



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 30. April 2023

Fundsolution

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

RCS-Nr. K1876

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«Fundsolution»

umfasst folgende Teilfonds:

- Turnaround Stars
- Basis-Invest (in Liquidation)
- alphantrend Fund
- Deutsche Aktien System

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-----------|
| Informationen an die Anleger | 3 |
| Management und Verwaltung | 4 |
| Bericht über den Geschäftsverlauf | 5 |
| Teilfonds Turnaround Stars | 9 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 9 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 9 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 9 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 9 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 10 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 12 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 12 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 12 |
| Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) | 13 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 13 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 13 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 13 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 13 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 14 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 16 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 16 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 16 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Teilfonds alphetrend Fund | 17 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 17 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 17 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 17 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 17 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 18 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 22 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 22 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 23 |
| | |
| Teilfonds Deutsche Aktien System | 24 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 24 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 24 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 24 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 24 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 25 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 27 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 27 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 28 |
| | |
| Zusammenfassung des Fundsolution | 29 |
| Anhang zum Jahresabschluss | 31 |
| Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé | 37 |
| Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft) | 42 |

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Mai eines jeden Jahres und endet am 30. April des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Geschäftsjahres in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

seit dem 1. November 2022:
Marc-Oliver Scharwath
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investment-
gesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

seit dem 1. Juli 2022:
Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

Anlageberater

für den Teilfonds Deutsche Aktien System

Torendo Capital Solutions GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.torendo-capital.de

Anlageberater

für die Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest (in Liquidation) und alphantrend Fund

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.prometheus.de

Register- und Transferstelle

bis zum 5. März 2023:
European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

seit dem 6. März 2023:
Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Informationsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.prometheus.de

Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Vertriebsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.prometheus.de

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
www.kpmg.lu

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Der Teilfonds Turnaround Stars investiert nach einem streng antizyklischen Investmentansatz breit diversifiziert in die internationalen Aktienmärkte. Dabei fokussiert sich der Fonds auf Länder, Regionen und Branchen, die zuletzt eine starke Verlustphase durchlaufen haben oder die sich im Vergleich stark unterdurchschnittlich entwickelt haben. Hierdurch soll die regelmäßig eintretende Erholung dieser Märkte genutzt werden, um mittel- bis langfristig einen hohen Wertzuwachs zu erreichen. Der Teilfonds investiert in die Zielmärkte hauptsächlich über Investmentfonds und ETFs. Die Allokation der einzelnen Märkte liegt i.d.R. zwischen 3,5% und 8,5% des Fondsvolumens. Die Aktienquote beträgt mindestens 51%.

Im Verlauf des abgeschlossenen Geschäftsjahres des Fonds stellten sich die Kapitalmärkte als herausfordernd dar. Während die ersten Monate im Zuge des noch frischen Krieges in der Ukraine von einem negativen Börsenumfeld für in EUR investierende Anleger geprägt waren, verzeichneten die Märkte im weiteren Verlauf zunächst wieder deutliche Kurssteigerungen, die in einem anschließenden Wechsel negativer und positiver Tendenzen per Saldo seitwärts führten. So legte beispielsweise der globale Aktienindex MSCI World nach anfänglichen Verlusten von -10% zwischenzeitlich um rd. 18% zu, um am Ende die Berichtsperiode vom 1. Mai 2022 – 31. Mai 2023 mit einem Verlust von -0,89% abzuschließen. Der Schwellenländerindex MSCI EM verlor zwischenzeitlich mit rd. 15% noch deutlicher und konnte sich bis zum Ende des Berichtszeitraums auch nicht mehr nachhaltig erholen; er schloss mit -10,26% ab. Die Rentenmärkte waren trotz zwischenzeitlicher Erholungsphasen fast den gesamten Berichtszeitraum hindurch im negativen Bereich. Der globale Staatsanleihenindex FTSE WGBI EUR schloss den Berichtszeitraum schließlich mit einem Verlust von -7,8% ab.

Zum Geschäftsjahresbeginn war der Turnaround Stars in 16 Märkte investiert. Die Aktienquote lag bei gut 87%. Da im Berichtszeitraum die meisten antizyklischen Investmentchancen in Schwellenländermärkten zu finden waren, betrug die durchschnittliche Gewichtung solcher Märkte über das gesamte Geschäftsjahr betrachtet rd. 80%. Der Turnaround Stars konnte sich vom negativen Trend in diesem Marktsegment nicht abkoppeln und beendete das Berichtsjahr mit einem Ergebnis von -7,13%. Der zwischenzeitliche Verlust von einem Hoch- zum Tiefpunkt (Maximum Drawdown) konnte im Vergleich zu den Aktienindizes MSCI World (-12,8%) und MSCI EM (-15,4%) mit -10,2% deutlich reduziert werden.

Verkauft wurden im Berichtszeitraum ein Goldminen-Aktienfonds sowie ein Fonds für kuwaitische Aktien. Zudem wurden die Aktien des portugiesischen Aktienindex' verkauft. Neu aufgenommen wurde aufgrund der Turnaround-Kriterien ein ETF auf den Aktienmarkt von Vietnam. Zum Berichtsjahresende wies der Fonds eine Aktienquote von rd. 92% aus.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Als defensiv ausgerichteter Absolute Return - Dachfonds strebt der Basis-Invest (in Liquidation) in jedem Kalenderjahr eine möglichst konstante, positive Wertentwicklung in Euro an. Vor diesem Hintergrund investiert der Fonds breit diversifiziert in eine Auswahl der weltweit erfolgreichsten Fondskonzepte mit sicherheitsorientierter Anlagestrategie. Neben sehr flexiblen, aktiv gemanagten Rentenfonds ist das Portfolio des Basis-Invest (in Liquidation) insbesondere auf defensive, marktunabhängige Anlagestrategien fokussiert. Bei der Zusammenstellung des Portfolios liegt ein besonderer Schwerpunkt auf der Kombination von Strategien und Zielfonds, die möglichst geringe Korrelationen zueinander aufweisen.

Die Streuung des Fondsportfolios erfolgt in der Regel auf ca. 15 - 20 unterschiedliche Fondsmanager und -konzepte. Zum Geschäftsjahresende war der Basis-Invest (in Liquidation) in 15 aktive Zielfonds mit Einzelgewichtungen zwischen 3,0% und 9,7% investiert. Außerdem war der Fonds in eine Anleihe und ein Zertifikat aus dem Bereich der Immobilienfinanzierung mit jeweils rund 1,02% bzw. 9,36% investiert.

Der Basis-Invest (in Liquidation) verlor unter geringen Schwankungen vom Geschäftsjahresanfang bis zum Kalenderjahresende 2022 6,9%. Damit entwickelte er sich unter dem Strich ähnlich wie der Anleihenmarkt gemessen am FTSE WGBI HdG EUR-Index (-7,5%) und der Aktienmarkt gemessen am MSCI World-Index (-6,6%). Zu Beginn des Kalenderjahres 2023 konnte der Fonds zunächst von der allgemeinen Markterholung profitieren.

Zum 19. Januar 2023 hat die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. beschlossen, die Berechnung des Nettoinventarwertes des Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) gemäß Artikel 8 des Verkaufsprospektes bis auf weiteres einzustellen. Hintergrund ist die Neubewertung von Immobilienfinanzierungen bei der Securo Pro Lux Verius IHS 1-Schuldverschreibung, in welche der Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) zu diesem Zeitpunkt in einer Höhe von rund 8,4% seines Nettoinventarwertes investiert war. Im Rahmen dieser Neubewertung hat die LRI Invest S.A. Abwertungen dieser Schuldverschreibung von 90% vorgenommen, um alle potenziellen Risiken zu berücksichtigen. Das MEZ Capital- Opus-Charter.- Index-Zertifikat gehört ebenfalls zum Bereich der Immobilienfinanzierungen. Hier hat MEZ Capital in geringerem Umfang Abwertungen vorgenommen. Die stark gestiegene Inflation und die gestiegenen Zinsen waren die Auslöser für die Neubewertungen von Immobilienfinanzierungen.

Das ursprünglich vom Teilfonds Fundsolution – Basis Invest (in Liquidation) gehaltene Zielinvestment „H2O AM - H2O Multibonds“ („Ursprungsinvestment“) wurde in Folge der Aussetzung von Zeichnungen und Rücknahmen am 05. Oktober 2020 in zwei Fonds aufgespalten. Der liquide Teil des Portfolios wird seitdem unter H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N. (ISIN: FR0010930438) („H2O Multibonds FCP“) geführt. Der illiquide Teil des Portfolios von H2O AM - Multibonds wird in einem Sidepocket unter H2O Multibonds SP Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN (ISIN: FR0013535960) zusammengefasst. Dieser Fonds bleibt geschlossen und soll nach Angaben der Verwaltungsgesellschaft schrittweise liquidiert werden, d.h. die Liquidation der Vermögenswerte erfolgt hier in einem sogenannten „Run-Off“ Managementstil. Die Bewertungen werden monatlich, zum Monatsultimo durchgeführt.

Im Ergebnis lag der indikative Anteilwert des Basis-Invest (in Liquidation) zum Geschäftsjahresende bei 80,18 EUR und damit 14,18% niedriger als zum Geschäftsjahresanfang. Verkauft wurden der Blackwall UCITS-Europe Equity, der European ABS Fonds, der MFS Meridian-Prudent Capital und der Schroder ISF EURO Credit Convictio, die zu Beginn des Geschäftsjahres im Basis-Invest (in Liquidation) enthalten waren. Im Laufe des Geschäftsjahres neu aufgenommen wurde der AlgoVest-Multi Strategy.

Der Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) wurde mit Wirkung zum 25. Oktober 2023 in Liquidation gesetzt.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Vorrangiges Ziel der Anlagepolitik des alphetrend Fund ist die Erwirtschaftung einer positiven jährlichen Rendite unabhängig von den Entwicklungen an den Kapitalmärkten. Dabei soll die erzielte Rendite in einem ausgewogenen Verhältnis zu den mit der Anlage im Fonds verbundenen Schwankungen stehen. Der alphetrend Fund setzt hierzu unterschiedliche Absolute Return-orientierte Strategien ein, denen rein regelbasierte, auf Algorithmen beruhende Handelssysteme zugrunde liegen.

Im Berichtszeitraum wurde neben einer Long/Flat-Strategie auf hochliquide internationale Einzelaktien (GALAXY) eine Long/Short-Strategie auf internationale Aktienindex- und Staatsanleihen-Futures (HEDGE+) umgesetzt. Der Berichtszeitraum (1. Mai 2022 bis 30. April 2023) war in den ersten Monaten durch eine deutliche Schwäche an den Aktien- und Rentenmärkten geprägt. So gab beispielsweise der Deutsche Aktienindex DAX in der Spitze zwischenzeitlich um mehr als 18% nach. Auch sein Pendant auf der Rentenseite, der deutsche Rentenindex REXP TR, verlor in der Spitze zwischenzeitlich mehr als 10%.

Der alphetrend Fund zeigte sich in dieser Phase im Vergleich deutlich robuster. Verzeichneten DAX (-5,99%) und REXP TR (-5,46%) per 31. Oktober 2022 Verluste, lag der alphetrend Fund mit seinen beiden Anteilsklassen I (+2,71%) und R (+2,27%) trotz des schwierigen Umfelds in positivem Terrain. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums konnten sich die Aktienmärkte deutlich erholen. Dabei verzeichnete auch der deutsche Aktienindex DAX deutlich Zuwächse und konnte zum Ende des Berichtszeitraums (30.04.2023) per Saldo noch ein deutliches Plus von 12,94% erzielen. Der Deutsche Rentenindex REXP TR tendierte in dieser Phase eher seitwärts und beendete den Berichtszeitraum mit einem Minus von 5,84%. Die beiden Anteilsklassen des alphetrend Fund beendeten das Geschäftsjahr (1. Mai 2022 bis 30. April 2023) mit +4,13% (Anteilsklasse I) und +3,41% (Anteilsklasse R).

Per Saldo steuerten beide im Fonds eingesetzten Strategien einen vergleichbaren, positiven Beitrag zum Geschäftsjahresergebnis bei. Während allerdings HEDGE+ insbesondere in den ersten 5 Monaten des Geschäftsjahres zulegen konnte und anschließend schwächelte, tat sich GALAXY in den ersten Monaten schwer und profitierte ab Oktober von den anziehenden Notierungen an den Aktienmärkten. Insgesamt zeigte sich im Geschäftsjahr 1. Mai 2022 bis 30. April 2023 wie gut die beiden im Fonds eingesetzten Strategien miteinander harmonieren. Trotz des anspruchsvollen Umfelds zeigte sich der alphetrend Fund erneut sehr robust gegen die zwischenzeitlichen Rückschläge an den Aktien- und Rentenmärkten.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Beim Fundsolution - Deutsche Aktien System handelt es sich um einen hochflexiblen, aktienorientierten Fonds, der sich auf Aktien aus den vier wichtigsten deutschen Aktienindizes DAX, MDAX, SDAX und TecDAX fokussiert. Sowohl die Auswahl der Aktien als auch die Steuerung der Aktienquote erfolgen rein regelbasiert auf Basis eines in der Praxis bereits langjährig bewährten Handelssystems.

In das Portfolio aufgenommen werden nur diejenigen Aktien, deren Momentum eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erwarten lässt. Das Handelssystem definiert dabei für jede Aktie sowohl den Einstiegszeitpunkt als auch die Stop-Loss-Marke für den Ausstieg. Die Aktienquote des Fonds variiert hierdurch flexibel zwischen 0% und 100%.

Der Fonds verfolgt dabei den Grundsatz einer breiten Diversifikation, um die Risiken so weit wie möglich zu begrenzen. Vor diesem Hintergrund investiert der Fonds gleichgewichtet in eine Vielzahl an Aktien. Zum Geschäftsjahresende per 30. April 2023 war das Fondsvermögen des Fundsolution - Deutsche Aktien System zu 92,86% in 36 unterschiedliche Aktien investiert. Die durchschnittliche Investitionsquote je Aktie lag somit bei 2,58%.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr entwickelten sich die Fondspreise der einzelnen Anteilklassen des Fonds wie folgt:

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse A | -4,75% |
| Anteilklasse I | -4,17% |
| Anteilklasse S | -4,14% |

Während der DAX im Geschäftsjahreszeitraum einen Anstieg von 12,94% verzeichnete, verlor der MDAX 7,44%. Der SDAX gab um 0,14% nach.

Ausschlaggebend für das im Vergleich unterdurchschnittliche Ergebnis des Fonds war, dass Momentum-Strategien, wie sie im Fonds zum Einsatz kommen, seit Ende 2021 an Kraft verlieren.

Als erfolgreich erwies sich allerdings erneut die konsequente und rein regelbasierte Steuerung der Aktienquote. Hierdurch zeigte sich der Fonds deutlich weniger anfällig als die deutschen Aktienindizes.

So verlor der Fundsolution - Deutsche Aktien System im abgelaufenen Geschäftsjahr in der Spitze zwischenzeitlich maximal 10,04%. Demgegenüber verzeichneten die deutschen Aktienindizes zwischenzeitlich deutlich größere Rückschläge. So verlor der DAX zwischenzeitlich in der Spitze 18,28%. MDAX (-28,64%) und SDAX (-26,64%) gaben in der Spitze noch deutlich stärker nach. Die Aktienquote im Fonds betrug zum Geschäftsjahresende am 30. April 2023 98,81%.

Die angestrebten Ziele, eine gegenüber den Indizes deutlich geringere Volatilität und geringere maximale Kursrückschläge zu erreichen, wurden erneut überzeugend erreicht. Negativ schlug im abgelaufenen Geschäftsjahr hingegen die allgemeine Schwäche bei Momentum-Strategien zu Buche, die ein besseres Ergebnis des Fonds verhinderte. Da Momentum-Strategien historisch betrachtet nachweisbar zu den erfolgreichsten Aktienstrategien zählen, sollte sich absehbar wieder ein besseres Umfeld für den Fonds ergeben.

Hinweis zum Russland- / Ukraine Konflikt

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die LRI Invest S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die LRI Invest S.A. oder die von der LRI Invest S.A. verwaltenden Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der LRI Invest S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Munsbach, im Februar 2024

LRI Invest S.A.

Fundsolution - Turnaround Stars

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds *) Fundsolution - Turnaround Stars per 30. April 2023

| Position | Betrag in EUR |
|--|---------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 5.037.360,29) | 5.251.198,34 |
| Bankguthaben | 476.117,84 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 876,54 |
| Summe Aktiva | 5.728.192,72 |
| Bankverbindlichkeiten | -1.052,97 |
| Zinsverbindlichkeiten | -19,53 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -31.883,07 |
| Summe Passiva | -32.955,57 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 5.695.237,15 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 4,01 | 70,36 |
| USD | 1,44 | 25,25 |
| HUF | 0,25 | 4,39 |
| Summe | 5,70 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | 5,00 | 87,79 |
| Aktien | 0,25 | 4,41 |
| Summe | 5,25 | 92,20 |

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Luxemburg | 3,87 | 68,03 |
| Irland | 0,93 | 16,31 |
| Ungarn | 0,25 | 4,41 |
| Frankreich | 0,20 | 3,45 |
| Summe | 5,25 | 92,20 |

*) Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - Turnaround Stars

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023 des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|--------------|---|-------------|-----------------|---------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Magyar Telekom Telecommun.PLC Namens-Aktien A UF 100 | HU0000073507 | STK | 54.500,00 | HUF 426,0000 | 62.223,12 | 1,09 |
| MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Namens-Aktien A UF 125 | HU0000153937 | STK | 6.550,00 | HUF 2.742,0000 | 48.134,27 | 0,85 |
| Opus Global Nyrt. Namens-Akt. UF 25 | HU0000110226 | STK | 117.200,00 | HUF 119,0000 | 37.378,36 | 0,66 |
| OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100 | HU0000061726 | STK | 1.980,00 | HUF 10.300,0000 | 54.657,29 | 0,96 |
| Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100 | HU0000123096 | STK | 2.230,00 | HUF 8.170,0000 | 48.828,41 | 0,86 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | |
| AlgoVest-Multi Strategy Act.au Port. A EUR Dis. oN | LU2485151802 | ANT | 5.080,00 | EUR 97,5600 | 495.604,80 | 8,70 |
| DWS Inv.-Brazilian Equities Inhaber-Anteile LC o.N. | LU0616856935 | ANT | 2.470,00 | EUR 133,5400 | 329.843,80 | 5,79 |
| Hellas Opportunities Fund Inhaber-Anteile I Acc. o.N. | LU0920841169 | ANT | 255,00 | EUR 1.060,3100 | 270.379,05 | 4,75 |
| HSBC GIF - Turkey Equity Namens-Anteile A (Cap.) o.N. | LU0213961682 | ANT | 5.230,00 | EUR 39,1990 | 205.010,77 | 3,60 |
| iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. | IE00B5WHFQ43 | ANT | 2.860,00 | EUR 141,1600 | 403.717,60 | 7,09 |
| iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN | IE00B4M7GH52 | ANT | 15.050,00 | EUR 13,8100 | 207.840,50 | 3,65 |
| Lyxor Bel 20 TR (DR) UCITS ETF Actions au Porteur EUR o.N. | FR0000021842 | ANT | 3.540,00 | EUR 55,5500 | 196.647,00 | 3,45 |
| Lyxor IF-Ly.ST.Eur.600 Banks Act. Nom. EUR Acc. oN | LU1834983477 | ANT | 20.600,00 | EUR 21,9530 | 452.231,80 | 7,94 |
| Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0322252924 | ANT | 14.500,00 | EUR 23,7550 | 344.447,50 | 6,05 |
| Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | LU0514694370 | ANT | 36.000,00 | EUR 9,0920 | 327.312,00 | 5,75 |
| Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N. | LU0592215403 | ANT | 254.300,00 | EUR 1,4162 | 360.139,66 | 6,32 |
| Fidelity Fds-Indonesia Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N. | LU0346391328 | ANT | 20.150,00 | USD 21,0000 | 383.288,04 | 6,73 |
| iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. | IE00B52XQP83 | ANT | 11.100,00 | USD 31,5550 | 317.264,95 | 5,57 |
| JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD oN | LU0129472758 | ANT | 3.790,00 | USD 50,0100 | 171.682,88 | 3,01 |
| Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0779800910 | ANT | 13.815,00 | USD 15,3175 | 191.676,87 | 3,37 |
| Xtrackers MSCI Pakistan Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | LU0659579147 | ANT | 653.800,00 | USD 0,5790 | 342.889,67 | 6,02 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | 5.251.198,34 | 92,20 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 395.971,66 | EUR | 395.971,66 | 6,95 |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 34.455,35 | EUR | 31.209,56 | 0,55 |
| Bankkonto UBS Ltd London | | EUR | 48.936,62 | EUR | 48.936,62 | 0,86 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | 476.117,84 | 8,36 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Gründungskosten | | EUR | 98,80 | EUR | 98,80 | 0,00 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 725,72 | EUR | 725,72 | 0,01 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 57,43 | EUR | 52,02 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 876,54 | 0,02 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA | | HUF | -392.889,41 | EUR | -1.052,97 | -0,02 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -1.052,97 | -0,02 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | | | | |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA | | HUF | -7.288,10 | EUR | -19,53 | 0,00 |
| Summe Zinsverbindlichkeiten | | | | EUR | -19,53 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -31.883,07 | -0,56 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 5.695.237,15 | 100,00^{*)} |

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - Turnaround Stars

| | | |
|--|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars | EUR | 93,18 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars | STK | 61.123,980 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 92,20 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | | |
|--------------------|-----|------------|----|-----|
| US-Dollar | USD | 1,104000 | =1 | EUR |
| Ungarischer Forint | HUF | 373,125000 | =1 | EUR |

Fundsolution - Turnaround Stars

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds *) Fundsolution - Turnaround Stars im Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis 30. April 2023

| | EUR |
|--|--------------------|
| Erträge | |
| Zinsen aus Geldanlagen | 4.329,52 |
| Dividendenerträge | 10.793,17 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 11.607,81 |
| Erträge aus Bestandsprovisionen | 4.613,77 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -1.502,47 |
| Erträge insgesamt | 29.841,80 |
| Aufwendungen | |
| Anlageberatervergütung | -48.928,47 |
| Verwaltungsvergütung | -15.000,87 |
| Verwahrstellenvergütung | -10.206,65 |
| Prüfungskosten | -7.266,24 |
| Taxe d'abonnement | -2.128,62 |
| Veröffentlichungskosten | -2.405,49 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -2.000,00 |
| Vertriebsprovision | -35.709,87 |
| Gründungskosten | -1.502,51 |
| Regulatorische Kosten | -8.314,77 |
| Zinsaufwendungen | -3.168,33 |
| Bankspesen | -7.427,07 |
| Risikomanagementgebühr | -16.649,54 |
| Sonstige Aufwendungen | -20.335,57 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 5.828,59 |
| Aufwendungen insgesamt | -175.215,41 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -145.373,61 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 427.337,48 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | -14.643,80 |
| Realisierte Verluste | -77.359,35 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | 2.878,26 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 338.212,59 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 192.838,98 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | -373.345,01 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -284.729,46 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -658.074,47 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -465.235,49 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds *) Fundsolution - Turnaround Stars

| | EUR |
|---|---------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 6.597.162,85 |
| Mittelzuflüsse | 193.492,73 |
| Mittelabflüsse | -637.622,36 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | -444.129,63 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 7.439,42 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -465.235,49 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 5.695.237,15 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Fundsolution - Turnaround Stars

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.04.2023 | 61.123,980 | EUR | 5.695.237,15 | 93,18 |
| 30.04.2022 | 65.754,965 | EUR | 6.597.162,85 | 100,33 |
| 30.04.2021 | 68.162,070 | EUR | 6.321.141,99 | 92,74 |

*) Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds *) Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) per 30. April 2023

| Position | Betrag in EUR |
|--|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 3.914.849,94 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 4.100.023,35) | |
| Bankguthaben | 56.905,76 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 71,66 |
| Summe Aktiva | 3.971.827,36 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -90.567,65 |
| Summe Passiva | -90.567,65 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 3.881.259,71 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 3,88 | 100,00 |
| Summe | 3,88 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | 3,50 | 89,84 |
| Indezertifikate | 0,37 | 9,36 |
| Verzinsliche Wertpapiere | 0,04 | 1,02 |
| Summe | 3,91 | 100,22 |

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Luxemburg | 2,31 | 59,28 |
| Bundesrepublik Deutschland | 0,64 | 16,53 |
| Irland | 0,63 | 16,02 |
| Frankreich | 0,33 | 8,39 |
| Summe | 3,91 | 100,22 |

*) Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023 des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens | |
|---|--------------|---|-----------|------------|--------------------|---|----------------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| AlgoVest-Multi Strategy Act.au Port. A EUR Dis. oN | LU2485151802 | ANT | 3.900,00 | EUR | 97,5600 | 380.484,00 | 9,80 |
| Antecedo Defensive Growth Inhaber-Anteile AK I | DE000A2PMXA9 | ANT | 1.115,00 | EUR | 117,0200 | 197.377,30 | 5,09 |
| Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I) | DE000A2QSF64 | ANT | 3.240,00 | EUR | 118,9300 | 385.333,20 | 9,93 |
| BlackR.Str.Fds-BI.Eur.Abs.Ret. Act. Nom. D4 Dis. EUR o.N. | LU0827970921 | ANT | 1.460,00 | EUR | 157,1400 | 229.424,40 | 5,91 |
| CO.But.Cr.Str.-But.Cr.Opps Fd Reg. Shs In.E EUR Acc. oN | IE00BMVX2N84 | ANT | 1.610,00 | EUR | 123,9161 | 199.504,92 | 5,14 |
| Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile IT o.N. | LU1038809049 | ANT | 710,00 | EUR | 166,4100 | 118.151,10 | 3,04 |
| Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile R o.N. | LU0399027613 | ANT | 1.550,00 | EUR | 130,4300 | 202.166,50 | 5,21 |
| Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile R o.N. | LU0501220429 | ANT | 1.260,00 | EUR | 145,0400 | 182.750,40 | 4,71 |
| H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N. | FR0010930438 | ANT | 1,00 | EUR | 258.038,2100 | 258.038,21 | 6,65 |
| HMT Euro Aktien Seasonal Inhaber-Anteile AK I | DE000A2PB697 | ANT | 2.135,00 | EUR | 103,8600 | 221.741,10 | 5,71 |
| JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. A (acc.) EO o.N. | LU0095938881 | ANT | 940,00 | EUR | 202,5000 | 190.350,00 | 4,90 |
| Lumyna Mar.Wace-L-MW Sys.AI. Act. Nom. B EUR Acc. oN | LU2367654154 | ANT | 1.998,91 | EUR | 121,6285 | 243.124,42 | 6,26 |
| MontL.UCI.PI.-Crab.Gemini U.Fd Reg.Shs EUR Ins. Cl. Acc.oN | IE00BF2X9933 | ANT | 1.780,00 | EUR | 107,6500 | 191.617,00 | 4,94 |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BI EUR oN | LU0445386955 | ANT | 16.530,00 | EUR | 15,1605 | 250.603,07 | 6,46 |
| Vont.Fd II-Vesc.Act.Beta Opp. Act. Nom. AI EUR Dis. oN | LU2024691912 | ANT | 1.620,00 | EUR | 129,3700 | 209.579,40 | 5,40 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | | |
| Indezertifikate | | | | | | | |
| Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17(unlimited) | DE000A2FTV17 | EUR | 320,00 | % | 114,2500 | 365.600,00 | 9,42 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 7,500% Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24) | DE000A1927W4 | EUR | 400,00 | % | 10,0000 | 40.000,00 | 1,03 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN (i.L.) | FR0013535960 | ANT | 2,00 | EUR | 24.502,4600 | 49.004,92 | 1,26 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 3.914.849,94 | 100,87 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 30.330,75 | EUR | | 30.330,75 | 0,78 |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 107,12 | EUR | | 97,03 | 0,00 |
| Bankkonto UBS Ltd London | | EUR | 26.413,14 | EUR | | 26.413,14 | 0,68 |
| Bankkonto UBS Ltd London | | USD | 71,58 | EUR | | 64,84 | 0,00 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 56.905,76 | 1,47 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 71,50 | EUR | | 71,50 | 0,00 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 0,18 | EUR | | 0,16 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 71,66 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | | -90.567,65 | -2,33 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | | 3.881.259,71 | 100,00^{*)} |

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind im wesentlichen Kosten (EUR 62.227,61) enthalten, die im Zusammenhang mit der Liquidation des Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) stehen. Des Weiteren setzen sich die 'Sonstigen Verbindlichkeiten' aus Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung zusammen.

| | | |
|---|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) | EUR | 80,18 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) | STK | 48.716,997 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 100,87 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | | |
|-----------|-----|----------|----|-----|
| US-Dollar | USD | 1,104000 | =1 | EUR |
|-----------|-----|----------|----|-----|

Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds *) Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) im Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis 30. April 2023

| | EUR |
|--|--------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 5.055,25 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 483,75 |
| Dividendenerträge | 2.347,33 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 13.062,93 |
| Erträge aus Bestandsprovisionen | 2.947,46 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -2.104,42 |
| Erträge insgesamt | 21.792,30 |
| Aufwendungen | |
| Anlageberatervergütung | -28.365,58 |
| Verwaltungsvergütung | -15.000,85 |
| Verwahrstellenvergütung | -10.206,64 |
| Prüfungskosten | -7.266,24 |
| Taxe d'abonnement | -1.212,12 |
| Veröffentlichungskosten | -2.405,49 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -2.000,00 |
| Vertriebsprovision | -13.565,50 |
| Gründungskosten | -1.601,31 |
| Regulatorische Kosten | -9.473,73 |
| Zinsaufwendungen | -1.315,71 |
| Bankspesen | -6.560,34 |
| Risikomanagementgebühr | -16.649,54 |
| Sonstige Aufwendungen | -13.454,74 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 6.060,31 |
| Aufwendungen insgesamt | -123.017,48 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -101.225,18 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 156.296,04 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | -15.083,42 |
| Realisierte Verluste | -326.187,83 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | 21.286,41 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -163.688,80 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -264.913,98 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | -148.351,99 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -274.354,59 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -422.706,58 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -687.620,56 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds *) Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

| | EUR |
|--|---------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 5.205.677,51 |
| Mittelzuflüsse | 42.772,81 |
| Mittelabflüsse | -669.411,17 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | -626.638,36 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -10.158,88 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -687.620,56 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 3.881.259,71 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.04.2023 | 48.716,997 | EUR | 3.881.259,71 | 79,67 |
| 30.04.2022 | 55.717,997 | EUR | 5.205.677,51 | 93,43 |
| 30.04.2021 | 64.265,111 | EUR | 6.400.405,64 | 99,59 |

*) Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - alphetrend Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds *) Fundsolution - alphetrend Fund per 30. April 2023

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 20.938.635,80 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 20.924.462,35) | |
| Derivate | 287.950,85 |
| Bankguthaben | 4.207.460,26 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 2.008.542,82 |
| Summe Aktiva | 27.442.589,73 |
| Bankverbindlichkeiten | -615.208,36 |
| Zinsverbindlichkeiten | -98,68 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -110.916,16 |
| Summe Passiva | -726.223,20 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 26.716.366,53 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USD | 15,29 | 57,19 |
| EUR | 11,09 | 41,52 |
| GBP | 0,22 | 0,83 |
| CHF | 0,07 | 0,28 |
| JPY | 0,05 | 0,18 |
| Summe | 26,72 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 10,58 | 39,63 |
| Aktien | 10,09 | 37,75 |
| REITS | 0,27 | 0,99 |
| Summe | 20,94 | 78,37 |

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 10,25 | 38,38 |
| Bundesrepublik Deutschland | 6,03 | 22,56 |
| Frankreich | 1,21 | 4,51 |
| Niederlande | 1,20 | 4,48 |
| Österreich | 1,19 | 4,46 |
| Irland | 0,47 | 1,75 |
| Kanada | 0,14 | 0,52 |
| Großbritannien | 0,13 | 0,50 |
| Japan | 0,13 | 0,49 |
| Sonstige Länder | 0,19 | 0,72 |
| Summe | 20,94 | 78,37 |

*) Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - alphantrend Fund

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023 des Teilfonds Fundsolution - alphantrend Fund

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|---------------|----------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N. | US0028241000 | STK | 1.700,00 USD | 110,4700 | 170.107,79 | 0,64 |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 | IE00B4BNMY34 | STK | 600,00 USD | 280,2900 | 152.331,52 | 0,57 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | STK | 500,00 USD | 377,5600 | 170.996,38 | 0,64 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | STK | 3.700,00 USD | 107,3400 | 359.744,57 | 1,35 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | STK | 3.300,00 USD | 105,4500 | 315.203,80 | 1,18 |
| American Express Co. Registered Shares DL -,20 | US0258161092 | STK | 900,00 USD | 161,3400 | 131.527,17 | 0,49 |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0311621009 | STK | 600,00 USD | 239,7400 | 130.293,48 | 0,49 |
| AON PLC Registered Shares A DL -,01 | IE00BLP1HW54 | STK | 500,00 USD | 325,1800 | 147.273,55 | 0,55 |
| Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25 | US0463531089 | STK | 2.000,00 USD | 73,2200 | 132.644,93 | 0,50 |
| Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01 | US0605051046 | STK | 6.100,00 USD | 29,2800 | 161.782,61 | 0,61 |
| Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA0679011084 | STK | 8.000,00 USD | 19,0400 | 137.971,01 | 0,52 |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 | US0846707026 | STK | 900,00 USD | 328,5500 | 267.839,67 | 1,00 |
| Boeing Co. Registered Shares DL 5 | US0970231058 | STK | 700,00 USD | 206,7800 | 131.110,51 | 0,49 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | US11135F1012 | STK | 400,00 USD | 626,5000 | 226.992,75 | 0,85 |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 | US1491231015 | STK | 700,00 USD | 218,8000 | 138.731,88 | 0,52 |
| Chevron Corp. Registered Shares DL-,75 | US1667641005 | STK | 1.400,00 USD | 168,5800 | 213.778,99 | 0,80 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | STK | 3.100,00 USD | 64,1500 | 180.131,34 | 0,67 |
| Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01 | US20030N1019 | STK | 4.800,00 USD | 41,3700 | 179.869,57 | 0,67 |
| ConocoPhillips Registered Shares DL -,01 | US20825C1045 | STK | 1.400,00 USD | 102,8900 | 130.476,45 | 0,49 |
| Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005 | US22160K1051 | STK | 400,00 USD | 503,2200 | 182.326,09 | 0,68 |
| Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10 | US35671D8570 | STK | 4.000,00 USD | 37,9100 | 137.355,07 | 0,51 |
| Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01 | US38141G1040 | STK | 400,00 USD | 343,4400 | 124.434,78 | 0,47 |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | STK | 800,00 USD | 300,5400 | 217.782,61 | 0,82 |
| Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1 | US4385161066 | STK | 800,00 USD | 199,8400 | 144.811,59 | 0,54 |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | STK | 400,00 USD | 443,9500 | 160.851,45 | 0,60 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | STK | 1.600,00 USD | 138,2400 | 200.347,83 | 0,75 |
| Linde plc Registered Shares EO -,001 | IE000S9YS762 | STK | 500,00 USD | 369,4500 | 167.323,37 | 0,63 |
| Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50 | US5486611073 | STK | 700,00 USD | 207,8300 | 131.776,27 | 0,49 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | STK | 600,00 USD | 380,0300 | 206.538,04 | 0,77 |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 | US5801351017 | STK | 600,00 USD | 295,7500 | 160.733,70 | 0,60 |
| Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01 | US58933Y1055 | STK | 2.000,00 USD | 115,4700 | 209.184,78 | 0,78 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | STK | 1.300,00 USD | 240,3200 | 282.985,51 | 1,06 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 1.900,00 USD | 307,2600 | 528.798,91 | 1,98 |
| Morgan Stanley Registered Shares DL -,01 | US6174464486 | STK | 1.700,00 USD | 89,9700 | 138.540,76 | 0,52 |
| Netflix Inc. Registered Shares DL -,001 | US64110L1061 | STK | 500,00 USD | 329,9300 | 149.424,82 | 0,56 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | STK | 1.400,00 USD | 126,7200 | 160.695,65 | 0,60 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | STK | 1.000,00 USD | 277,4900 | 251.349,64 | 0,94 |
| Oracle Corp. Registered Shares DL -,01 | US68389X1054 | STK | 1.900,00 USD | 94,7200 | 163.014,49 | 0,61 |
| PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N. | US7223041028 | STK | 1.200,00 USD | 68,1500 | 74.076,09 | 0,28 |
| Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N. | US71654V4086 | STK | 12.200,00 USD | 10,6200 | 117.358,70 | 0,44 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | STK | 1.500,00 USD | 156,3800 | 212.472,83 | 0,80 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 900,00 USD | 198,3700 | 161.714,67 | 0,61 |
| SAP SE Stammakt.(Sp. ADRs)/1 o.N. | US8030542042 | STK | 1.200,00 USD | 135,2700 | 147.032,61 | 0,55 |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001 | US81762P1021 | STK | 300,00 USD | 459,4200 | 124.842,39 | 0,47 |
| Sony Group Corp. Reg. Shs (Spon.ADRs)/1 o.N. | US8356993076 | STK | 1.600,00 USD | 89,6700 | 129.956,52 | 0,49 |
| Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001 | US8552441094 | STK | 1.300,00 USD | 114,2900 | 134.580,62 | 0,50 |
| Target Corp. Registered Shares DL -,0833 | US87612E1064 | STK | 900,00 USD | 157,7500 | 128.600,54 | 0,48 |
| Tesla Inc. Registered Shares DL-,001 | US88160R1014 | STK | 1.700,00 USD | 164,3100 | 253.013,59 | 0,95 |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 | US8825081040 | STK | 1.100,00 USD | 167,2000 | 166.594,20 | 0,62 |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50 | US9078181081 | STK | 800,00 USD | 195,7000 | 141.811,59 | 0,53 |
| United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01 | US9113121068 | STK | 1.000,00 USD | 179,8100 | 162.871,38 | 0,61 |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US91324P1021 | STK | 500,00 USD | 492,0900 | 222.866,85 | 0,83 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | STK | 1.000,00 USD | 232,7300 | 210.806,16 | 0,79 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - alphantrend Fund

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens | |
|--|--------------|---|--------------|------------|--------------------|---|--------------|
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | US9311421039 | STK | 1.300,00 | USD | 150,9700 | 177.772,64 | 0,67 |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | STK | 1.800,00 | USD | 102,5000 | 167.119,57 | 0,63 |
| Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666 | US9497461015 | STK | 4.300,00 | USD | 39,7500 | 154.823,37 | 0,58 |
| REITs | | | | | | | |
| American Tower Corp. Registered Shares DL -,01 | US03027X1000 | STK | 700,00 | USD | 204,3900 | 129.595,11 | 0,49 |
| ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01 | US74340W1036 | STK | 1.200,00 | USD | 125,2500 | 136.141,30 | 0,51 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23) | DE0001104859 | EUR | 1.800,00 | % | 98,9300 | 1.780.740,00 | 6,67 |
| 1,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023) | DE0001102317 | EUR | 4.100,00 | % | 99,9620 | 4.098.442,00 | 15,34 |
| 1,750% Niederlande EO-Anl. 2013(23) | NL0010418810 | EUR | 1.200,00 | % | 99,8400 | 1.198.080,00 | 4,48 |
| 1,750% Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(23) | AT0000A105W3 | EUR | 1.200,00 | % | 99,3000 | 1.191.600,00 | 4,46 |
| 4,250% Frankreich EO-OAT 2007(23) | FR0010466938 | EUR | 1.200,00 | % | 100,4890 | 1.205.868,00 | 4,51 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,125% United States of America DL-Notes 2020(23) | US91282CAK71 | USD | 1.000,00 | % | 98,2100 | 889.583,33 | 3,33 |
| 1,375% United States of America DL-Notes 2016(23) | US912828T263 | USD | 250,00 | % | 98,5600 | 223.188,41 | 0,84 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 20.938.635,80 | 78,37 |
| Derivate | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | |
| SMI Future 16.06.23 | | STK | 7 | CHF | 11.421,0000 | 2.920,67 | 0,01 |
| DAX Mini Index Future 16.06.23 | | STK | 22 | EUR | 16.022,0000 | 4.675,00 | 0,02 |
| Euro STOXX 50 Future 16.06.23 | | STK | 40 | EUR | 4.320,0000 | -4.060,00 | -0,02 |
| STXE 600 Future 16.06.23 | | STK | 29 | EUR | 464,1000 | 270,00 | 0,00 |
| FTSE 100 Future 16.06.23 | | STK | 10 | GBP | 7.862,5000 | -3.961,98 | -0,01 |
| Dow Jones Ind Mini Future 16.06.23 | | STK | 10 | USD | 34.200,0000 | 14.497,28 | 0,05 |
| Nasdaq 100 E-Mini Future 16.06.23 | | STK | 8 | USD | 13.320,2500 | 35.317,02 | 0,13 |
| Russell 2000 E-Mini Index Future 16.06.23 | | STK | 16 | USD | 1.774,8000 | -4.319,95 | -0,02 |
| S&P 400 E-Mini Midcap Index Future 16.06.23 | | STK | 3 | USD | 2.500,6000 | 2.668,48 | 0,01 |
| S&P 500 E-Mini Index Future 16.06.23 | | STK | 10 | USD | 4.188,5000 | 21.739,13 | 0,08 |
| Rentenindex-Terminkontrakte | | | | | | | |
| 10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 08.06.23 | | STK | 22 | EUR | 114,8500 | 9.900,00 | 0,04 |
| Bobl Future 08.06.23 | | STK | -19 | EUR | 117,9700 | -19.000,00 | -0,07 |
| Buxl Future 08.06.23 | | STK | -9 | EUR | 139,5000 | -30.240,00 | -0,11 |
| Euro Bund Future 08.06.23 | | STK | -18 | EUR | 135,5600 | -35.942,73 | -0,13 |
| Euro-OAT Future 08.06.23 | | STK | -21 | EUR | 129,9900 | -33.600,00 | -0,13 |
| Long Gilt Future 28.06.23 | | STK | -18 | GBP | 101,4600 | -3.825,35 | -0,01 |
| 10 Year T-Note Future 21.06.23 | | STK | -9 | USD | 115,2031 | -1.655,91 | -0,01 |
| 5 Year T-Note Future 30.06.23 | | STK | -6 | USD | 109,7422 | -467,05 | 0,00 |
| Ultra 10 Year T-Note Future 21.06.23 | | STK | -7 | USD | 121,4531 | -2.972,14 | -0,01 |
| US Long T-Bond Future 21.06.23 | | STK | -5 | USD | 131,6563 | -3.255,21 | -0,01 |
| US Ultra Long T-Bond Future 21.06.23 | | STK | -1 | USD | 141,4063 | -887,48 | 0,00 |
| Indexterminkontrakte | | | | | | | |
| VIX Future 17.05.23 | | STK | 21 | USD | 18,4361 | -22.139,41 | -0,08 |
| Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | | | |
| EUR/USD Future 16.06.23 | | USD | 124 | EUR | 1,1049 | 362.290,48 | 1,36 |
| Summe Derivate | | | | EUR | | 287.950,85 | 1,08 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | CHF | 31.420,97 | EUR | | 31.975,75 | 0,12 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 955.189,69 | EUR | | 955.189,69 | 3,58 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | GBP | 10.553,04 | EUR | | 12.014,62 | 0,04 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | JPY | 4.310.409,00 | EUR | | 28.673,71 | 0,11 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | USD | 3.184.754,18 | EUR | | 2.884.741,11 | 10,80 |
| Bankkonto UBS Ltd London | | CHF | 42.208,14 | EUR | | 42.953,38 | 0,16 |
| Bankkonto UBS Ltd London | | EUR | 18.836,94 | EUR | | 18.836,94 | 0,07 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - alphetrend Fund

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|--------------|------------|----------------------|---|
| Bankkonto UBS Ltd London | | GBP | 40.951,80 | EUR | 46.623,56 | 0,17 |
| Bankkonto UBS wg. Futures/Options | | JPY | 3.025.207,00 | EUR | 20.124,29 | 0,08 |
| Forderungen aus Variation Margin | | EUR | 122.842,73 | EUR | 122.842,73 | 0,46 |
| Forderungen aus Variation Margin | | GBP | 6.840,00 | EUR | 7.787,32 | 0,03 |
| Forderungen aus Variation Margin | | USD | 39.409,67 | EUR | 35.697,16 | 0,13 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | 4.207.460,26 | 15,75 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | USD | 24.588,49 | EUR | 22.272,19 | 0,08 |
| Gründungskosten | | EUR | 65,16 | EUR | 65,16 | 0,00 |
| Initial Margin UBS Ltd London | | EUR | 639.085,70 | EUR | 639.085,70 | 2,39 |
| Initial Margin UBS Ltd London | | GBP | 144.370,00 | EUR | 164.365,00 | 0,62 |
| Initial Margin UBS Ltd London | | USD | 1.177.275,00 | EUR | 1.066.372,28 | 3,99 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 113.198,63 | EUR | 113.198,63 | 0,42 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 450,80 | EUR | 408,33 | 0,00 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 1.992,48 | EUR | 1.992,48 | 0,01 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA | | USD | 864,49 | EUR | 783,05 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 2.008.542,82 | 7,52 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten UBS Ltd London | | USD | -177.667,04 | EUR | -160.930,29 | -0,60 |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | | CHF | -2.870,00 | EUR | -2.920,67 | -0,01 |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | | EUR | -14.845,00 | EUR | -14.845,00 | -0,06 |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | | USD | -481.909,69 | EUR | -436.512,40 | -1,63 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -615.208,36 | -2,30 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | | | | |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA | | CHF | -0,17 | EUR | -0,17 | 0,00 |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA | | GBP | -71,28 | EUR | -81,15 | 0,00 |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA | | JPY | -2.610,00 | EUR | -17,36 | 0,00 |
| Summe Zinsverbindlichkeiten | | | | EUR | -98,68 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -110.916,16 | -0,42 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 26.716.366,53 | 100,00^{*)} |

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, performanceabhängige Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

| | | |
|---|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund R | EUR | 114,86 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund I | EUR | 99,11 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund R | STK | 166.361,995 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund I | STK | 76.768,047 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 78,37 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 1,08 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - alphetrend Fund

Verpflichtungen aus Derivaten

| Futures Kauf | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|---|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| 10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 08.06.23 | EUR | 22,00 | 100.000,00 | 114,8500 | 1,000000 | 2.526.700,00 |
| DAX Mini Index Future 16.06.23 | EUR | 22,00 | 5,00 | 16.022,0000 | 1,000000 | 1.762.420,00 |
| Dow Jones Ind Mini Future 16.06.23 | USD | 10,00 | 5,00 | 34.200,0000 | 0,905797 | 1.548.913,04 |
| EUR/USD Future 16.06.23 | USD | 124,00 | 125.000,00 | 1,1049 | 0,905797 | 15.511.933,88 |
| Euro STOXX 50 Future 16.06.23 | EUR | 40,00 | 10,00 | 4.320,0000 | 1,000000 | 1.728.000,00 |
| FTSE 100 Future 16.06.23 | GBP | 10,00 | 10,00 | 7.862,5000 | 1,138498 | 895.144,30 |
| Nasdaq 100 E-Mini Future 16.06.23 | USD | 8,00 | 20,00 | 13.320,2500 | 0,905797 | 1.930.471,01 |
| Russell 2000 E-Mini Index Future 16.06.23 | USD | 16,00 | 50,00 | 1.774,8000 | 0,905797 | 1.286.086,96 |
| S&P 400 E-Mini Midcap Index Future 16.06.23 | USD | 3,00 | 100,00 | 2.500,6000 | 0,905797 | 679.510,87 |
| S&P 500 E-Mini Index Future 16.06.23 | USD | 10,00 | 50,00 | 4.188,5000 | 0,905797 | 1.896.965,58 |
| SMI Future 16.06.23 | CHF | 7,00 | 10,00 | 11.421,0000 | 1,017656 | 813.585,71 |
| STXE 600 Future 16.06.23 | EUR | 29,00 | 50,00 | 464,1000 | 1,000000 | 672.945,00 |
| VIX Future 17.05.23 | USD | 21,00 | 1.000,00 | 18,4361 | 0,905797 | 350.686,68 |
| Summe Futures Kauf | | | | | | 31.603.363,03 |

| Futures Verkauf | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|--------------------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| 10 Year T-Note Future 21.06.23 | USD | -9,00 | 100.000,00 | 115,2031 | 0,905797 | 939.155,91 |
| 5 Year T-Note Future 30.06.23 | USD | -6,00 | 100.000,00 | 109,7422 | 0,905797 | 596.424,93 |
| Bobl Future 08.06.23 | EUR | -19,00 | 100.000,00 | 117,9700 | 1,000000 | 2.241.430,00 |
| Buxl Future 08.06.23 | EUR | -9,00 | 100.000,00 | 139,5000 | 1,000000 | 1.255.500,00 |
| Euro Bund Future 08.06.23 | EUR | -18,00 | 100.000,00 | 135,5600 | 1,000000 | 2.440.080,00 |
| Euro-OAT Future 08.06.23 | EUR | -21,00 | 100.000,00 | 129,9900 | 1,000000 | 2.729.790,00 |
| Long Gilt Future 28.06.23 | GBP | -18,00 | 100.000,00 | 101,4600 | 1,138498 | 2.079.216,71 |
| US Long T-Bond Future 21.06.23 | USD | -5,00 | 100.000,00 | 131,6563 | 0,905797 | 596.269,25 |
| US Ultra Long T-Bond Future 21.06.23 | USD | -1,00 | 100.000,00 | 141,4063 | 0,905797 | 128.085,37 |
| Ultra 10 Year T-Note Future 21.06.23 | USD | -7,00 | 100.000,00 | 121,4531 | 0,905797 | 770.083,22 |
| Summe Futures Verkauf | | | | | | 13.776.035,39 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 28.04.2023 |
|-------------------|-----|------------|-----|------------|
| Britisches Pfund | GBP | 0,878350 | =1 | EUR |
| Japanischer Yen | JPY | 150,326150 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 0,982650 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,104000 | =1 | EUR |

Fundsolution - alphetrend Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds *) Fundsolution - alphetrend Fund im Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis 30. April 2023

| | EUR |
|--|--------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 99.463,70 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 85.474,94 |
| Dividendenerträge | 107.983,58 |
| Erträge aus REITs | 3.228,57 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 73.839,77 |
| Erträge insgesamt | 369.990,56 |
| Aufwendungen | |
| Anlageberatervergütung | -217.689,50 |
| Performanceabhängige Anlageberatervergütung | -1.309,59 |
| Verwaltungsvergütung | -28.867,28 |
| Verwahrstellenvergütung | -10.265,37 |
| Prüfungskosten | -11.463,62 |
| Taxe d'abonnement | -10.942,95 |
| Veröffentlichungskosten | -2.405,48 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -2.000,00 |
| Vertriebsprovision | -103.140,77 |
| Gründungskosten | -1.502,50 |
| Regulatorische Kosten | -12.976,49 |
| Zinsaufwendungen | -6.260,47 |
| Bankspesen | -13.130,67 |
| Risikomanagementgebühr | -16.649,54 |
| Sonstige Aufwendungen | -52.714,91 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -119.232,18 |
| Aufwendungen insgesamt | -610.551,32 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -240.560,76 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 5.658.106,94 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | 1.921.187,57 |
| Realisierte Verluste | -5.432.304,32 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | -1.807.393,59 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 339.596,60 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 99.035,84 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 13.423,67 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | 656.118,16 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | 669.541,83 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 768.577,67 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds *) Fundsolution - alphetrend Fund

| | EUR |
|---|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 17.387.499,16 |
| Mittelzuflüsse | 11.163.587,70 |
| Mittelabflüsse | -2.534.896,43 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | 8.628.691,27 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -68.401,57 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 768.577,67 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 26.716.366,53 |

*) Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - alphetrend Fund

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Fundsolution - alphetrend Fund R

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.04.2023 | 166.361,995 | EUR | 19.107.854,50 | 114,86 |
| 30.04.2022 | 138.844,289 | EUR | 15.421.391,62 | 111,07 |
| 30.04.2021 | 91.457,909 | EUR | 9.863.279,58 | 107,85 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Fundsolution - alphetrend Fund I

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|--------------------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.04.2023 | 76.768,047 | EUR | 7.608.490,13 | 99,11 |
| 30.04.2022 | 20.656,047 | EUR | 1.966.107,54 | 95,18 |
| 30.12.2021 ¹⁾ | 29.529,173 | EUR | 2.952.837,62 | 100,00 |

1) Datum der ersten Anteilwertberechnung für diese Anteilklasse.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds *) Fundsolution - Deutsche Aktien System per 30. April 2023

| Position | Betrag in EUR |
|--|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 7.880.531,25 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 7.364.349,85) | |
| Derivate | -75.250,00 |
| Bankguthaben | 377.522,38 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 355.308,40 |
| Summe Aktiva | 8.538.112,03 |
| Zinsverbindlichkeiten | -443,58 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -53.208,87 |
| Summe Passiva | -53.652,45 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 8.484.459,58 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 8,48 | 99,98 |
| USD | 0,00 | 0,02 |
| Summe | 8,48 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 7,88 | 92,88 |
| Summe | 7,88 | 92,88 |

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 7,65 | 90,18 |
| Niederlande | 0,23 | 2,70 |
| Summe | 7,88 | 92,88 |

*) Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023 des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens | |
|---|--------------|---|------------|------------|--------------------|---|--------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Airbus SE Aandelen op naam EO 1 | NL0000235190 | STK | 1.800,00 | EUR | 127,1400 | 228.852,00 | 2,70 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | STK | 2.325,00 | EUR | 101,4400 | 235.848,00 | 2,78 |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005200000 | STK | 2.080,00 | EUR | 126,6000 | 263.328,00 | 3,10 |
| Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005909006 | STK | 5.140,00 | EUR | 39,2000 | 201.488,00 | 2,37 |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000CBK1001 | STK | 17.350,00 | EUR | 10,0650 | 174.627,75 | 2,06 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 1.280,00 | EUR | 172,9000 | 221.312,00 | 2,61 |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008232125 | STK | 19.430,00 | EUR | 9,7300 | 189.053,90 | 2,23 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 11.100,00 | EUR | 21,8800 | 242.868,00 | 2,86 |
| DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006305006 | STK | 38.400,00 | EUR | 6,0150 | 230.976,00 | 2,72 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | DE000ENAG999 | STK | 16.740,00 | EUR | 12,0050 | 200.963,70 | 2,37 |
| Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005677108 | STK | 2.570,00 | EUR | 68,4000 | 175.788,00 | 2,07 |
| FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N. | DE000A3E5D64 | STK | 5.675,00 | EUR | 35,8000 | 203.165,00 | 2,39 |
| GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006602006 | STK | 5.130,00 | EUR | 42,5400 | 218.230,20 | 2,57 |
| Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0LD6E6 | STK | 2.100,00 | EUR | 98,7000 | 207.270,00 | 2,44 |
| HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006047004 | STK | 3.075,00 | EUR | 68,5600 | 210.822,00 | 2,48 |
| HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE000A13SX22 | STK | 2.480,00 | EUR | 76,7000 | 190.216,00 | 2,24 |
| HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000HAG0005 | STK | 5.950,00 | EUR | 34,0000 | 202.300,00 | 2,38 |
| HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006070006 | STK | 2.475,00 | EUR | 75,7500 | 187.481,25 | 2,21 |
| HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1PHFF7 | STK | 3.635,00 | EUR | 68,2200 | 247.979,70 | 2,92 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 6.170,00 | EUR | 32,9050 | 203.023,85 | 2,39 |
| JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2NB601 | STK | 6.130,00 | EUR | 28,8800 | 177.034,40 | 2,09 |
| JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000JST4000 | STK | 4.160,00 | EUR | 50,1000 | 208.416,00 | 2,46 |
| Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0006219934 | STK | 5.785,00 | EUR | 35,0400 | 202.706,40 | 2,39 |
| KRONES AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006335003 | STK | 2.170,00 | EUR | 118,8000 | 257.796,00 | 3,04 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | STK | 3.145,00 | EUR | 70,5800 | 221.974,10 | 2,62 |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0D9PT0 | STK | 970,00 | EUR | 237,7000 | 230.569,00 | 2,72 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | STK | 760,00 | EUR | 340,5000 | 258.780,00 | 3,05 |
| Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007030009 | STK | 940,00 | EUR | 265,5000 | 249.570,00 | 2,94 |
| SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1 | DE000SAFH001 | STK | 19.700,00 | EUR | 12,5300 | 246.841,00 | 2,91 |
| Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N. | DE000SHA0159 | STK | 32.500,00 | EUR | 6,5700 | 213.525,00 | 2,52 |
| SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007235301 | STK | 27.000,00 | EUR | 8,3400 | 225.180,00 | 2,65 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 1.455,00 | EUR | 148,9000 | 216.649,50 | 2,55 |
| SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0DJ6J9 | STK | 2.445,00 | EUR | 97,8000 | 239.121,00 | 2,82 |
| TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2YN900 | STK | 14.660,00 | EUR | 16,6750 | 244.455,50 | 2,88 |
| Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1J5RX9 | STK | 70.000,00 | EUR | 3,0650 | 214.550,00 | 2,53 |
| Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N. | DE000VTSC017 | STK | 3.835,00 | EUR | 62,0000 | 237.770,00 | 2,80 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 7.880.531,25 | 92,88 |
| Derivate | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | |
| DAX Index Future 16.06.23 | | STK | -12 | EUR | 16.022,0000 | -75.250,00 | -0,89 |
| Summe Derivate | | | | EUR | | -75.250,00 | -0,89 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 284.665,82 | EUR | | 284.665,82 | 3,36 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | USD | 1.408,15 | EUR | | 1.275,50 | 0,02 |
| Bankkonto UBS Ltd London | | EUR | 16.331,06 | EUR | | 16.331,06 | 0,19 |
| Forderungen aus Variation Margin | | EUR | 75.250,00 | EUR | | 75.250,00 | 0,89 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 377.522,38 | 4,45 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|------------|------------|---------------------|---|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | EUR | 10.767,68 | EUR | 10.767,68 | 0,13 |
| Gründungskosten | | EUR | 3,83 | EUR | 3,83 | 0,00 |
| Initial Margin UBS Ltd London | | EUR | 344.534,80 | EUR | 344.534,80 | 4,06 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 2,31 | EUR | 2,09 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 355.308,40 | 4,19 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | | | | |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | -443,58 | EUR | -443,58 | -0,01 |
| Summe Zinsverbindlichkeiten | | | | EUR | -443,58 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -53.208,87 | -0,63 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 8.484.459,58 | 100,00^{*)} |

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Verbindlichkeiten aus Verschmelzung, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

| | | |
|--|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System A | EUR | 94,31 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System I | EUR | 95,78 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System S | EUR | 87,02 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System A | STK | 53.344,434 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System I | STK | 35.555,000 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System S | STK | 550,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 92,88 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | -0,89 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Futures Verkauf | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|------------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| DAX Index Future 16.06.23 | EUR | -12,00 | 25,00 | 16.022,0000 | 1,000000 | 4.806.600,00 |
| Summe Futures Verkauf | | | | | | 4.806.600,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | | |
|-----------|-----|----------|----|-----|
| US-Dollar | USD | 1,104000 | =1 | EUR |
|-----------|-----|----------|----|-----|

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds *) Fundsolution - Deutsche Aktien System im Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis 30. April 2023

| | EUR |
|--|--------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 41.449,20 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 1.344,49 |
| Dividendenerträge | 143.145,74 |
| Erträge insgesamt | 185.939,43 |
| Aufwendungen | |
| Anlageberatervergütung | -89.203,40 |
| Verwaltungsvergütung | -15.000,87 |
| Verwahrstellenvergütung | -10.206,66 |
| Prüfungskosten | -7.266,24 |
| Taxe d'abonnement | -4.359,34 |
| Veröffentlichungskosten | -2.405,48 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -2.000,01 |
| Vertriebsprovision | -31.813,84 |
| Gründungskosten | -1.602,85 |
| Regulatorische Kosten | -13.702,05 |
| Zinsaufwendungen | -4.849,55 |
| Bankspesen | -6.601,28 |
| Risikomanagementgebühr | -16.649,54 |
| Sonstige Aufwendungen | -27.406,51 |
| Aufwendungen insgesamt | -233.067,62 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -47.128,19 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 610.634,61 |
| Realisierte Verluste | -1.207.086,08 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -596.451,47 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -643.579,66 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 214.745,58 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -9.541,86 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | 205.203,72 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -438.375,94 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds *) Fundsolution - Deutsche Aktien System

| | EUR |
|---|---------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 9.647.808,63 |
| Ausschüttungen | -1.545,50 |
| Mittelzuflüsse | 382.327,43 |
| Mittelabflüsse | -1.105.755,04 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | -723.427,61 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 0,00 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -438.375,94 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 8.484.459,58 |

*) Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Fundsolution - Deutsche Aktien System A

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.04.2023 | 53.344,434 | EUR | 5.030.974,10 | 94,31 |
| 30.04.2022 | 59.208,434 | EUR | 5.862.153,41 | 99,01 |
| 30.04.2021 | 41.403,827 | EUR | 4.330.783,85 | 104,60 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Fundsolution - Deutsche Aktien System I

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.04.2023 | 35.555,000 | EUR | 3.405.623,65 | 95,78 |
| 30.04.2022 | 37.358,000 | EUR | 3.734.100,70 | 99,95 |
| 30.04.2021 | 41.540,000 | EUR | 4.332.306,01 | 104,29 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Fundsolution - Deutsche Aktien System S

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.04.2023 | 550,000 | EUR | 47.861,83 | 87,02 |
| 30.04.2022 | 550,000 | EUR | 51.554,52 | 93,74 |
| 30.04.2021 | 550,000 | EUR | 55.109,85 | 100,20 |

Zusammenfassung des Fundsolution

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

| | EUR |
|-------------------------------|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 37.985.215,33 |
| Derivate | 212.700,85 |
| Bankguthaben | 5.118.006,24 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 2.364.799,42 |
| Bankverbindlichkeiten | -616.261,33 |
| Zinsverbindlichkeiten | -561,79 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -286.575,75 |
| Netto-Fondsvermögen | 44.777.322,97 |

Vermögensentwicklung des Fonds

| | | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | | 38.838.148,15 |
| Ausschüttungen | | -1.545,50 |
| Mittelzuflüsse | 11.782.180,67 | |
| Mittelabflüsse | -4.947.685,00 | |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | | 6.834.495,67 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | | -71.121,03 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | | -822.654,32 |
| Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | | 44.777.322,97 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Zusammenfassung des Fundsolution

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

| | EUR |
|--|----------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 145.968,15 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 91.632,70 |
| Dividendenerträge | 264.269,82 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 24.670,74 |
| Erträge aus Bestandsprovisionen | 7.561,23 |
| Erträge aus REITs | 3.228,57 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 70.232,88 |
| Erträge insgesamt | 607.564,09 |
| Aufwendungen | |
| Anlageberatervergütung | -384.186,95 |
| Performanceabhängige Anlageberatervergütung | -1.309,59 |
| Verwaltungsvergütung | -73.869,87 |
| Verwahrstellenvergütung | -40.885,32 |
| Prüfungskosten | -33.262,34 |
| Taxe d'abonnement | -18.643,03 |
| Veröffentlichungskosten | -9.621,94 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -8.000,01 |
| Vertriebsprovision | -184.229,98 |
| Gründungskosten | -6.209,17 |
| Regulatorische Kosten | -44.467,04 |
| Zinsaufwendungen | -15.594,06 |
| Bankspesen | -33.719,36 |
| Risikomanagementgebühr | -66.598,16 |
| Sonstige Aufwendungen | -113.911,73 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -107.343,28 |
| Aufwendungen insgesamt | -1.141.851,83 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -534.287,74 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 6.852.375,07 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | 1.891.460,35 |
| Realisierte Verluste | -7.042.937,58 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | -1.783.228,92 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -82.331,08 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -616.618,82 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | -293.527,75 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | 87.492,25 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -206.035,50 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -822.654,32 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

Der Fundsolution ("der Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrella-Fonds ("fonds commun de placement à compartiments multiples") errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 14. Februar 2018 auf unbestimmte Zeit gegründet und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in Euro. Der vorliegende Jahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 28. April 2023, unter Berücksichtigung der Informationen bis zum 30. April 2023, aufgestellt.

Der vorliegende Jahresabschluss des Fonds und seiner Teilfonds (mit Ausnahme des Teilfonds Fundsolution Basis-Invest (in Liquidation)) wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt. Der Jahresabschluss für den Teilfonds Fundsolution Basis-Invest (in Liquidation) wurde auf Liquidationsbasis erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Teilfonds-vermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, 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 notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
 - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
 - e) 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 (a), (b) oder (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 oder im Falle eines Fonds auf Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Anhang zum Jahresabschluss

- f) Der Liquidationswert von Futures 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 oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. 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 von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Teilfonds 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 von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16:00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Anteilwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
 - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 4. Für jeden Teilfonds wird, mit Ausnahme des Teilfonds Deutsche Aktien System, eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

Anhang zum Jahresabschluss

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

| ISIN | Wertpapier | in % des Teilfondsvermögens |
|--------------|--|--------------------------------|
| DE000A1927W4 | 7,500% Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24) | 1,03 |
| DE000A2FTV17 | Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17(unlimited) | 9,42 |
| FR0013535960 | H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN (i.L.) | 1,26 |

Der Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) ist zum 30. April 2023 in die oben aufgeführte Inhaberschuldverschreibung SECURO PRO LUX 18/010124/7.5 (ISIN DE000A1927W4) („VERIUS IHS 1“) investiert. Die Verius IHS 1 wurde von der Securo Pro Lux S.A. emittiert, welche Anteile am Fonds VERIUS Immobilienfinanzierungsfonds SCS SICAV RAIF (ISIN LU1738378287) („Zielfonds“) verbrieft. Der Alternative Investmentfonds-Manager des Zielfonds hat die Berechnung des Nettoinventarwertes für den Zielfonds Ende 2022 eingestellt, gemäß Darstellung des Managers des Zielfonds ist die Einstellung auf wesentliche Bewertungsunsicherheiten für das gesamte Anlagevermögens zurückzuführen. Mit dem Wegfall dieser Bewertungsbasis für den Zielfonds liegen keine hinreichenden Informationen vor, die eine ordnungsgemäße Bewertung für die VERIUS IHS 1 erlauben.

Der Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) ist zum 30. April 2023 in das oben genannte Indexzertifikat Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17 (unlimited) (DE000A2FTV17) investiert, welche von der Opus – Chartered Issuances S.A. (die „Emittentin“) über das Compartment 58 emittiert wurde und welche wirtschaftlich die Wertentwicklung eines Portfolios aus Mezzanine-Fremdkapitalbeteiligungen an Immobilienprojektgesellschaften in Form von Projektanleihen (der „Referenzkorb“) widerspiegelt. Am 13. Dezember 2022 hat die Emittentin von ihrem Recht zur außerordentlichen Kündigung des Indexzertifikats Gebrauch gemacht („Early Redemption“). Laut den Bedingungen ist damit eine sofortige Liquidation des dem Indexzertifikats zugrundeliegenden Referenzkorbs im Rahmen einer Gesamtauktion vorgesehen. Dieser Teil der Anlagebedingungen wurde durch die Gläubigerversammlung vom 17. Februar 2023 außer Kraft gesetzt und eine Einzelverwertung über unterschiedliche Verwertungswege beschlossen.

Der Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) ist zum 30. April 2023 in das oben aufgeführte französische Zielinvestment H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN (ISIN: FR0013535960) („H2O MULTIBONDS SP“) investiert. Das ursprünglich vom Teilfonds Fundsolution – Basis Invest (in Liquidation) gehaltene Zielinvestment „H2O AM - H2O Multibonds“ („Ursprungsinvestment“) wurde in Folge der Aussetzung von Zeichnungen und Rücknahmen seit dem 28. August 2020 aufgrund von Bewertungsunsicherheiten eines Teils des Portfolios und der damit verbundenen Gefahr der Ungleichbehandlung von Anlegern aufgespalten. Der liquide Teil des Portfolios wird seitdem unter H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N. (ISIN: FR0010930438) („H2O Multibonds FCP“) geführt. Der illiquide Teil des Portfolios von H2O AM - H2O Multibonds wird in einem Sidepocket unter H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN (ISIN: FR0013535960) zusammengefasst und soll nach Angaben der Verwaltungsgesellschaft schrittweise liquidiert werden.

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Die Kosten für die Gründung eines Teilfonds sowie für die Erstausgabe von Anteilen werden über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

Anhang zum Jahresabschluss

Höhe der für das Geschäftsjahr angefallenen Performance-Fees

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist für die nachfolgend aufgeführten Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Geschäftsjahr gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes angefallen. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die im Geschäftsjahr in den jeweiligen Teilfonds abgegrenzten Beträge.

Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer positiven relativen Wertentwicklung im Vergleich zum Referenzindex. Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist keine Performance Fee angefallen.

| Teilfonds | Anteil- klasse | Referenz-Benchmark |
|------------------|---------------------------|---|
| Turnaround Stars | - | 37,5% MSCI WORLD EUR + 37,5% MSCI EM EUR + 25% EURIBOR (EUR) 3 MONATE |

Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist keine Performance Fee angefallen.

| Teilfonds | Anteil- klasse | Referenz-Benchmark |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Basis-Invest (in Liquidation) | - | EURIBOR (EUR) 3 MONATE |

Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung.

| Teilfonds | Anteil- klasse | Referenz-Benchmark |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| alphetrend Fund | R | EURIBOR (EUR) 3 MONATE |
| alphetrend Fund | I | EURIBOR (EUR) 3 MONATE |

Anhang zum Jahresabschluss

Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds. Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist keine Performance Fee angefallen.

| Teilfonds | Anteil-klasse | Hurdle rate |
|------------------------|---------------|-------------|
| Deutsche Aktien System | A | 6,00% |
| Deutsche Aktien System | I | 6,00% |
| Deutsche Aktien System | S | 6,00% |

| Teilfonds | Anteil-klasse | Währung | Höhe der berechneten Performance Fees in Währung des jeweiligen Teilfonds | In % des Ø Netto-Teilfondsvermögens |
|-------------------------------|---------------|---------|---|-------------------------------------|
| alphatrend Fund | R | EUR | 1.304,27 | 0,01 % |
| alphatrend Fund | I | EUR | 5,32 | 0,00 % |
| Basis-Invest (in Liquidation) | - | EUR | 0,00 | 0,00 % |
| Deutsche Aktien System | A | EUR | 0,00 | 0,00 % |
| Deutsche Aktien System | I | EUR | 0,00 | 0,00 % |
| Deutsche Aktien System | S | EUR | 0,00 | 0,00 % |
| Turnaround Stars | - | EUR | 0,00 | 0,00 % |

Transaktionskosten

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

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

| Teilfonds | Transaktionskosten | |
|-------------------------------|--------------------|------------|
| alphatrend Fund | EUR | 275.130,69 |
| Basis-Invest (in Liquidation) | EUR | 3.961,85 |
| Deutsche Aktien System | EUR | 18.944,24 |
| Turnaround Stars | EUR | 4.299,02 |

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Anhang zum Jahresabschluss

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Bewertungsbesonderheit und Situation des Teilfonds Fundsolution – Basis-Invest (in Liquidation)

Der Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) ist mit 1,02% in 7,500% Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24) investiert. Das Investment VERIUS IHS 1 verbrieft Anteile an dem Fonds VERIUS Immobilienfinanzierungsfonds SCS SICAV RAIF (ISIN LU1738378287) (der "Zielfonds"). Für diesen Zielfonds wurde die Berechnung des Nettoinventarwerts sowie alle Rücknahmen, Zeichnungen und Umschichtungen Umschichtungsaufträge ab dem 30. November 2022 ausgesetzt (dies betrifft die Nettoinventarwertberechnung ab dem 31. Oktober 2022). Gemäß der Darstellung des Alternative Investment Fund Manager des Zielfonds, ist der Hintergrund der Aussetzung eine erheblich Bewertungsunsicherheit des Anlagevermögens.

Aus Gründen des Anlegerschutzes und im Einklang mit Artikel 8 des Allgemeinen Verwaltungsreglements des Fonds wurde von der Verwaltungsgesellschaft entschieden, dass die Berechnung der Anteilwerte für den Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) per Schlusstag 19. Januar 2023 bis auf weiteres eingestellt wird.

Für das Zertifikat Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17 (unlimited) (DE000A2FTV17) hat die Emittentin am 13. Dezember 2022 von ihrem Recht zur außerordentlichen Kündigung der Anleihe Gebrauch gemacht („Early Redemption“). Laut Anleihebedingungen ist damit eine sofortige Liquidation des der Anleihe zugrundeliegenden Referenzkorbs im Rahmen einer Gesamtauktion vorgesehen. Dieser Teil der Anlagebedingungen wurde durch die Gläubigerversammlung vom 17. Februar 2023 außer Kraft gesetzt und eine Einzelverwertung über unterschiedliche Verwertungswege beschlossen.

Das ursprünglich vom Teilfonds Fundsolution – Basis Invest gehaltene Zielinvestment „H2O AM - H2O Multibonds“ („Ursprungsinvestment“) wurde in Folge der Aussetzung von Zeichnungen und Rücknahmen im Jahr 2020 aufgespalten. Der liquide Teil des Portfolios wird seitdem unter H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N. (ISIN: FR0010930438) („H2O Multibonds FCP“) geführt. Der illiquide Teil des Portfolios von H2O AM - H2O Multibonds wird in einem Sidepocket unter H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN (ISIN: FR0013535960) zusammengefasst und soll nach Angaben der Verwaltungsgesellschaft schrittweise liquidiert werden.

Änderungen in Management und Verwaltung

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 haben die Aktionäre Herrn Thomas Rosenfeld als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 1. November 2022 wurde Herr Marc-Oliver Scharwath durch den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. als neues Mitglied des Managing Boards der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Mit Wirkung zum 6. März 2023 wechselte die Register- und Transferstelle des Fonds von der European Depositary Bank SA zur Apex Fund Services S.A.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Bewertungsbesonderheit und Situation des Teilfonds Fundsolution – Basis-Invest (in Liquidation)

Der Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) wurde mit Wirkung zum 25. Oktober 2023 in Liquidation gesetzt.

Die ursprünglich für den 1. Januar 2024 vorgesehene Zinsrückzahlung der VERIUS IHS 1 wurde nicht fristgerecht durchgeführt, wie bereits in der Ad-hoc-Mitteilung der Securo Pro S.A. vom 16. Oktober 2023 angekündigt

Änderungen in Management und Verwaltung

Mit Wirkung zum 1. September 2023 haben die Aktionäre Herrn Karen Armenakyan als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 30. September 2023 ist Utz Schüller von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.



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 Anteilhaber des
Fundsolution
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Fundsolution („der Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. April 2023, bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Vermögensentwicklung des Fonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, sowie den Anhang zum Jahresabschluss mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Prüfungsurteil für jeden Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation)

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage für jeden seiner Teilfonds, mit Ausnahme des Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation), zum 30. April 2023, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endenden Geschäftsjahr.

Eingeschränktes Prüfungsurteil für den Fonds und den Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation)

Nach unserer Beurteilung, mit Ausnahme der möglichen Auswirkungen des im Absatz „Grundlage für das eingeschränkte Prüfungsurteil für den Fonds und für den Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation)“ beschriebenen Sachverhaltes, vermittelt der beigefügte 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 Fonds und seines Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) zum 30. April 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endenden Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil für jeden Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation)

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 Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics for Professional 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 für jeden Teilfonds mit Ausnahme des Fonds und seines Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) zu dienen.

Grundlage für das eingeschränkte Prüfungsurteil für den Fonds und für den Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation)

Zum 30. April 2023 ist der Teilfonds Fundsolution Basis-Invest (in Liquidation) in folgende Wertpapiere investiert:

- Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17 (unlimited) (ISIN DE000A2FTV17); EUR 365.000, 9,36% des Teilfonds- Nettoinventarwertes, 0,82% des Gesamt-Nettofondsvermögens des Fonds;
- 7.50 % Sec. Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-Var Schuldverschreibung 2018 (23/24) („VERIUS IHS 1“) (ISIN: DE000A1927W4); 1,02% des Teilfonds-Nettoinventarwertes, EUR 40.000, 0,09% des Gesamt-Nettofondsvermögens;
- H2O Multibonds Act.au Port I (C) EUR Dis. O.N. (FR0013595960), EUR 49.004,92, 1,25% des Teilfonds-Nettoinventarwertes, 0,11% des Gesamt-Nettofondsvermögen.

Wie im Anhang unter „Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten“ beschrieben traten im Hinblick auf die Bewertung der vorangestellten Investments Bewertungsunsicherheiten auf.

Dem Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist es nicht möglich belastbare Nachweise zur Bewertung der Investments zu erhalten. Es konnte daher aufgrund der bestehenden Informationslage von uns nicht abschliessend geprüft werden, ob die Bewertung dieser Investments zum 30. April 2023 angemessen ist.

Wir waren nicht in der Lage, den Liquidationswert in Höhe von EUR 365.600 des Investments Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17 (unlimited) (ISIN DE000A2FTV17) und den Liquidationswert von EUR 40.000 des Investments 7,50 % Sec. Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-Var Schuldverschreibung 2018 (23/24) („VERIUS IHS 1“) (ISIN: DE000A1927W4) sowie den Liquidationswert des H2O Multibonds Act.au Port I (C) EUR Dis. O.N. (FR0013595960) mit EUR 49.004,92 des Fonds und seines Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) mittels alternativer Prüfungshandlungen zu bestätigen oder zu prüfen.

Folglich war es uns nicht möglich festzustellen, ob am Nettofondsvermögen, an der Vermögensaufstellung, am Ergebnis des Geschäftsjahres und an der Vermögensentwicklung des Fonds und des Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) Anpassungen erforderlich waren.

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 Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional 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 eingeschränktes Prüfungsurteil für den Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) und den Fonds zu dienen.

Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir verweisen auf die Angabe im Anhang zu diesem Jahresabschluss, in dem darauf hingewiesen wird, dass mit Beschluss des Managing Boards der Verwaltungsgesellschaft vom 25. Oktober 2023 der Teilfonds Basis-Invest in Liquidation gesetzt wurde. Der Jahresabschluss des Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) wurde daher nicht unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt. Unser Prüfungsurteil ist hinsichtlich dieses Sachverhalts nicht modifiziert.

Sonstige Informationen

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 Managing Boards der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds 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 das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, 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 und seiner Teilfonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Managing Board der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 oder einzelner seiner Teilfonds 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 Anhangangaben 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 oder sein Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.



- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Anhangangaben, 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, 8. April 2024

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Michaela Saar'. The signature is stylized and fluid.

Michaela Saar

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

| Teilfonds | Anteil-klasse | Wertpapier-Kennnummer | ISIN |
|-------------------------------|---------------|-----------------------|--------------|
| alphatrend Fund | R | A2DXW9 | LU1687250271 |
| alphatrend Fund | I | A3C6ZS | LU2406613492 |
| Basis-Invest (in Liquidation) | - | A2DXW8 | LU1687249000 |
| Deutsche Aktien System | A | A2DXXA | LU1687254851 |
| Deutsche Aktien System | I | A2DXXB | LU1687259900 |
| Deutsche Aktien System | S | A2PW0F | LU2094245680 |
| Turnaround Stars | - | A2DXW7 | LU1687244548 |

Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest (in Liquidation), alphetrend Fund sowie der Anteilklassen A, I und S des Teilfonds Deutsche Aktien System, auszuschütten.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die im Geschäftsjahr getätigten Ausschüttungen. Die Erträge der dort nicht aufgeführten Teilfonds / Anteilklassen wurden thesauriert.

Ausschüttungen im Geschäftsjahr

| Teilfonds | Anteil-klasse | Ex-Tag | Ausschüttung je Anteil | |
|------------------------|---------------|------------|------------------------|------|
| Deutsche Aktien System | S | 29.07.2022 | EUR | 0,65 |
| Deutsche Aktien System | S | 02.11.2022 | EUR | 0,68 |
| Deutsche Aktien System | S | 31.01.2023 | EUR | 0,73 |
| Deutsche Aktien System | S | 28.04.2023 | EUR | 0,75 |

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

- Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme etwaig angefallener Performance-Fees und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto- (Teil-) Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen (Teil-) Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

| Teilfonds | Anteil- klasse | Ongoing Charges per 30.04.2023 | Performance-Fee per 30.04.2023 |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| alphatrend Fund | R | 2,46 % | 0,01 % |
| alphatrend Fund | I | 1,81 % | 0,00 % |
| Basis-Invest (in Liquidation) | - | 3,63 % | 0,00 % |
| Deutsche Aktien System | A | 2,80 % | 0,00 % |
| Deutsche Aktien System | I | 2,20 % | 0,00 % |
| Deutsche Aktien System | S | 2,17 % | 0,00 % |
| Turnaround Stars | - | 3,82 % | 0,00 % |

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des jeweiligen Teilfondsportfolios.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im jeweiligen Teilfondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

| Teilfonds | Portfolio Turnover Rate per 30.04.2023 |
|-------------------------------|---|
| alphatrend Fund | 2.069,67 % |
| Basis-Invest (in Liquidation) | 40,09 % |
| Deutsche Aktien System | 372,06 % |
| Turnaround Stars | 89,75 % |

Hebelwirkung

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

| Teilfonds | Durchschnittliche Hebelwirkung |
|---|---------------------------------------|
| alphatrend Fund | 159,89 % |
| Basis-Invest (in Liquidation) ¹⁾ | 1,73 % |
| Deutsche Aktien System | 23,03 % |
| Turnaround Stars | 0,00 % |

1) Die Hebelwirkung für den Teilfonds wurde basierend auf der letzten offiziellen NAV Berechnung vom 19. Januar 2023 berechnet.

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft für alle Teilfonds den absoluten VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Das absolute VaR-Limit beträgt 20%.

Teilfonds Turnaround Stars

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 27,30 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 52,67 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 34,81 % |

Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation)

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 5,30 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 55,84 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 10,41 % |

Teilfonds alphetrend Fund

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 9,00 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 66,95 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 37,45 % |

Teilfonds Deutsche Aktien System

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 5,70 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 91,80 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 32,16 % |

Die Risikokennzahlen wurden für das Geschäftsjahr auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Geschäftsjahr im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsgrundsätze

Die LRI Invest S.A. ("FundRock LRI") 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 Unternehmens und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der FundRock LRI verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der FundRock LRI und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter der FundRock LRI kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risiko-grundsätze, 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI Invest S.A. erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022.

| | | | |
|--|---------------|-----------------|-------------------|
| Anzahl Mitarbeiter (MA) (inkl. Geschäftsleiter): 130 | | Stand: | 31.12.2022 |
| Geschäftsjahr: 01.01.2022 – 31.12.2022 | EUR | EUR | EUR |
| Vergütung | Fix | Variabel | Gesamt *) |
| Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr | 11.661.775,22 | 1.260.912,87 | 12.922.688,09 |
| davon Vergütungen an Führungskräfte, MA mit Kontrollfunktionen und andere Risikoträger | | | 3.590.145,46 |
| davon MA mit Kontrollfunktionen | | | 1.919.185,34 |
| davon MA mit gleicher Einkommensstufe | | | - |

*) Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet.