

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ABELE Ostalb Global

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:

ABELE Depotverwaltung GmbH

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht per 30. Juni 2023 für das am
3. Juli 2008 aufgelegte Sondervermögen

ABELE Ostalb Global

vorlegen zu dürfen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Management strebt mit einer flexiblen Anlagestrategie an, die Chancen der internationalen Aktienmärkte zu nutzen. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien, welche in ihren Branchen über eine etablierte Stellung verfügen und aus fundamentaler Sicht ein überdurchschnittliches Kurspotential aufweisen. Die geographische und branchenspezifische Gewichtung variieren je nach Attraktivität der einzelnen Märkte.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Das Berichtsjahr war von signifikanten Veränderungen an den Finanzmärkten geprägt. Der Krieg in der Ukraine hat neben anderen Einflüssen zu einem starken Anstieg der Inflation geführt. Die Notenbanken haben mit kräftigen Zinserhöhungen reagiert. Dies setzte im Kalenderjahr 2022 die Kurse von Aktien und Anleihen unter Druck. In diesem Umfeld hat das Fondsmanagement die Aktienquote etwas gesenkt. Zudem wurde das erhöhte Renditeniveau genutzt, um Positionen in Anleihen aufzubauen.

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.

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.

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.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) ¹⁾	
Anteilklasse A:	+9,39%
Anteilklasse Select:	+9,38%

¹⁾ Eigene 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.

ABELE Ostalb Global

Fondsstruktur	per 30. Juni 2023		per 30. Juni 2022	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	1.592.602,13	2,45%	0,00	0,00%
Aktien	54.818.928,37	84,40%	48.140.518,49	86,50%
Zertifikate	3.672.825,00	5,65%	3.391.295,00	6,09%
Bankguthaben	4.968.259,66	7,65%	4.184.344,01	7,52%
Zins- und Dividendenansprüche	187.374,79	0,29%	203.458,66	0,37%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./290.353,99	./0,45%	./263.098,19	./0,47%
Fondsvermögen	64.949.635,96	100,00%	55.656.517,97	100,00%

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	65.239.989,95	100,45
1. Aktien	54.818.928,37	84,40
Bundesrepublik Deutschland	9.861.603,92	15,18
Dänemark	2.561.820,09	3,94
Finnland	176.300,00	0,27
Frankreich	4.424.210,00	6,81
Großbritannien	2.912.008,97	4,48
Irland	565.313,04	0,87
Italien	801.840,00	1,23
Japan	2.807.124,20	4,32
Kaimaninseln	1.517.689,85	2,34
Kanada	1.368.674,66	2,11
Luxemburg	494.360,00	0,76
Niederlande	1.193.400,00	1,84
Norwegen	1.406.917,15	2,17
Österreich	649.600,00	1,00
Schweden	466.628,19	0,72
Schweiz	4.187.476,94	6,45
Singapur	619.098,92	0,95
Spanien	1.460.999,80	2,25
Südkorea	889.357,41	1,37
USA	16.454.505,23	25,33
2. Anleihen	1.592.602,13	2,45
< 1 Jahr	1.592.602,13	2,45
3. Zertifikate	3.672.825,00	5,65
EUR	3.672.825,00	5,65
4. Bankguthaben	4.968.259,66	7,65
5. Sonstige Vermögensgegenstände	187.374,79	0,29
II. Verbindlichkeiten	./290.353,99	./0,45
III. Fondsvermögen	64.949.635,96	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						60.084.355,50	92,51
Börsengehandelte Wertpapiere						59.964.463,50	92,32
Aktien						54.699.036,37	84,22
Barrick Gold Corp.					CAD		
Registered Shares o.N.	CA0679011084	55.000	8.000	0	22,410	853.921,30	1,31
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	9.500	0	0	78,210	514.753,36	0,79
Givaudan SA					CHF		
Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	250	75	0	2.965,000	759.633,12	1,17
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	10.000	1.000	0	60,200	616.929,70	0,95
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	7.000	0	0	107,600	771.879,48	1,19
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	7.000	0	0	90,000	645.624,10	0,99
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	2.400	0	0	293,600	722.115,19	1,11
Sonova Holding AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0012549785	2.750	650	0	238,200	671.295,35	1,03
Coloplast AS					DKK		
Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	5.000	500	0	853,200	572.940,45	0,88
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	10.000	0	2.000	1.099,400	1.476.537,11	2,27
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	12.000	4.000	0	317,900	512.342,53	0,79
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.					EUR		
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	6.000	1.500	1.000	164,200	985.200,00	1,52
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	1.800	500	700	663,000	1.193.400,00	1,84
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	14.000	3.500	0	44,470	622.580,00	0,96
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	5.400	0	0	121,250	654.750,00	1,01
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	10.000	4.000	1.000	45,080	450.800,00	0,69
Dermapharm Holding SE Inh.-Akt. o.N.	DE000A2GS5D8	9.750	0	0	45,300	441.675,00	0,68
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	18.000	5.000	2.000	44,730	805.140,00	1,24
Deutsche Telekom AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005557508	39.000	0	0	19,976	779.064,00	1,20
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	80.000	5.000	0	11,680	934.400,00	1,44
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	130.000	20.000	0	6,168	801.840,00	1,23
EssilorLuxottica S.A. Act. Port. EO 0,18	FR0000121667	3.500	2.000	0	172,600	604.100,00	0,93
Eurofins Scientific S.E.							
Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	8.500	2.500	0	58,160	494.360,00	0,76
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053	32.000	3.000	0	20,300	649.600,00	1,00
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	16.500	7.000	1.500	43,770	722.205,00	1,11
FUCHS SE Nam.-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	12.000	2.000	0	36,220	434.640,00	0,67
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	9.500	2.500	0	73,260	695.970,00	1,07
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	86.564	3.720	0	11,950	1.034.439,80	1,59
K+S AG	DE000KSAG888	25.000	7.000	0	15,955	398.875,00	0,61
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	67.201	7.201	0	8,920	599.432,92	0,92
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	5.000	0	5.000	35,260	176.300,00	0,27
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	9.000	2.000	0	55,160	496.440,00	0,76
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	32.000	22.000	0	13,330	426.560,00	0,66
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	6.500	1.500	0	98,200	638.300,00	0,98
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	7.000	3.000	1.000	125,140	875.980,00	1,35
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	6.000	1.000	0	166,460	998.760,00	1,54
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	16.000	1.000	0	51,860	829.760,00	1,28
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	4.000	650	0	154,950	619.800,00	0,95
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	11.000	0	0	52,550	578.050,00	0,89
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	6.000	6.000	0	112,760	788.623,38	1,21

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Reckitt Benckiser Group					GBP		
Registered Shares LS 0,10	GB00B24CGK77	9.500	0	0	59,120	654.668,38	1,01
Rio Tinto PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0007188757	15.000	3.500	0	49,855	871.692,50	1,34
Unilever PLC Reg. Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	12.500	0	0	40,975	597.024,71	0,92
Tencent Holdings Ltd.					HKD		
Reg. Shares HD 0,00002	KYG875721634	16.000	4.000	0	331,600	620.632,38	0,96
Daikin Industries Ltd.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3481800005	4.500	4.500	0	29.265,000	835.310,73	1,29
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	20.000	23.000	3.000	5.032,000	638.348,21	0,98
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	10.000	4.000	0	7.845,000	497.599,53	0,77
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	5.500	1.000	0	23.960,000	835.865,73	1,29
DNB Bank ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	25.000	25.000	0	200,700	429.326,85	0,66
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	25.000	0	0	312,100	667.627,86	1,03
Tomra Systems ASA							
Navne-Aksjer NK 0,50	NO0012470089	21.000	3.000	11.000	172,500	309.962,44	0,48
Svenska Cellulosa AB					SEK		
Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	40.000	15.000	0	137,450	466.628,19	0,72
DBS Group Holdings Ltd.					SGD		
Registered Shares SD 1	SG1L01001701	29.000	4.000	0	31,510	619.098,92	0,95
3M Co.					USD		
Registered Shares DL 0,01	US88579Y1010	5.000	500	0	100,090	458.749,66	0,71
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	2.000	2.400	400	488,990	896.489,14	1,38
Agilent Technologies Inc.							
Registered Shares DL 0,01	US00846U1016	4.500	600	0	120,250	496.035,38	0,76
Alibaba Group Holding Ltd.							
Reg. Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	10.000	5.500	0	83,350	764.048,03	1,18
Alphabet Inc.							
Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001	US02079K1079	5.500	10.000	4.900	120,970	609.895,50	0,94
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	3.000	1.000	2.000	130,360	358.492,99	0,55
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	5.250	0	0	193,970	933.488,40	1,44
Arista Networks Inc.							
Registered Shares DL 0,0001	US0404131064	4.800	0	0	162,060	713.069,94	1,10
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	3.500	1.000	0	204,610	656.462,55	1,01
Booking Holdings Inc.							
Registered Shares DL 0,008	US09857L1089	325	0	0	2.700,330	804.480,02	1,24
Exxon Mobil Corp. Reg. Shares o.N.	US30231G1022	10.000	0	0	107,250	983.133,19	1,51
Illumina Inc. Registered Shares DL 0,01	US4523271090	2.000	1.000	0	187,490	343.734,53	0,53
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	5.500	0	0	165,520	834.503,62	1,28
JPMorgan Chase & Co. Reg. Shs DL 1	US46625H1005	5.000	1.500	0	145,440	666.605,56	1,03
Medtronic PLC Reg. Shares DL 0,0001	IE00BTN1Y115	7.000	1.500	0	88,100	565.313,04	0,87
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045	5.000	0	0	340,540	1.560.821,34	2,40
Morgan Stanley Reg. Shares DL 0,01	US6174464486	7.500	0	0	85,400	587.129,89	0,90
MSCI Inc. Registered Shares A DL 0,01	US55354G1004	1.400	0	0	469,290	602.260,52	0,93
Nextera Energy Inc. Reg. Shs DL 0,01	US65339F1012	1.500	1.500	0	74,200	102.025,85	0,16
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	4.300	500	1.200	423,020	1.667.417,73	2,57
Oracle Corp. Registered Shares DL 0,01	US68389X1054	3.500	3.500	0	119,090	382.083,60	0,59
PayPal Holdings Inc. R. Shs DL 0,0001	US70450Y1038	8.000	4.500	0	66,730	489.357,41	0,75
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	20.000	3.500	0	36,680	672.472,27	1,04
Procter & Gamble Co.,							
The Registered Shares o.N.	US7427181091	5.500	0	0	151,740	765.028,88	1,18
Samsung Electronics Co. Ltd.							
R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	700	0	0	1.386,000	889.357,41	1,37

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sea Ltd. Reg. Shs Cl.A(ADRs)/1 DL 0,0005	US81141R1005	Stück 2.500	Stück 0	Stück 0	USD 58,040	133.009,44	0,20
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	4.000	1.250	0	237,480	870.767,26	1,34
Verzinsliche Wertpapiere						1.592.602,13	2,45
1,1250 % Nordic Investment Bank LS-Medium-T. Notes 18(23)	XS1750210780	GBP 500	GBP 500	GBP 0	% 97,991	571.109,69	0,88
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 14(24)	NO0010705536	NOK 6.000	NOK 6.000	NOK 0	% 99,316	509.883,72	0,79
3,6500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 13(23)	NO0010693922	6.000	6.000	0	99,652	511.608,72	0,79
Zertifikate						3.672.825,00	5,65
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück 65.000	Stück 4.000	Stück 0	EUR 56,505	3.672.825,00	5,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						119.892,00	0,18
Aktien						119.892,00	0,18
Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KPPR7	Stück 6.180	Stück 2.250	Stück 14.361	EUR 19,400	119.892,00	0,18
Summe Wertpapiervermögen						60.084.355,50	92,51

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	4.968.259,66	7,65
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	4.968.259,66	7,65
Sonstige Vermögensgegenstände	187.374,79	0,29
Zinsansprüche	32.089,32	0,05
Dividendenansprüche	29.021,93	0,04
Quellensteueransprüche	126.263,54	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten	./290.353,99	./0,45
Verwaltungsvergütung	./265.987,59	./0,41
Verwahrstellenvergütung	./9.616,40	./0,01
Prüfungskosten	./14.000,00	./0,02
Veröffentlichungskosten	./750,00	0,00
Fondsvermögen	64.949.635,96	100,00²⁾

ABELE Ostalb Global - AK A

Anteilwert	221,86
Ausgabepreis	232,95
Rücknahmepreis	221,86
Anzahl Anteile	Stück 257.416

ABELE Ostalb Global - AK Select

Anteilwert	134,45
Ausgabepreis	138,48
Rücknahmepreis	134,45
Anzahl Anteile	Stück 58.296

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,4434000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 157,6569000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9758000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 11,6869000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4458000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 11,7824000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8579000	Singapur Dollar	SGD	1 EUR = 1,4760000
Honkong-Dollar	HKD	1 EUR = 8,5487000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0909000

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03	3.213	37.000
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	4.000	7.000
C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL 0,001	US12468P1049	0	22.000
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	9.000	18.000
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	8.800	15.000
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012	0	30.000
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	0	217
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	2.000	12.000
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	0	10.000
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	1.200	1.200
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	0	2.500
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	0	25.000
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057	0	18.000
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	3.000	15.000
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012169213	0	11.000
Shell PLC Reg. Shares Class EO 0,07	GB00BP6MXD84	0	23.000
Sonos Inc. Registered Shares o.N.	US83570H1086	0	24.000
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	0	4.500
Andere Wertpapiere			
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	85.145	85.145
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809O6	82.844	82.844
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.7/22 EO 0,75	ES0144583269	2.301	2.301

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2022 bis 30.6.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		239.165,59	0,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		864.160,68	3,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.828,01	0,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		50.540,00	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./35.874,80	./0,14
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./156.310,75	./0,61
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		967.508,73	3,75
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./883.980,18	./3,43
– Verwaltungsvergütung	./883.980,18		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./30.387,41	./0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./7.880,54	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./54.279,04	./0,21
– Depotgebühren	./27.670,99		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./11.385,17		
– Sonstige Kosten	./15.222,89		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./6.084,79		
Summe der Aufwendungen		./976.527,17	./3,79
III. Ordentliches Nettoergebnis		./9.018,45	./0,04
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.904.903,25	7,40
2. Realisierte Verluste		./804.235,20	./3,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.100.668,05	4,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.091.649,60	4,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.844.187,31	11,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		958.298,88	3,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.802.486,19	14,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.894.135,79	19,01

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			49.477.667,21
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.725.090,95
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.321.288,22	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./3.596.197,27	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		14.691,39
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		4.894.135,79
	davon nicht realisierte Gewinne	2.844.187,31	
	davon nicht realisierte Verluste	958.298,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			57.111.585,33

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil		EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.091.649,60	4,24
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage		1.091.649,60	4,24

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	177.978	32.712.100,93	183,80
2020/2021	202.412	44.516.721,75	219,93
2021/2022	243.963	49.477.667,21	202,81
2022/2023	257.416	57.111.585,33	221,86

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2022 bis 30.6.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		32.823,72	0,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		118.618,11	2,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		799,81	0,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.936,25	0,12
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./4.923,55	./0,08
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./21.454,86	./0,37
11. Sonstige Erträge		130,24	0,00
Summe der Erträge		132.799,48	2,28
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./115.179,75	./1,98
– Verwaltungsvergütung	./115.179,75		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./3.954,98	./0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.439,37	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./15.733,56	./0,26
– Depotgebühren	./3.639,58		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./8.409,92		
– Sonstige Kosten	./3.684,06		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./777,43		
Summe der Aufwendungen		./136.307,66	./2,34
III. Ordentliches Nettoergebnis		./3.508,18	./0,06
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		261.459,59	4,49
2. Realisierte Verluste		./110.416,44	./1,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		151.043,16	2,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		147.534,98	2,54
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		776.155,97	13,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./293.139,17	./5,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		483.016,80	8,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		630.551,78	10,82

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			6.178.850,76
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.026.779,65
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.322.017,84	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./295.238,18	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.868,43
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		630.551,78
	davon nicht realisierte Gewinne	776.155,97	
	davon nicht realisierte Verluste	./293.139,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			7.838.050,63

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil		EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	147.534,98	2,54
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahres	0,00	0,00
II. Wiederanlage		147.534,98	2,54

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	16.125	1.796.348,10	111,40
2020/2021	30.107	4.013.226,06	133,30
2021/2022	50.267	6.178.850,76	122,92
2022/2023	58.296	7.838.050,63	134,45

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2022 bis 30.6.2023	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		271.989,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		982.778,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		6.627,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		57.476,25
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./40.798,36
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./177.765,61
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		1.100.308,21
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		./999.159,93
– Verwaltungsvergütung	./999.159,93	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./34.342,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./9.319,91
5. Sonstige Aufwendungen		./70.012,61
– Depotgebühren	./31.310,57	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./19.795,08	
– Sonstige Kosten	./18.906,96	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./6.862,22	
Summe der Aufwendungen		./1.112.834,84
III. Ordentliches Nettoergebnis		./12.526,63
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.166.362,84
2. Realisierte Verluste		./914.651,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.251.711,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.239.184,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.620.343,28
		665.159,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.285.502,99
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.524.687,57
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023		
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
		55.656.517,97
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.751.870,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.643.306,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./3.891.435,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		16.559,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.524.687,57
davon nicht realisierte Gewinne	3.620.343,28	
davon nicht realisierte Verluste	665.159,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		64.949.635,96

Jahresbericht zum 30. Juni 2023 für ABELE Ostalb Global

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000 p.a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
AG Ostalb Global Fonds - AK A	keine	5,000 %	1,650%	Thesaurierer	EUR
AG Ostalb Global Fonds - AK Select	keine	3,000 %	1,650%	Thesaurierer	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ABELE Ostalb Global - AK A

Anteilwert	221,86
Ausgabepreis	232,95
Rücknahmepreis	221,86
Anzahl Anteile	Stück 257.416

ABELE Ostalb Global - AK Select

Anteilwert	134,45
Ausgabepreis	138,48
Rücknahmepreis	134,45
Anzahl Anteile	Stück 58.296

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

AG Ostalb Global Fonds - AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,79%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

AG Ostalb Global Fonds - AK Select

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,82%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.
 An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ABELE Ostalb Global - AK A

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

ABELE Ostalb Global - AK Select

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 30.039,24

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt. Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte. Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

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

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ABELE Ostalb Global - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 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. 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 17. Oktober 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Das Sondervermögen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	3. Juli 2008
Anteilklasse Select	17. Oktober 2018

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse Select	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	5,000 %
Anteilklasse Select	3,000 %

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse A	keiner
Anteilklasse Select	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse Select	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,650% p.a.
Anteilklasse Select	derzeit 1,650% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,050% p.a.
Anteilklasse Select	derzeit 0,050% p.a.

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse Select	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse Select	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0Q2SC / DE000A0Q2SC0
Anteilklasse Select	A2JF8C / DE000A2JF8C6

Kurzübersicht über die Partner des AG Ostalb Global Fonds

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

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

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0
Telefax: 069/21 61-13 40
www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio. 560 (Stand: 31.12. 2022)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt Wertpapiergeschäft

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Name:

ABELE Depotverwaltung GmbH

Hausanschrift:

Schäfflesmarkt 9
86720 Nördlingen

Telefon: 09081/90 27 092
Telefax: 09081/90 29 373

4. Anlageausschuss

Eugen Abele,
ABELE Depotverwaltung GmbH, Nördlingen

Dr. Jürgen Abele,
ABELE Depotverwaltung GmbH, Nördlingen

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERTRIEB:

ABELE Depotverwaltung GmbH

Schäfflesmarkt 9 · 86720 Nördlingen
Telefon: 09081/90 27 092 · Telefax: 09081/90 29 373

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40