% 100,000	433.689,97	0,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			JPY	19.551.800,00			% 100,000	138.879,48	0,12
UBS Europe SE			USD	2.689.048,21			% 100,000	2.519.958,97	2,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	178.794,36	0,15
Zinsansprüche			EUR	7.402,71				7.402,71	0,01
Dividendenansprüche			EUR	49.894,11				49.894,11	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	121.497,54				121.497,54	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-425.156,68	-0,37
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-203,44				-203,44	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-407.267,91				-407.267,91	-0,35
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.385,33				-10.385,33	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.900,00				-6.900,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	116.049.152,73	100,00 1)

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert						EUR	123,63	
Ausgabepreis						EUR	127,96	
Anteile im Umlauf						STK	938.715	

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.

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2022	
CHF	(CHF)	0,9871000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4363000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8870000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3284000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	140,7825000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

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					
Aktien					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	0	4.800	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	2.300	4.500	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	0	530	
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	0	11.000	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	0	600	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	0	55.000	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	2.500	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	1.500	7.500	
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	16.000	16.000	
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	0	700	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	0	27.000	
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	0	24.000	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	450.000	450.000	
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	0	22.000	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	0	6.500	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	28.000	28.000	
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	0	20.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	7.500	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	0	30.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	20.000	45.000	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	60.000	250.000	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	120.000	120.000	
Five Below Inc. Registered Shares DL -,01	US33829M1018	STK	1.500	11.500	
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	0	72.000	
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	3.500	7.000	
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	0	6.000	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	0	2.200	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	700.000	700.000	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	3.400	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	0	4.800	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	0	9.000	

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

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
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	STK	0	27.000	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL000009827	STK	0	8.500	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	0	2.000	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	10.000	25.000	
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	0	3.300	
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	0	12.000	
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	27.000	27.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	3.000	7.500	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	0	4.000	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	4.000	4.000	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	45.000	45.000	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	2.300	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	51.000	51.000	
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	STK	0	4.500	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	0	3.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	12.000	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	90.000	90.000	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	0	4.000	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	11.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	5.400	14.000	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	4.000	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	7.200	7.200	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	0	100.000	
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	0	25.000	
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	0	1	
Vontobel Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0012335540	STK	0	20.000	
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	750	3.750	

Andere Wertpapiere

Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309G2	STK	400.000	400.000	
--------------------------	--------------	-----	---------	---------	--

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BG5KQW09	STK	0	80.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Zertifikate

HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.12.22 ESTX50 2850	DE000HG1FKY0	STK	125.000	125.000	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.07.22 ESTX50 2850	DE000SF5BVJ6	STK	100.000	100.000	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	IE00BMWXKN31	ANT	400.000	400.000	
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B46G8275	ANT	25.000	25.000	
iSh.DJ Asia Pa.S.D.50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H0744	ANT	65.000	65.000	
MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829218749	ANT	300.000	300.000	
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	ANT	0	33.000	
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497	ANT	30.000	30.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500, STXE 600 TECH PR EUR)

EUR

285.385,51

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

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

60.510,59

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

Jahresbericht

OLB Invest Dynamik

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		278.946,80	0,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.826.932,62	1,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		114.464,68	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		32.822,92	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		298.762,34	0,32
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-41.841,99	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-233.143,70	-0,25
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.276.943,65	2,43
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-222,39	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.624.503,43	-1,73
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.624.503,43		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-42.359,16	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.456,46	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-48.588,70	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-9.907,93		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-29.033,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-9.646,84		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-9.519,65		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.723.130,14	-1,84
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		553.813,51	0,59
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		24.734.888,15	26,35
2. Realisierte Verluste	EUR		-22.324.933,93	-23,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.409.954,22	2,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		2.963.767,73	3,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-7.978.219,09	-8,50
	EUR		-4.354.935,33	-4,64

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-12.333.154,42	-13,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-9.369.386,69	-9,98

Entwicklung des Sondervermögens

		2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	120.822.609,63	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-416.982,18	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	5.150.868,67	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.658.602,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.507.733,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-137.956,70	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-9.369.386,69	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-7.978.219,09	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.354.935,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	116.049.152,73	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	30.198.400,16	32,17
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	18.937.212,56	20,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.963.767,73	3,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	8.297.419,87	8,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	29.757.204,11	31,70
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	12.349.831,20	13,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	17.407.372,91	18,54
III. Gesamtausschüttung	EUR	441.196,05	0,47
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	441.196,05	0,47

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019	Stück	274.607	EUR	30.041.085,74	EUR 109,40
2020	Stück	517.020	EUR	64.588.696,57	EUR 124,92
2021	Stück	898.374	EUR	120.822.609,63	EUR 134,49
2022	Stück	938.715	EUR	116.049.152,73	EUR 123,63

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	93.457.272,75
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		1,87

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 22.11.2017 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	0,60 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,53 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,37 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,51
---	-------------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (Bloomberg: SX5T INDEX)	40,00 %
MSCI Emerging Markets Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEEEMN INDEX)	15,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	45,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	123,63
Ausgabepreis	EUR	127,96
Anteile im Umlauf	STK	938.715

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

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

1,45 %

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Jahresbericht

OLB Invest Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	0,650
iShsII-MSCI Wld Q.Dv.ESG U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BYYHSQ67	0,380
iShsV-Agribusiness UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52143	0,550
Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683	0,850
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940	0,650
MUL-Lyx.MSCI Indonesia UCITS Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900065811	0,450
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	0,100

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

Gruppenfremde Investmentanteile

HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	IE00BMWXKN31	0,500
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B46G8275	0,500
iSh.DJ Asia Pa.S.D.50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H0744	0,310
MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829218749	0,350
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	0,650
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497	0,020

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	289.995,15
--------------------	-----	------------

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	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		 902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	 in Mio. EUR	 5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von 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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

OLB Invest Dynamik

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens OLB Invest Dynamik - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht OLB Invest Dynamik

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main

Ellen Engelhardt

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Daniel F. Just, München

Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Oldenburgische Landesbank

Postanschrift:

Stau 15/17
26122 Oldenburg

Telefon (0441) 221-0

Telefax (0441) 221-1457

www.olb.de

WKN / ISIN: A2DTNG / DE000A2DTNG€