

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



finccam Volatility Premium

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET®

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:

finccam
PURISTIC INVESTING

Jahresbericht finccam Volatility Premium

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Mittels der umgesetzten Anlagestrategie wird ein langfristiger Kapitalzuwachs durch eine Vereinnahmung von Volatilitätsrisikoprämien angestrebt. Bestimmt wird die Prämie durch die Differenz zwischen der impliziten Volatilität von Optionen und der tatsächlich realisierten Volatilität des Basiswertes. Da die Prämie je nach Marktphase und Volatilitätsverhalten variiert, werden quantitative Verfahren eingesetzt, um die Anlagestrategie möglichst optimal auf die aktuell erwartete Prämie auszurichten zu können. Dieser quantitative Ansatz wird mit diskretionären Einschätzungen kombiniert. Der Fonds nutzt dabei volatilitätsbezogene Derivate, insbesondere Varianz-Swaps, Optionen und Volatilitätsswaps, die sich auf verschiedene Basiswerte, wie z.B. EURO STOXX 50 oder S&P 500, beziehen. Die Anlage des Basisportfolios erfolgt in Anleihen mit Investment-Grade-Rating aus OECD-, EWR- und / oder EU-Mitgliedstaaten.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	320.241.956,34	95,78	407.353.385,38	94,40
Optionen	69.151,90	0,02	23.071,48	0,01
Swaps	-570.576,78	-0,17	2.607.159,75	0,60
Bankguthaben	14.213.234,22	4,25	20.897.463,83	4,84
Zins- und Dividendenansprüche	1.165.362,91	0,35	1.485.745,32	0,34
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-781.642,35	-0,23	-853.849,79	-0,20
Fondsvermögen	334.337.486,24	100,00	431.512.975,97	100,00

Jahresbericht finccam Volatility Premium

Per 31.12.2022 weist der Fonds einen Rentenanteil von 95,78% auf. Die zur Vereinnahmung der Volatilitätsrisikoprämie eingesetzten Derivate (Varianz-Swaps) weisen per 31.12.2022 einen Marktwert von -0,17 % des Fondsvermögens auf. Dieser Marktwert der Varianz-Swaps beschreibt dabei den Gewinn und Verlust seit Eröffnung der Positionen und nicht das effektive Exposure. Im Berichtszeitraum war das Exposure gegenüber der Volatilitätsrisikoprämie kontinuierlich vorhanden.

Das Kalenderjahr 2022 war geprägt von erhöhter Volatilität an den Kapitalmärkten, welche sich unter anderem auf den Ukrainekrieg und sehr hohe Inflationszahlen sowohl im Euroraum als auch den USA zurückführen lässt. Trotzdem konnte über das Jahr hinweg insgesamt eine leicht positive Volatilitätsrisikoprämie (Differenz aus impliziter und realisierter Volatilität) vereinnahmt werden, was vor allem aufgrund der erfolgreichen dynamischen Steuerung des Volatilitäts-Exposures gelang. Dem gegenüber stehen durch die stark steigenden EUR-Zinsen verursachten Verluste im Anleihe-Portfolio, welche aber aufgrund der kurzen Duration und der hohen Kreditqualität der gehaltenen Anleihen vergleichsweise gering ausfielen. Gleichzeitig konnten die gestiegenen Zinsen genutzt werden, indem frei gewordene Liquidität aus fällig werdenden Anleihen zu deutlich höheren Zinsen reinvestiert wurde. Dies erhöht die fortlaufende Verzinsung des Anleihe-Portfolios und somit die zukünftig erwartete Fondsrendite.

Zu- und Abflüsse im Fonds im Verlauf des Berichtszeitraumes führten jeweils zu einer entsprechenden Anpassung der Derivate-Exposures, um die Allokation gegenüber der Volatilitätsrisikoprämie stabil zu halten.

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.

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.

Jahresbericht finccam Volatility Premium

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

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 (Glatstellung) 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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus Swaps.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -2,94%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 finccam Volatility Premium

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	335.120.920,87	100,23
1. Anleihen	320.241.956,34	95,78
< 1 Jahr	215.192.918,34	64,36
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	105.049.038,00	31,42
2. Derivate	-501.424,88	-0,15
3. Bankguthaben	13.873.234,22	4,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.507.155,19	0,45
II. Verbindlichkeiten	-783.434,63	-0,23
III. Fondsvermögen	334.337.486,24	100,00

Jahresbericht finccam Volatility Premium

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	320.241.956,34	95,78
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	320.241.956,34	95,78
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	320.241.956,34	95,78
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024)	DE000AAR0249		EUR	5.000	0	0 %	96,754	4.837.700,00	1,45
2,1250 % Aareal Bank AG MTN-Pfbr.S.1034 v.13(23)	XS0897426416		EUR	4.750	0	0 %	99,839	4.742.352,50	1,42
2,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 13(23)	XS0968926757		EUR	5.000	5.000	0 %	99,747	4.987.350,00	1,49
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482		EUR	4.400	2.100	0 %	99,140	4.362.160,00	1,30
0,2000 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1824294901		EUR	5.000	5.000	0 %	99,172	4.958.600,00	1,48
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	XS1377941106		EUR	7.500	0	0 %	99,697	7.477.275,00	2,24
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1897129950		EUR	6.000	0	0 %	97,858	5.871.480,00	1,76
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	XS2550897651		EUR	2.500	2.500	0 %	99,234	2.480.850,00	0,74
0,5500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.15(24)	DE000BLB29P5		EUR	5.000	5.000	0 %	95,025	4.751.250,00	1,42
1,8750 % Berlin, Land Landessch. 2013(2023)Ausg.407	DE000A1R06T9		EUR	10.044	0	0 %	99,752	10.019.090,88	3,00
0,0100 % Berlin, Land Landessch.v.2021(2023)Ausg.531	DE000A3H2Y16		EUR	25.000	0	0 %	97,490	24.372.500,00	7,29
0,0500 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1855427859		EUR	12.000	12.000	0 %	98,672	11.840.640,00	3,54
2,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	FR0011637743		EUR	2.000	2.000	0 %	99,321	1.986.420,00	0,59
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(23)	FR0013386539		EUR	4.600	4.600	0 %	99,293	4.567.478,00	1,37
0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1796257092		EUR	5.935	0	0 %	99,707	5.917.610,45	1,77
0,0500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2020(24)	FR0013507365		EUR	5.000	5.000	0 %	96,013	4.800.650,00	1,44
0,7500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1837142790		EUR	21.000	0	0 %	98,989	20.787.690,00	6,22
2,9000 % Crédit Agricole S.A. EO-Obligations 2014(24)	FR0011780808		EUR	9.200	0	0 %	99,104	9.117.568,00	2,73
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	FR0013370137		EUR	2.600	0	0 %	98,682	2.565.732,00	0,77
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1559352437		EUR	4.000	4.000	0 %	97,310	3.892.400,00	1,16
0,0500 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2079723552		EUR	15.906	7.000	3.000 %	97,546	15.515.666,76	4,64
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2015(24)	XS1193287304		EUR	4.500	0	0 %	96,793	4.355.685,00	1,30
0,0100 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS C278 DZ Br.v.21(23)	DE000DFK0KJ6		EUR	5.000	0	0 %	97,010	4.850.500,00	1,45
0,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS C328 DZ Br.v.22(24)	DE000DFK0PJ5		EUR	4.000	4.000	0 %	96,495	3.859.800,00	1,15
2,1250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1250 22(24)	DE000A3MQUV7		EUR	7.500	7.500	0 %	98,213	7.365.975,00	2,20
0,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	XS1190624111		EUR	5.650	3.850	8.000 %	99,867	5.642.485,50	1,69
0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(24)	EU000A1G0EA8		EUR	5.000	5.000	0 %	97,275	4.863.750,00	1,45
0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EU000A1G0EC4		EUR	5.000	5.000	0 %	96,334	4.816.700,00	1,44
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2148404994		EUR	2.000	0	6.000 %	99,174	1.983.480,00	0,59
0,5000 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2017(24)	AT0000A1W509		EUR	7.000	7.000	0 %	96,126	6.728.820,00	2,01

Jahresbericht finccam Volatility Premium

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	
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(23)	XS1435774903		EUR	11.600	0	0 %	98,800	11.460.800,00	3,43	
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2007 (2023)	DE000A0PM5F0		EUR	5.000	5.000	0 %	100,000	5.000.000,00	1,50	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	DE000A2LQ5J0		EUR	10.000	10.000	0 %	97,895	9.789.500,00	2,93	
0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H335 v.19(24)	XS2022037795		EUR	5.000	5.000	0 %	95,294	4.764.700,00	1,43	
2,1250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2013(23)	LU0945626439		EUR	5.000	5.000	0 %	99,842	4.992.100,00	1,49	
0,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.15(23) Reihe 1387	DE000NRW0HT1		EUR	2.000	2.000	0 %	98,046	1.960.920,00	0,59	
0,1250 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17H v.16(23)	DE000NWB17H9		EUR	3.300	0	0 %	99,647	3.288.351,00	0,98	
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(23)	XS1588411188		EUR	5.000	0	0 %	99,909	4.995.450,00	1,49	
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2018(24)	XS1795407979		EUR	5.000	0	0 %	97,131	4.856.550,00	1,45	
0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2022 (2024)	DE000RLP1346		EUR	7.000	7.000	0 %	96,958	6.787.060,00	2,03	
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	XS2143036718		EUR	5.000	5.000	0 %	92,991	4.649.550,00	1,39	
0,5000 % Skipton Building Society EO-Cov.Med.-T. Bonds 2018(23)	XS1887330188		EUR	14.000	14.000	0 %	98,065	13.729.100,00	4,11	
0,8750 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1790931114		EUR	10.575	0	0 %	99,695	10.542.746,25	3,15	
0,3750 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	XS1775786145		EUR	7.000	0	0 %	99,792	6.985.440,00	2,09	
0,0000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2019(24)	XS1980044728		EUR	10.000	10.000	0 %	96,502	9.650.200,00	2,89	
0,2500 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(24)	SK4120015108		EUR	8.000	8.000	0 %	96,081	7.686.480,00	2,30	
0,1250 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	XS1991186500		EUR	5.000	5.000	0 %	95,667	4.783.350,00	1,43	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	320.241.956,34	95,78	
Derivate							EUR	-501.424,88	-0,15	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	69.151,90	0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	69.151,90	0,02	
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	69.151,90	0,02	
CBOE VOLATIL. IND. CALL 15.02.23 BP 65,00 CBOE		361		Anzahl	130500		USD	0,215	26.293,22	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 15.02.23 BP 70,00 CBOE		361		Anzahl	61800		USD	0,190	11.003,65	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 15.02.23 BP 80,00 CBOE		361		Anzahl	54200		USD	0,145	7.364,82	0,00

Jahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.01.23 BP 55,00 CBOE			Anzahl	46000		USD 0,075	3.233,06	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.01.23 BP 60,00 CBOE			Anzahl	225000		USD 0,060	12.651,11	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.01.23 BP 70,00 CBOE			Anzahl	214800		USD 0,040	8.051,73	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.01.23 BP 75,00 CBOE			Anzahl	16900		USD 0,035	554,31	0,00
Swaps						EUR	-570.576,78	-0,17
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Varianz Swaps						EUR	-570.576,78	-0,17
Short Varianz Swap 05.12.22/20.01.23		OTC	EUR	60.000			-135.795,45	-0,04
Short Varianz Swap 07.12.22/20.01.23		OTC	EUR	56.000			-47.559,88	-0,01
Short Varianz Swap 12.12.22/20.01.23		OTC	EUR	54.000			-70.023,87	-0,02
Short Varianz Swap 14.12.22/20.01.23		OTC	EUR	59.000			-213.375,96	-0,06
Short Varianz Swap 19.12.22/17.02.23		OTC	EUR	45.000			-21.551,07	-0,01
Short Varianz Swap 21.11.22/20.01.23		OTC	EUR	28.000			65.628,44	0,02
Short Varianz Swap 21.12.22/17.02.23		OTC	EUR	48.000			-94.760,33	-0,03
Short Varianz Swap 23.11.22/20.01.23		OTC	EUR	27.000			64.695,26	0,02
Short Varianz Swap 27.12.22/17.02.23		OTC	EUR	49.000			-148.904,85	-0,04
Short Varianz Swap 28.11.22/20.01.23		OTC	EUR	29.000			30.658,72	0,01
Short Varianz Swap 28.12.22/17.02.23		OTC	EUR	49.000			-133.411,78	-0,04
Short Varianz Swap 30.11.22/20.01.23		OTC	EUR	28.000			14.697,89	0,00
Short Varianz Swap 05.12.22/20.01.23		OTC	USD	60.000			-2.592,55	0,00
Short Varianz Swap 07.12.22/20.01.23		OTC	USD	51.000			67.924,58	0,02
Short Varianz Swap 12.12.22/20.01.23		OTC	USD	46.000			81.070,96	0,02
Short Varianz Swap 19.12.22/17.02.23		OTC	USD	48.000			-6.437,09	0,00
Short Varianz Swap 21.12.22/17.02.23		OTC	USD	50.000			-75.608,70	-0,02
Short Varianz Swap 27.12.22/17.02.23		OTC	USD	50.000			-62.500,45	-0,02
Short Varianz Swap 28.11.22/20.01.23		OTC	USD	167.000			77.999,48	0,02
Short Varianz Swap 28.12.22/17.02.23		OTC	USD	48.000			-108.967,19	-0,03
Short Varianz Swap 30.11.22/20.01.23		OTC	USD	81.000			148.237,06	0,04

Jahresbericht finccam Volatility Premium

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	13.873.234,22	4,15
Bankguthaben							EUR	13.873.234,22	4,15
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	9.954.373,16			% 100,000	9.954.373,16	2,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			USD	4.181.816,64			% 100,000	3.918.861,06	1,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.507.155,19	0,45
Zinsansprüche			EUR	1.167.155,19				1.167.155,19	0,35
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	340.000,00				340.000,00	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-783.434,63	-0,23
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.792,28				-1.792,28	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-657.884,43				-657.884,43	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-99.770,42				-99.770,42	-0,03
Lagerstellenkosten			EUR	-13.387,50				-13.387,50	0,00
Prüfungskosten			EUR	-10.100,00				-10.100,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	334.337.486,24	100,00 1)

Jahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
finccam Volatility Premium AK I									
Anteilwert							EUR	101,28	
Ausgabepreis							EUR	101,28	
Rücknahmepreis							EUR	101,28	
Anzahl Anteile							STK	3.301.168	

Fußnoten:

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

Jahresbericht finccam Volatility Premium

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.12.2022 1,0671000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
-----	-------------------------

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

Jahresbericht finccam Volatility Premium

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					
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2018(23)	XS1756725831	EUR	0	4.000	
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1169977896	EUR	0	12.000	
1,1250 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1371969483	EUR	0	5.500	
1,8750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2012(22)	XS0856976682	EUR	0	7.000	
1,5000 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-T. Notes 2015(23/23)	XS1307369717	EUR	0	3.000	
0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2016(22)	EU000A1U9985	EUR	0	5.000	
0,1000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EU000A1Z99E3	EUR	0	3.000	
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(22)	XS0544644957	EUR	0	10.000	
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1489409679	EUR	5.000	5.000	
2,1250 % Niedersachsen, Land Landessch.v.13(23) Ausg.838	DE000A1X3MP3	EUR	3.000	3.000	
0,1250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1492825051	EUR	5.000	5.000	
0,1000 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17N v.17(23)	DE000NWB17N7	EUR	0	4.057	
0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2016(22)	XS1508351357	EUR	0	10.000	
3,1250 % SAGES-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. EO-Obl. 2010(22)	FR0010951806	EUR	0	4.200	
3,1250 % TotalEnergies Capital S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(22)	XS0541787783	EUR	0	4.600	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/22) F	XS1421914745	EUR	0	5.436	
2,5000 % Bayerische Landesbodenkredit an Inh.-Schv.Ser.21 v.2012(2022)	DE000A0Z1TZ0	EUR	0	5.000	
0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1856833543	EUR	2.000	2.000	
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2022)	DE0001135465	EUR	0	5.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22)	DE0001141760	EUR	0	10.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104826	EUR	0	6.000	
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1642738816	EUR	0	7.000	
0,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Med.-Term Nts 2015(22)	XS1169630602	EUR	0	7.500	
4,2000 % Crédit Agricole S.A. EO-Obligations 2010(22)	FR0010975656	EUR	0	3.000	
0,6250 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1166672078	EUR	0	2.500	

Jahresbericht finccam Volatility Premium

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
0,2000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS C137 DZ Br.v.18(22)	DE000DG4UDY2	EUR	0	10.000	
0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2018(22)	EU000A1Z99G8	EUR	0	8.000	
0,0000 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1976945722	EUR	0	5.000	
0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H324 v.2019(22)	XS1936190021	EUR	0	10.000	
1,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1546 v.12(22)	DE000MHB06J1	EUR	0	12.000	
0,0500 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.31 v.17(22)	DE000A14J0J5	EUR	0	4.000	
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2015(22)	XS1222431097	EUR	0	3.000	
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(22) Reihe 1449	DE000NRW0KS7	EUR	0	1.000	
0,0000 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17T v.17(22)	DE000NWB17T4	EUR	0	15.000	
0,0000 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.19(22) A.1	DE000SHFM717	EUR	0	8.000	
1,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Nts 2015(22)	XS1333139746	EUR	0	7.000	
1,0000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1239401216	EUR	0	7.500	
0,3000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1573958409	EUR	0	7.500	

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)

EUR

1.256,79

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 finccam Volatility Premium

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

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Varianz Swaps

(Basiswert(e): Short Varianz Swap 01.03.22/14.04.22, Short Varianz Swap 01.06.22/15.07.22, Short Varianz Swap 01.08.22/16.09.22, Short Varianz Swap 02.05.22/17.06.22, Short Varianz Swap 02.11.22/16.12.22, Short Varianz Swap 03.01.22/18.02.22, Short Varianz Swap 03.08.22/16.09.22, Short Varianz Swap 04.03.22/14.04.22, Short Varianz Swap 04.04.22/20.05.22, Short Varianz Swap 04.05.22/17.06.22, Short Varianz Swap 04.08.22/16.09.22, Short Varianz Swap 04.10.22/18.11.22, Short Varianz Swap 05.01.22/18.02.22, Short Varianz Swap 05.07.22/19.08.22, Short Varianz Swap 05.09.22/21.10.22, Short Varianz Swap 05.10.22/18.11.22, , Short Varianz Swap 06.04.22/20.05.22, Short Varianz Swap 06.07.22/19.08.22, Short Varianz Swap 06.09.22/21.10.22, Short Varianz Swap 07.03.22/14.04.22, Short Varianz Swap 07.06.22/15.07.22, Short Varianz Swap 07.09.22/21.10.22, Short Varianz Swap 07.11.22/16.12.22, Short Varianz Swap 08.06.22/15.07.22, Short Varianz Swap 08.08.22/16.09.22, Short Varianz Swap 08.09.22/21.10.22, Short Varianz Swap 08.11.22/16.12.22, Short Varianz Swap 09.03.22/14.04.22, Short Varianz Swap 09.05.22/17.06.22, Short Varianz Swap 09.09.22/21.10.22, Short Varianz Swap 09.11.22/16.12.22, Short Varianz Swap 10.01.22/18.02.22, , Short Varianz Swap 10.08.22/16.09.22, Short Varianz Swap 10.10.22/18.11.22, Short Varianz Swap 10.11.22/16.12.22, Short Varianz Swap 11.04.22/20.05.22, Short Varianz Swap 11.05.22/17.06.22, Short Varianz Swap 11.07.22/19.08.22, Short Varianz Swap 12.01.22/18.02.22, Short Varianz Swap 12.09.22/21.10.22, Short Varianz Swap 12.10.22/18.11.22, Short Varianz Swap 13.04.22/20.05.22, Short Varianz Swap 13.06.22/15.07.22, Short Varianz Swap 13.07.22/19.08.22, Short Varianz Swap 14.03.22/14.04.22, Short Varianz Swap 14.09.22/21.10.22, Short Varianz Swap 14.11.22/16.12.22, Short Varianz Swap 15.06.22/15.07.22,	EUR	7.457
--	-----	-------

Jahresbericht finccam Volatility Premium

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
, Short Varianz Swap 16.03.22/14.04.22, Short Varianz Swap 16.05.22/17.06.22, Short Varianz Swap 16.08.22/16.09.22, Short Varianz Swap 16.11.22/16.12.22, Short Varianz Swap 17.01.22/18.02.22, Short Varianz Swap 17.05.22/17.06.22, Short Varianz Swap 17.08.22/16.09.22, Short Varianz Swap 17.10.22/18.11.22, Short Varianz Swap 18.01.22/18.02.22, Short Varianz Swap 18.05.22/17.06.22, Short Varianz Swap 18.07.22/16.09.22, Short Varianz Swap 19.01.22/18.02.22, Short Varianz Swap 19.04.22/17.06.22, Short Varianz Swap 19.09.22/18.11.22, Short Varianz Swap 19.10.22/18.11.22, Short Varianz Swap 20.04.22/17.06.22,					
, Short Varianz Swap 20.07.22/16.09.22, Short Varianz Swap 20.09.22/18.11.22, Short Varianz Swap 21.03.22/20.05.22, Short Varianz Swap 21.04.22/17.06.22, Short Varianz Swap 21.06.22/19.08.22, Short Varianz Swap 21.09.22/18.11.22, Short Varianz Swap 22.04.22/17.06.22, Short Varianz Swap 22.06.22/19.08.22, Short Varianz Swap 22.08.22/21.10.22, Short Varianz Swap 23.03.22/20.05.22, Short Varianz Swap 23.05.22/15.07.22, Short Varianz Swap 24.01.22/18.03.22, Short Varianz Swap 24.02.22/14.04.22, Short Varianz Swap 24.08.22/21.10.22, Short Varianz Swap 24.10.22/16.12.22, Short Varianz Swap 25.04.22/17.06.22,					
		EUR			1.188.333
, Short Varianz Swap 25.05.22/15.07.22, Short Varianz Swap 25.07.22/16.09.22, Short Varianz Swap 26.09.22/18.11.22, Short Varianz Swap 27.04.22/17.06.22, Short Varianz Swap 27.06.22/19.08.22, Short Varianz Swap 27.07.22/16.09.22, Short Varianz Swap 28.02.22/14.04.22, Short Varianz Swap 28.03.22/20.05.22, Short Varianz Swap 28.09.22/18.11.22, Short Varianz Swap 29.06.22/19.08.22, Short Varianz Swap 29.08.22/21.10.22, Short Varianz Swap 30.03.22/20.05.22, Short Varianz Swap 30.05.22/15.07.22, Short Varianz Swap 31.05.22/15.07.22, Short Varianz Swap 31.08.22/21.10.22, Short Varianz Swap 31.10.22/16.12.22)					

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

Jahresbericht finccam Volatility Premium AK I

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

			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		500.950,50	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.873.519,82	0,57
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		20.507,94	0,01
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		779,28	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.395.757,54	0,73
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-11.376,21	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.690.417,35	-0,82
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.690.417,35		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-195.632,05	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-10.139,89	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		336.541,39	0,10
- Depotgebühren	EUR	-35.643,72		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	444.035,02		
- Sonstige Kosten	EUR	-71.849,92		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-67.570,08		
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.571.024,11	-0,78
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-175.266,57	-0,05
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		18.821.901,25	5,70
2. Realisierte Verluste	EUR		-22.411.487,23	-6,79

Jahresbericht finccam Volatility Premium AK I

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-3.589.585,98	-1,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.764.852,55	-1,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.938.655,77	-0,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.622.000,35	-1,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.560.656,12	-2,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.325.508,67	-3,43

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		431.512.975,97
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-76.906,48
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-84.724.698,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	64.481.456,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-149.206.155,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-1.048.376,06
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-11.325.508,67
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.938.655,77	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.622.000,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		334.337.486,24

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	-175.266,57	-0,05
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.764.852,55	-1,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.589.585,98	1,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-175.266,57	-0,05
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-175.266,57	-0,05
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht finccam Volatility Premium AK I

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	2.983.069	EUR	309.126.765,45	EUR 103,63
2020	Stück	3.786.087	EUR	354.651.970,75	EUR 93,67
2021	Stück	4.134.410	EUR	431.512.975,97	EUR 104,37
2022	Stück	3.301.168	EUR	334.337.486,24	EUR 101,28

Jahresbericht finccam Volatility Premium

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 2.057.357,16

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Bank of America Securities Europe SA (G) (V) - Paris
Barclays Bank Ireland PLC (G) (V) - Dublin
Citigroup Global Markets Europe AG (G) (V) - Frankfurt
Credit Suisse Bank (Europe), S.A. (G) - Madrid (V)
Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt
UBS AG (GD) London (V)

Nominal
in Stk. bzw.
Whg. in 1.000

Kurswert

Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR

210.000,00

davon

Bankguthaben

EUR

210.000,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

95,78

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,15

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 25.01.2019 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

0,18 %

größter potenzieller Risikobetrag

3,74 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,28 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,56

Jahresbericht finccam Volatility Premium

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (Bloomberg: SX5T INDEX)	45,00 %
S&P 500 Total Return (USD) (Bloomberg: SPTR INDEX)	45,00 %
VSTOXX Short-Term Futures Inverse Investable ER (EUR) (Bloomberg: VST1MISE INDEX)	10,00 %

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Sonstige Angaben

finccam Volatility Premium AK I

Anteilwert	EUR	101,28
Ausgabepreis	EUR	101,28
Rücknahmepreis	EUR	101,28
Anzahl Anteile	STK	3.301.168

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.

Jahresbericht finccam Volatility Premium

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

finccam Volatility Premium AK I

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

finccam Volatility Premium AK I

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 71.061,53

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.

Jahresbericht finccam Volatility Premium

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

**Jahresbericht
finccam Volatility Premium**

Anhang gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps

		Wp-Leihe	Pensions- geschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile				
Ertragsanteil des Fonds				
	absolut	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1.355.857,96
	in % der Bruttoerträge	0,00%	0,00	100
Kostenanteil des Fonds				
		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
Ertragsanteil der KVG				
	absolut	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR *)
	in % der Bruttoerträge	0,00%	0,00	-
Kostenanteil der KVG				
		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR -
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)				
	absolut	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR **)
	in % der Bruttoerträge	0,00%	0,00	-
Kostenanteil Dritter				
		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR -
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)				
		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

**) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

Jahresbericht finccam Volatility Premium

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 finccam Volatility Premium

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens finccam Volatility Premium - 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 finccam Volatility Premium

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 finccam Volatility Premium

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, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Finccam investment GmbH

Postanschrift:

Uhlandstr. 4
80336 München

Telefon +49 89 2153 8490
www.finccam.com

WKN / ISIN: A2JQK1/DE000A2JQK19