

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2024

Global Income - Interest & Dividend

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K1851



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Global Income - Interest & Dividend.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde als Spezialfonds (Fonds d'investissement spécialisé) gemäss Luxemburger Gesetz vom 13. Februar 2007 über die Spezialfonds ("SIF Gesetz") aufgelegt. Mit Wirkung zum 1. Februar 2018 wurde er dahingehend geändert, dass er die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") sowie die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG") erfüllt. Im Zuge dieser Umstellung wurde der Name in „Global Income - Interest & Dividend“ geändert.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.



Inhalt

Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	6
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	7
Global Income - Interest & Dividend	10
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	21
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	24
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	26



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Telco Bank AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen



Fondsmanager und Vertriebsstelle

Genève Invest (Europe) S.A.

10, rue Michel Rodange, L-2430 Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (bis zum 31. März 2024)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sub-Delegation an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (seit dem 1. April 2024)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Die lange erwartete und dann ab Sommer 2024 eingetretene Zinswende hat den Aktienmarkt über das Jahr hinweg beflügelt. Darüber hinaus war das Jahr 2024 ganz entscheidend geprägt von den Entwicklungen rund um die Künstliche Intelligenz (KI). Welche Unternehmen konnten vom Boom um die KI besonders profitieren? Es sind vorrangig die großen Technologieunternehmen, die sogenannten Magnificent Seven, aber auch darüber hinaus hat sich die Künstliche Intelligenz als zunehmender Wachstumstreiber für die ganze Halbleiter- und Softwarebranche etabliert. Neben dem Überflieger Nvidia, zogen auch Palantir, Micron Technology und Broadcom die Aufmerksamkeit der Anleger auf sich. Zudem haben sich die Preise der Kryptowährungen ebenfalls stark nach oben entwickelt. So erreichte der Bitcoin im Laufe des Dezembers die Marke von 106.000 USD und kurz vor den Wahlen outete sich Donald Trump als Fan von Kryptowährungen. Dennoch stellen diese Entwicklungen nur einen Teil des Bildes vom Gesamtmarkt dar. Denn der breite Markt der kleineren und mittleren Unternehmen (SME) hat sich kaum bewegt und hinkt dem großen Technologiesektor weiterhin deutlich hinterher. Auch die Schwellenländermärkte fanden nur wenig Beachtung über das Jahr hinweg.

Das Fondsmanagement investierte in unterbewertete Titel, die mit attraktiven Umsatzzuwächsen und anhaltender Gewinnprogression in die Zukunft weisen. Viele dieser Unternehmen sind in der Halbleiterzulieferbranche, der Biotechnologie- und Pharmabranche oder im eCommerce tätig. Aber auch im Immobiliensektor eröffneten sich lukrative Anlagechancen nach der erfolgten Zinswende.

Entwicklung

Der Fonds Global Income - Interest & Dividend hat das Geschäftsjahr 2024 mit einer Gesamtwertentwicklung von +16,46 % (Anteilklasse P) abgeschlossen. Die Wertentwicklung der Anteilklasse B lag bei +16,27 %. Die Anteilklasse CH-hedged verzeichnete eine Wertentwicklung von +10,60 %. Zum Ende des Berichtszeitraumes war der Fonds zu rd. 82 % in Aktien investiert. Der Anleiheanteil betrug rd. 18 %.

Ausblick

Mit Sicherheit wird das kommende Jahr erneut mit Überraschungen und Unerwartetem gespickt sein. Die geldpolitische Ausrichtung der Zentralbanken wird wieder ein zentraler Faktor sein, wobei die EZB voraussichtlich 3-4 Zinssenkungsschritte vornehmen könnte, während die US-Notenbank eine etwas vorsichtigere Haltung mit 2-3 Schritten einnimmt. Diese Entwicklung sollte die Kurse von Unternehmensanleihen stützen, insbesondere bei Emittenten mit solider Bonität und stabilen Erträgen. Nach Jahren der Outperformance von Technologieaktien könnte 2025 eine Sektor-Rotation einsetzen. Zyklische Werte, insbesondere in den Bereichen Industrie, Rohstoffe und Basiskonsumgüter, dürften verstärkt in den Anlegerfokus rücken. Kleine und mittelgroße Unternehmen (SME) rücken dabei stärker in den Fokus, da ihre Bewertungen im Vergleich zu Large Caps attraktiver erscheinen. Zudem besitzen Unternehmen aus den Schwellenländern Nachholpotenzial, insbesondere in rohstoffreichen Regionen und Sektoren mit stabilen Cashflows.

Die Marktentwicklung zeigt, dass sich Investoren auf eine Phase struktureller Veränderungen vorbereiten sollten. Während defensive Sektoren wie Gesundheitswesen und Versorger stabil bleiben, dürften auch Rohstoff- und Energieunternehmen von einer anhaltenden Nachfrage profitieren. Die Kombination aus gezielter Value-Selektion und einer defensiven Anleihestrategie ermöglicht es, stabile Erträge zu sichern und gleichzeitig von Marktchancen zu profitieren. Diese Entwicklungen verdeutlichen die Notwendigkeit einer aktiven und selektiven Investmentstrategie. Mit einem disziplinierten Risikomanagement und einer aktiven Steuerung der Portfolios streben wir an, langfristig stabile Erträge zu sichern, indem wir gezielt Value-Werte mit nachhaltigem Wachstumspotenzial identifizieren und nutzen.



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 31. Dezember 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Zum 31. Dezember 2024 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen dem 27. und 30. Dezember 2024 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von -276.450,51 EUR, welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. -0,84% auf das Nettofondsvermögen darstellt.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	16,46 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	16,27 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	10,60 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,35 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,49 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,49 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode exkl. Performance Fee)

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,35 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,49 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,49 %

Performance Fee

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %

* Gemäß Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse nicht vorgesehen.

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Global Income - Interest & Dividend (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	99 %
--	------

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Global Income - Interest & Dividend P werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Global Income - Interest & Dividend B werden grundsätzlich ausgeschüttet. Im Geschäftsjahr fanden Zwischenausschüttungen am 08.04.2024, 05.07.2024 und 08.10.2024 jeweils in Höhe von EUR 0,10 pro Anteil statt. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Global Income - Interest & Dividend CH-hedged werden grundsätzlich ausgeschüttet. Im Geschäftsjahr fanden Zwischenausschüttungen am 08.04.2024, 05.07.2024 und 08.10.2024 jeweils in Höhe von CHF 0,075 pro Anteil statt. Für das abgelaufene Geschäftsjahr erfolgt eine Jahresendausschüttung in Höhe von CHF 0,075 je Anteil.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.



Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z.B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Global Income - Interest & Dividend (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)

46.180,78 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Global Income - Interest & Dividend

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen									32.767.669,49	99,92
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien		DE0005659700	Stück	7.410,00	7.410,00	0,00	EUR	44,40	329.004,00	1,00
Infineon Technologies AG Namens-Aktien		DE0006231004	Stück	5.057,00	5.000,00	-17.843,00	EUR	31,82	160.913,74	0,49
PUMA SE Inhaber-Aktien		DE0006969603	Stück	9.700,00	0,00	0,00	EUR	45,05	436.985,00	1,33
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien		DE000A1K0235	Stück	14.177,00	14.177,00	0,00	EUR	49,85	706.723,45	2,16
Vonovia SE Namens-Aktien		DE000A1ML7J1	Stück	16.273,00	0,00	-19.990,00	EUR	29,49	479.890,77	1,46
Zalando SE Inhaber-Aktien		DE000ZAL1111	Stück	27.890,00	0,00	-7.650,00	EUR	32,83	915.628,70	2,79
Frankreich										
SAFRAN Actions Port. EO -,20		FR0000073272	Stück	1.890,00	1.890,00	0,00	EUR	211,00	398.790,00	1,22
Luxemburg										
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01		LU1673108939	Stück	480.729,00	0,00	-236.430,00	EUR	2,90	1.395.075,56	4,25
Niederlande										
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04		NL0000334118	Stück	481,00	481,00	0,00	EUR	566,00	272.246,00	0,83
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		NL0010273215	Stück	1.001,00	0,00	0,00	EUR	684,90	685.584,90	2,09
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01		NL0012866412	Stück	3.284,00	3.284,00	0,00	EUR	133,65	438.906,60	1,34
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02		NL0012044747	Stück	10.553,00	3.160,00	0,00	EUR	135,90	1.434.152,70	4,37
Schweiz										
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01		CH1176493729	Stück	4.110,00	7.800,00	-3.690,00	CHF	58,10	254.181,70	0,78
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1		CH0360826991	Stück	2.120,00	2.120,00	0,00	CHF	251,50	567.544,84	1,73
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1		CH0013841017	Stück	1.395,00	1.920,00	-525,00	CHF	538,00	798.882,32	2,44
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60		CH0014284498	Stück	437,00	437,00	0,00	CHF	984,00	457.723,14	1,40
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01		CH0418792922	Stück	630,00	630,00	0,00	CHF	216,60	145.253,07	0,44
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20		CH0010675863	Stück	2.335,00	675,00	0,00	CHF	349,00	867.438,39	2,65
Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15		CH0019396990	Stück	500,00	500,00	0,00	CHF	337,50	179.626,38	0,55



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Taiwan										
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10		US8740391003	Stück	5.240,00	5.240,00	0,00	USD	201,63	1.013.809,14	3,09
USA										
Adobe Inc. Registered Shares		US00724F1012	Stück	690,00	0,00	-1.223,00	USD	446,48	295.611,19	0,90
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01		US0079031078	Stück	5.765,00	7.465,00	-6.425,00	USD	125,19	692.530,20	2,11
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	9.740,00	0,00	-2.580,00	USD	192,76	1.801.547,19	5,49
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	8.272,00	0,00	-5.450,00	USD	223,75	1.776.001,54	5,42
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		US11135F1012	Stück	6.780,00	6.780,00	0,00	USD	241,75	1.572.772,63	4,80
Lam Research Corp. Registered Shares New		US5128073062	Stück	10.890,00	10.890,00	0,00	USD	73,40	766.997,07	2,34
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		US58733R1023	Stück	102,00	102,00	0,00	USD	1.725,47	168.879,66	0,51
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	1.116,00	0,00	-1.447,00	USD	599,81	642.314,41	1,96
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10		US5951121038	Stück	6.637,00	6.637,00	0,00	USD	88,63	564.445,91	1,72
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	2.287,00	0,00	0,00	USD	430,53	944.798,84	2,88
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001		US64110L1061	Stück	1.093,00	0,00	0,00	USD	907,55	951.832,41	2,90
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	20.924,00	22.884,00	-3.055,00	USD	137,01	2.750.848,96	8,39
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125		US8807701029	Stück	3.412,00	3.412,00	0,00	USD	128,54	420.840,07	1,28
Verzinsliche Wertpapiere										
Australien										
Coburn Resources Pty Ltd. DL-Bonds 2021(21/24-26)		NO0010955859	Nominal	314.998,00	0,00	-85.002,00	USD	62,50	188.911,15	0,58
Großbritannien										
Heathrow Finance PLC LS-Floating Rate Nts. 2019(29)		XS2081020872	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	GBP	91,66	110.595,48	0,34
Kaimaninseln										
Creditas Financial Solut. Ltd. DL-Notes 2024(26/28)		NO0013405753	Nominal	814.000,00	814.000,00	0,00	USD	100,51	785.077,24	2,39
Niederlande										
Bluewater Holding B.V. DL-Bonds 2022(22/26)		NO0012740234	Nominal	133.332,44	0,00	-33.333,56	USD	101,50	129.858,88	0,40
DocMorris Finance B.V. SF-Conv. Bonds 2022(26)		CH1210198169	Nominal	76.000,00	0,00	0,00	CHF	89,50	72.404,07	0,22
DocMorris Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2024(29)		CH1314941399	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	CHF	67,72	432.540,32	1,32
Norwegen										
DNO ASA DL-Notes 2021(24/26)		NO0011088593	Nominal	270.000,00	0,00	-230.000,00	USD	100,44	260.219,74	0,79
DNO ASA DL-Notes 2024(27/29)		NO0013243766	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	102,42	491.409,59	1,50
reMarkable Invest AS NK-FLR Notes 2023(23/27)		NO0013030205	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	NOK	102,76	86.757,00	0,26



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Schweden										
Esmailzadeh Holding AB SK-FLR Notes 2022(23/25)		SE0017133564	Nominal	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	SEK	99,00	215.664,66	0,66
Organisierter Markt										
Aktien										
Schweden										
Verve Group SE Namn-Aktier Cl.A		SE0018538068	Stück	476.644,00	0,00	0,00	EUR	3,20	1.525.260,80	4,65
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(18/25)		SE0011337054	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	93,90	93.895,50	0,29
Rheinmetall AG Wandelschuldv.v.23(30) Ser.B		DE000A30V8T1	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	205,40	410.790,00	1,25
The Platform Group AG Anleihe v.2024(2024/2028)		NO0013256834	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	99,77	99.775,00	0,30
Kanada										
Shamara Petroleum Corp. DL-Bonds 2021(21/27)		NO0011057622	Nominal	357.283,00	0,00	0,00	USD	101,38	347.546,55	1,06
Luxemburg										
Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(30/Und.)		XS2799494120	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	98,10	98.099,50	0,30
Malta										
Gaming Innovation Group PLC EO-FLR Bonds 2023(23/26)		NO0013024018	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	104,13	208.250,00	0,64
Niederlande										
Azerion Group N.V. EO-FLR Bonds 2023(23/26)		NO0013017657	Nominal	400.000,00	200.000,00	0,00	EUR	99,75	399.000,00	1,22
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)		DE000A287RE9	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	98,52	98.525,00	0,30
Norwegen										
Lime Petroleum AS NK-FLR Notes 2024(24/27)		NO0013276410	Nominal	3.750.000,00	3.750.000,00	0,00	NOK	100,35	317.708,97	0,97
USA										
Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)		US90353TAM27	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	USD	111,50	641.942,14	1,96
Yum! Brands, Inc. DL-Notes 2013(13/43)		US988498AK76	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	97,01	93.082,09	0,28
nicht notiert										
Verzinsliche Wertpapiere										
Australien										
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN200324		NO0013187948	Nominal	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	62,50	7.196,66	0,02
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN200624		NO0013267336	Nominal	11.149,00	11.149,92	-0,92	USD	62,50	6.686,30	0,02
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN200924		NO0013353227	Nominal	10.299,00	10.299,93	-0,93	USD	62,50	6.176,53	0,02



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN201223		NO0013106674	Nominal	12.000,00	0,00	0,00	USD	62,50	7.196,66	0,02
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859RD200324		NO0013187930	Nominal	28.333,00	28.333,00	0,00	USD	62,50	16.991,92	0,05
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859RD200624		NO0013267369	Nominal	28.333,00	28.333,00	0,00	USD	62,50	16.991,92	0,05
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859RD200924		NO0013353243	Nominal	28.333,00	28.333,00	0,00	USD	62,50	16.991,92	0,05
Jersey										
Samos Energy Infrastruc. Ltd. DL-Bonds 2024(24/25-28)		NO0013265827	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	USD	102,25	294.343,42	0,90
Derivate									-19.516,55	-0,06
Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf CHF 940.000,00 / Verkauf EUR 1.025.104,15	OTC								-19.675,37	-0,06
Verkauf CHF 30.000,00 / Kauf EUR 32.246,97	OTC								158,82	0,00
Bankguthaben									30.664,34	0,09
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-30.770,57			EUR		-30.770,57	-0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.306,25			CHF		1.390,44	0,00
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				4,63			GBP		5,59	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				62.569,52			USD		60.038,88	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände									95.369,32	0,29
Dividendenansprüche				7.337,58			EUR		7.337,58	0,02
Sonstige Forderungen				6.898,26			EUR		6.898,26	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben				177,44			EUR		177,44	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				80.956,04			EUR		80.956,04	0,25
Gesamtaktiva									32.874.186,60	100,25



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten									-80.803,63	-0,25
aus										
Fondsmanagementvergütung				-31.396,88			EUR		-31.396,88	-0,10
Prüfungskosten				-17.351,82			EUR		-17.351,82	-0,05
Risikomanagementvergütung				-700,00			EUR		-700,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-1.846,47			EUR		-1.846,47	-0,01
Taxe d'abonnement				-4.099,67			EUR		-4.099,67	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.005,00			EUR		-1.005,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung				-16.380,98			EUR		-16.380,98	-0,05
Verwahrstellenvergütung				-1.962,05			EUR		-1.962,05	-0,01
Verwaltungsvergütung				-5.725,70			EUR		-5.725,70	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-335,06			EUR		-335,06	-0,00
Gesamtpassiva									-80.803,63	-0,25
Fondsvermögen									32.793.382,97	100,00**
Anteilwert P							EUR		21,37	
Anteilwert B							EUR		10,82	
Anteilwert CH-hedged							CHF		9,87	
Umlaufende Anteile P							STK		1.443.946,701	
Umlaufende Anteile B							STK		88.840,000	
Umlaufende Anteile CH-hedged							STK		93.198,151	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 27.12.2024
Britische Pfund	GBP	0,8288	= 1 Euro (EUR)	
Norwegische Kronen	NOK	11,8449	= 1 Euro (EUR)	
Schwedische Kronen	SEK	11,4762	= 1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	CHF	0,9395	= 1 Euro (EUR)	
US-Dollar	USD	1,0422	= 1 Euro (EUR)	

Marktschlüssel

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Devisentermingeschäfte	992.857,18	3,03



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Global Income - Interest & Dividend, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien	DE000A3CNK42	EUR	0,00	-44.774,00
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	EUR	0,00	-1.433,00
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares	KYG017191142	HKD	0,00	-121.080,00
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	USD	0,00	-2.407,00
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	USD	0,00	-1.276,00
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	USD	90,00	-90,00
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	DE0005313704	EUR	3.140,00	-3.140,00
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien	DE000A288904	EUR	0,00	-8.150,00
DocMorris AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283	CHF	3.400,00	-12.579,00
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	EUR	0,00	-28.715,00
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	CHF	117,00	-117,00
JD.com Inc. Registered Shares A	KYG8208B1014	HKD	0,00	-58.543,00
Palantir Technologies Inc. Registered Shares	US69608A1088	USD	0,00	-64.762,00
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	USD	0,00	-30.433,00
Pentixapharm Holding AG Namens-Aktien	DE000A40AEG0	EUR	7.410,00	-7.410,00
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	USD	0,00	-2.390,00
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	DE000SHL1006	EUR	0,00	-10.335,00
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	CHF	455,00	-455,00
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	EUR	0,00	-6.749,00
Upwork Inc. Registered Shares	US91688F1049	USD	0,00	-25.000,00
Westwing Group SE Inhaber-Aktien	DE000A2N4H07	EUR	0,00	-27.668,00
Verzinsliche Wertpapiere				
Creditas Financial Solut. Ltd. DL-Notes 2023(25/26)	NO0013024950	USD	900.000,00	-900.000,00
Lithium Midco II Ltd. EO-FLR Nts 2020(20/25)	NO0010872609	EUR	0,00	-229.109,00
Nova Austral S.A. DL-Bonds 2017(17/26)	NO0010795602	USD	0,00	-132.888,00
SoftBank Group Corp. DL-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1642686676	USD	0,00	-200.000,00
Xerox Corp. DL-Notes 2009(09/39)	US984121CB79	USD	0,00	-100.000,00
Organisierter Markt				
Verzinsliche Wertpapiere				
DNO ASA DL-Notes 2019(22/24)	NO0010852643	USD	0,00	-93.662,00
East Renewable AB EO-Bonds 2019(19/25)	NO0011160368	EUR	0,00	-259.716,00
Genel Energy Finance 4 Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	NO0010894330	USD	0,00	-500.000,00
Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1881005976	EUR	0,00	-100.000,00
Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/29)	XS1824424706	EUR	0,00	-200.000,00
SAFRAN EO-Conv. Bonds 2020(27)	FR0013513041	EUR	1.500,00	-1.500,00
Selecta Group B.V. EO-Notes 2020(26) Reg.S	XS2249859328	EUR	92.721,77	-1.936.911,77
TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR	0,00	-800.000,00
Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US90353TAL44	USD	600.000,00	-600.000,00
Uber Technologies Inc. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU9029YAB66	USD	0,00	-200.000,00
Sonstige Märkte				
Aktien				
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	USD	0,00	-1.089,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Verzinsliche Wertpapiere				
Kent Global PLC DL-Bonds 2021(21/26)	NO0011032336	USD	0,00	-400.000,00
nicht notiert				
Aktien				
DocMorris AG Anrechte	CH1320916906	CHF	10.879,00	-10.879,00
Verzinsliche Wertpapiere				
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370RD201118	NO0010838857	USD	0,00	-200.000,00
Impala BondCo PLC FLR Notes NO0011117145IN220124	NO0013138354	SEK	128.143,54	-128.143,54
Impala BondCo PLC SK-FLR Notes 2021(23/27)	NO0011117145	SEK	130.177,25	-3.880.177,25
Nova Austral S.A. DL-Bonds 2020(20/26)	NO0010894264	USD	0,00	-64.064,00
Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN260524	NO0013250548	USD	3.843,84	-3.843,84
Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602IN260524	NO0013250530	USD	6.644,40	-6.644,40
Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602RD260524	NO0013250522	USD	6.250,00	-6.250,00
Novedo Holding AB SK-FLR Notes 2021(21/25)	SE0017070980	SEK	1.250.000,00	-1.250.000,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Global Income - Interest & Dividend

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse CH-hedged in CHF	Summe* in EUR
I. Erträge				
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	515.948,46	15.205,03	16.054,26	548.242,49
Zinsen aus Bankguthaben	33.721,82	978,83	1.078,88	35.849,07
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	91.896,04	2.691,01	2.891,47	97.664,88
Sonstige Erträge	25.370,86	739,17	799,50	26.961,06
Ordentlicher Ertragsausgleich	-57.028,68	-268,57	-1.604,62	-59.005,29
Summe der Erträge	609.908,50	19.345,47	19.219,49	649.712,21
II. Aufwendungen				
Fondsmanagementvergütung	-358.834,80	0,00	0,00	-358.834,80
Vertriebsstellenvergütung	-187.218,10	0,00	0,00	-187.218,10
Verwaltungsvergütung	-46.804,59	-6.009,64	-19.192,80	-73.244,06
Verwahrstellenvergütung	-16.038,44	-6.178,44	-3.663,94	-26.116,97
Depotgebühren	-7.862,98	-229,98	-243,31	-8.351,95
Taxe d'abonnement	-15.806,40	-471,52	-480,66	-16.789,56
Prüfungskosten	-18.256,32	-539,25	-562,77	-19.394,61
Druck- und Veröffentlichungskosten	-29.436,05	-870,17	-906,17	-31.270,80
Risikomanagementvergütung	-7.909,63	-233,54	-244,64	-8.403,58
Werbe- / Marketingkosten	-9.225,40	-276,59	-280,63	-9.800,71
Transfer- und Registerstellenvergütung	-7.170,00	-4.920,00	-4.635,23	-17.023,98
Zinsaufwendungen	-4.789,74	-141,23	-145,95	-5.086,33
Sonstige Aufwendungen	-27.239,28	-3.142,74	-3.073,67	-33.653,80
Ordentlicher Aufwandsausgleich	56.148,79	254,52	2.464,81	59.026,98
Summe der Aufwendungen	-680.442,94	-22.758,58	-30.964,96	-736.162,27
III. Ordentliches Nettoergebnis				-86.450,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				3.286.769,38
Realisierte Verluste				-7.962.081,58
Außerordentlicher Ertragsausgleich				460.469,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				-4.214.842,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				-4.301.292,79
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				7.239.237,57
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste				2.493.725,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				9.732.963,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				5.431.670,77

* Der Fonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den réviseur d'entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Anteilklassen.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens Global Income - Interest & Dividend

Für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		32.456.114,41
Veränderung in der Devisenkursbewertung zum Geschäftsjahresende		-11.753,71
Ausschüttung für das Vorjahr		-17.543,53
Zwischenausschüttungen		-50.605,24
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-4.554.008,57
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.096.162,74	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.650.171,31	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-460.491,16
Ergebnis des Geschäftsjahres		5.431.670,77
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	7.239.237,57	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.493.725,99	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		32.793.382,97



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre *

Global Income - Interest & Dividend

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse CH-hedged in CHF
zum 31.12.2024			
Fondsvermögen	30.852.522,15	961.414,13	920.141,19
Anteilwert	21,37	10,82	9,87
Umlaufende Anteile	1.443.946,701	88.840,000	93.198,151
zum 31.12.2023			
Fondsvermögen	30.519.965,03	904.185,21	958.436,72
Anteilwert	18,35	9,68	9,21
Umlaufende Anteile	1.663.382,860	93.400,000	104.010,000
zum 31.12.2022			
Fondsvermögen	28.937.729,01	841.160,85	872.160,26
Anteilwert	15,87	8,68	8,58
Umlaufende Anteile	1.823.148,762	96.900,000	101.650,000

* Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.





KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilinhaber des
Global Income – Interest & Dividend
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Global Income – Interest & Dividend („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigegefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Global Income – Interest & Dividend zum 31. Dezember 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensübersicht.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen zur Vermögensübersicht und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 30. April 2025

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



Petra Schreiner

Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Zahlstelle in der Schweiz

Telco Bank AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Die massgeblichen Dokumente wie der Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikation

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG, www.swissfunddata.ch. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in Swiss Fund Data AG, www.swissfunddata.ch publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	16,46 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	16,27 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	10,60 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,35 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,49 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,49 %

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,35 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,49 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,49 %

Performanceabhängige Vergütung

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %

* Gemäss Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse nicht vorgesehen.

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Global Income - Interest & Dividend (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	99 %
--	------

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- jedes Anbieten des Fonds gemäss Artikel 3 Buchstabe g FIDLEG und Artikel 3 Absatz 5 FIDLEV;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen;
- Unterstützung beim Erwerb der Fondsanteile.



Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden. Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Sprache

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes maßgebend.



Sonstige Hinweise (ungeprüft)

Risikomanagementverfahren des Fonds Global Income - Interest & Dividend

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisiko des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Global Income - Interest & Dividend einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient eine Kombination aus zwei Aktien- und einem globalen High Yield Rentenindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	98,8 %
Maximum	195,9 %
Durchschnitt	140,4 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 2,53 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen keine bindenden ESG-/Nachhaltigkeitskriterien, dies umfasst sowohl die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß EU 2019/2088 Artikel 7(1), sowie die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß EU 2020/852 Artikel 2(1).

Vergütungsrichtlinien

Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

Informationen zur Vergütungspolitik der Genève Invest (Europe) S.A. sind im Internet unter folgendem Link erhältlich:

<https://www.geneveinvest.com/de/>

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2024 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 132 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 14,3 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 132 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 15 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2024 Vergütungen i.H.v. 2,6 Mio. Euro gezahlt, davon 0,6 Mio. Euro als variable Vergütung.

