



# Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2023

## Global Income - Interest & Dividend

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung  
K1851



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

**Sehr geehrte Damen und Herren,**

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

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

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

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.



Management und Verwaltung .....	4
Bericht des Fondsmanagers .....	5
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht .....	6
Global Income - Interest & Dividend .....	9
Bericht des réviseur d'entreprises agréé .....	19
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft) .....	22
Sonstige Hinweise (ungeprüft) .....	23



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B28878  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Dr. Holger Sepp**  
Vorstand  
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Marie-Anne van den Berg**  
Independent Director

**Andreas Neugebauer**  
Independent Director

## Vorstand

**Elisabeth Backes**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Christoph Kraiker**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Wendelin Schmitt**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Kontaktstelle Deutschland:**  
**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Republik Österreich*

**Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**  
**Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

### *Schweiz*

**Zahlstelle in der Schweiz**  
**Tellco AG**  
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

**Vertreter in der Schweiz**  
**1741 Fund Solutions AG**  
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

## Fondsmanager und Vertriebsstelle

**Genève Invest (Europe) S.A.**  
10, rue Michel Rodange, L-2430 Luxemburg

## Abschlussprüfer

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

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



# Bericht des Fondsmanagers

## Rückblick

Anfang Januar 2023 entschied sich das Fondsmanagement aufgrund der nach wie vor zu beobachtenden starken Unterbewertung von Aktien aus den Bereichen Immobilien, eCommerce und weiten Teilen der Technologie neue Positionen aufzubauen bzw. in bestehenden Titeln auszubauen. Die Mittel stammten aus Verkäufen von Aktien, die sich über 2022 als stabil erwiesen haben. Nach einem guten Start in den Januar und einer ebenfalls starken ersten Februarhälfte verloren die Märkte im Laufe des Frühjahrs deutlich an Schwung und befanden sich Mitte März wieder auf dem Niveau von Ende Dezember. So erfolgten seit Anfang des Jahres bis Mitte September noch sechs weitere Zinsschritte der EZB, was den Leitzins von 2,5 % Anfang 2023 auf 4,5 % emporschnellen ließ. Ab September pausierten die Notenbanken mit weiteren Zinsschritten. Im Spätsommer begann sich allmählich ein Zinsplateau abzuzeichnen. Diese Hoffnung auf nicht mehr steigende Zinsen trieb die Aktienmärkte bis Mitte August auf neue Jahreshöchststände. Überraschend falkenhafte Aussagen der US-Notenbank im Sommer ließen die Hoffnung auf baldige Zinssenkungen wieder schnell dahinschmelzen. Und während des umsatzschwachen Börsensommers kamen die Aktienmärkte bis Oktober immer mehr unter Druck. Am 7. Oktober erfolgte der Anschlag der Hamas auf Israel und verursachte einen weiteren Kursrutsch an den Börsen. Erst als Jerome Powell im Spätherbst als ziemlich taubenhaft interpretierte Aussagen zur weiteren Zinsentwicklung tätigte und erste Zinssenkungen in Aussicht stellte, drehten die Märkte bis Ende des Jahres. Darüber hinaus sanken die Inflationsraten in den USA und in der Eurozone schneller als erwartet und fielen Richtung 3 %-Hürde. Globale Aktienindizes gewannen von Ende Oktober bis Ende Dezember rund 15 bis 17 % an Wert und schlossen am 29. Dezember auf einem Jahreshöchststand. Allerdings täuscht die an sich positive Entwicklung mit +20 % globaler Aktienindizes für 2023 über die Tatsache hinweg, dass die gute Performance nur von wenigen Akteuren getragen wurde. Dies waren die „Magnificent Seven“ aus dem Technologiesektor. Der restliche Markt konnte sich hingegen kaum erholen und kann weiterhin als eher unterbewertet betrachtet werden.

Das Fondsmanagement hat ab Oktober kontinuierliche Zukäufe bei Herstellern von Halbleitern und von Halbleiterzubehör getätigt, da es klare Anzeichen für einen erneuten Halbleiterzyklus gibt. Auch wurde das Engagement in Wandelanleihen verstärkt, um mit der Kombination von Cashflow und Sicherheit auch die Chance zu wahren, an breit steigenden Aktienmärkten voll zu partizipieren.

## Entwicklung

Der Fonds Global Income - Interest & Dividend hat das Geschäftsjahr 2023 mit einer Wertentwicklung in der Anteilklasse P von +15,63 % abgeschlossen. Die Wertentwicklung der Anteilklasse B lag bei +16,48 % und die Anteilklasse CH-hedged verzeichnete eine Wertentwicklung von +10,98 %. Zum Ende des Berichtszeitraumes war der Fonds zu rund 75 % in Aktien investiert. Der Anleiheanteil betrug rund 20 %. Der Anteil der Bankguthaben lag bei 5,34 %.

## Ausblick

Für das Jahr 2024 erwartet das Fondsmanagement in einem Umfeld sinkender Leitzinsen eine anhaltende, weitere Erholung der Aktienmärkte, die auch von etwas mehr Breite, also von kleineren und mittelgroßen Unternehmen getragen werden dürfte. Sinkende Leitzinsen werden zu deutlichen Kurserholungen im Anleihebereich führen, die auch in Teilen als Kursgewinne über das Jahr 2024 hinweg realisiert werden dürften.



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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

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

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

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

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	15,63 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	16,48 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	10,98 %

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

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

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,41 %
Global Income - Interest & Dividend B (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,66 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,82 %

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

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

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,41 %
Global Income - Interest & Dividend B (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,66 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,82 %

## Performance Fee

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend B (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)*	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,00 %

## Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

Global Income - Interest & Dividend (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	55 %
--	------

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

## Verwendung der Erträge

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

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Global Income - Interest & Dividend B grundsätzlich ausgeschüttet. Im Geschäftsjahr fanden Zwischenausschüttungen am 06.04.2023, 07.07.2023 und 06.10.2023 jeweils in Höhe von EUR 0,10 pro Anteil statt. Für das abgelaufene Geschäftsjahr erfolgt eine Jahresendausschüttung in Höhe von EUR 0,10 pro Anteil am 08.01.2024.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Global Income - Interest & Dividend CH-hedged grundsätzlich ausgeschüttet. Im Geschäftsjahr fanden Zwischenausschüttungen am 06.04.2023, 07.07.2023 und 06.10.2023 jeweils in Höhe von CHF 0,075 pro Anteil statt. Für das abgelaufene Geschäftsjahr erfolgt eine Jahresendausschüttung in Höhe von CHF 0,075 pro Anteil am 08.01.2024.

## Veröffentlichungen

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

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



## Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

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

## Besteuerung des Fonds in Luxemburg

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

## Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Global Income - Interest & Dividend (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)

32.735,73 EUR



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

## Global Income - Interest & Dividend

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>30.661.637,90</b>	<b>94,47</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A3CNK42	Stück	44.774,00	0,00	0,00	EUR	4,23	189.483,57	0,58
adidas AG Namens-Aktien o.N.		DE000A1EWWW0	Stück	1.433,00	0,00	0,00	EUR	184,10	263.815,30	0,81
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.		DE000A288904	Stück	8.150,00	8.150,00	0,00	EUR	37,62	306.603,00	0,94
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.		DE0006231004	Stück	17.900,00	17.900,00	0,00	EUR	37,67	674.203,50	2,08
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0006969603	Stück	9.700,00	9.700,00	0,00	EUR	50,50	489.850,00	1,51
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.		DE000SHL1006	Stück	10.335,00	0,00	0,00	EUR	53,18	549.615,30	1,69
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		DE000A1ML7J1	Stück	36.263,00	17.955,00	0,00	EUR	28,85	1.046.187,55	3,22
Westwing Group SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A2N4H07	Stück	27.668,00	0,00	0,00	EUR	8,69	240.434,92	0,74
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000ZAL1111	Stück	35.540,00	22.846,00	0,00	EUR	21,06	748.472,40	2,31
<b>Kaimaninseln</b>										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	2.407,00	0,00	0,00	USD	77,24	167.386,95	0,52
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.		KYG017191142	Stück	121.080,00	32.295,00	0,00	HKD	75,15	1.048.507,99	3,23
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.		KYG8208B1014	Stück	58.543,00	19.535,00	0,00	HKD	111,60	752.851,84	2,32
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002		KYG875721634	Stück	6.749,00	0,00	0,00	EUR	33,83	228.318,67	0,70
<b>Luxemburg</b>										
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01		LU1673108939	Stück	717.159,00	717.159,00	0,00	EUR	2,48	1.778.554,32	5,48
<b>Niederlande</b>										
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		NL0010273215	Stück	1.001,00	0,00	0,00	EUR	685,90	686.585,90	2,12
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02		NL0012044747	Stück	7.393,00	0,00	0,00	EUR	132,05	976.245,65	3,01
<b>Schweiz</b>										
DocMorris AG Namens-Aktien SF 30		CH0042615283	Stück	9.179,00	0,00	0,00	CHF	74,40	735.308,32	2,27
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20		CH0010675863	Stück	1.660,00	1.660,00	0,00	CHF	204,40	365.334,05	1,13
<b>Spanien</b>										
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25		ES0171996087	Stück	28.715,00	28.715,00	0,00	EUR	14,23	408.614,45	1,26
<b>USA</b>										
Adobe Inc. Registered Shares o.N.		US00724F1012	Stück	1.913,00	0,00	-1.120,00	USD	595,52	1.025.686,29	3,16
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01		US0079031078	Stück	4.725,00	4.725,00	0,00	USD	148,76	632.836,05	1,95
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001		US0162551016	Stück	1.276,00	1.020,00	-3.312,00	USD	276,67	317.845,43	0,98



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	12.320,00	0,00	0,00	USD	140,23	1.555.445,75	4,79
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	13.722,00	0,00	0,00	USD	153,38	1.894.913,44	5,84
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001		US5128071082	Stück	1.089,00	0,00	0,00	USD	789,67	774.242,04	2,39
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	2.563,00	1.818,00	-3.947,00	USD	358,32	826.842,68	2,55
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	2.287,00	0,00	-1.706,00	USD	375,28	772.724,73	2,38
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001		US64110L1061	Stück	1.093,00	0,00	-2.431,00	USD	490,51	482.693,28	1,49
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	1.095,00	1.095,00	0,00	USD	495,22	488.219,95	1,50
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.		US69608A1088	Stück	64.762,00	0,00	-19.107,00	USD	17,56	1.023.877,48	3,15
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	30.433,00	18.953,00	0,00	USD	63,08	1.728.381,78	5,33
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004		US7611521078	Stück	2.390,00	2.390,00	0,00	USD	173,00	372.260,74	1,15
Upwork Inc. Registered Shares o.N.		US91688F1049	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	USD	15,07	339.200,50	1,05
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Australien</b>										
Coburn Resources Pty Ltd. - Anleihe - 12,000 20.03.2026		NO0010955859	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	77,50	279.103,27	0,86
<b>Chile</b>										
Nova Austral S.A. - Anleihe - 8,250 26.11.2026		NO0010795602	Nominal	132.888,00	0,00	0,00	USD	9,30	11.124,72	0,03
<b>Großbritannien</b>										
Heathrow Finance PLC - Anleihe (FRN) - 4,125 01.09.2029		XS2081020872	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	GBP	86,74	99.718,33	0,31
Impala BondCo PLC - Anleihe (FRN) - 12,868 21.10.2024		NO0011117145	Nominal	3.750.000,00	0,00	0,00	SEK	70,84	240.411,46	0,74
Kent Global PLC - Anleihe - 10,000 28.06.2026		NO0011032336	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	101,25	364.634,91	1,12
<b>Japan</b>										
SoftBank Group Corp. - Anleihe (Fix to Float) - 6,875		XS1642686676	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	95,90	172.680,29	0,53
<b>Jersey</b>										
Lithium Midco II Ltd. - Anleihe (FRN) - 10,722 09.07.2025		NO0010872609	Nominal	229.109,00	100.000,00	0,00	EUR	97,00	222.235,73	0,68
<b>Niederlande</b>										
DocMorris Finance B.V. SF-Conv. Bds. 2022(26) - 6,875 15.09.2026		CH1210198169	Nominal	76.000,00	0,00	0,00	CHF	171,43	140.285,88	0,43
<b>Norwegen</b>										
DNO ASA - Anleihe - 8,375 29.05.2024		NO0010852643	Nominal	93.662,00	0,00	0,00	USD	99,67	84.045,77	0,26
DNO ASA - Anleihe - 7,875 09.09.2026		NO0011088593	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	94,26	424.327,00	1,31
<b>USA</b>										
Xerox Corp. - Anleihe - 6,750 15.12.2039		US984121CB79	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	90,60	81.565,68	0,25
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Schweden</b>										
MGI-Media and Games Invest SE Namn-Aktier Cl.A o.N.		SE0018538068	Stück	476.644,00	476.644,00	0,00	EUR	1,04	494.756,47	1,52
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Hertha BSC GmbH & Co. KGaA - Anleihe - 10,500 08.11.2025		SE0011337054	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	95,77	95.772,00	0,30



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
TUI AG - Wandelanleihe - 5,000 16.04.2028		DE000A3E5KG2	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	97,50	780.000,00	2,40
<b>Großbritannien</b>										
Genel Energy Finance 4 Ltd. - Anleihe - 9,250 14.10.2025		NO0010894330	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	95,71	430.847,66	1,33
Jaguar Land Rover Automotive - Anleihe - 4,500 15.01.2026		XS1881005976	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	100,48	100.475,00	0,31
<b>Kanada</b>										
ShaMaran Petroleum Corp. - Anleihe - 12,000 30.07.2025		NO0011057622	Nominal	357.283,00	0,00	-28.969,00	USD	90,00	289.506,35	0,89
<b>Mexiko</b>										
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 4,750 26.02.2029		XS1824424706	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	82,58	165.154,00	0,51
<b>Niederlande</b>										
Azerion Group N.V. EO-FLR Bonds 2023(23/26) - 10,705		NO0013017657	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,87	197.750,00	0,61
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28) - 0,000		DE000A287RE9	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	93,45	93.450,00	0,29
Selecta Group B.V. - Anleihe - 0,000 01.07.2026		XS2249859328	Nominal	1.844.190,00	171.455,29	-1,29	EUR	82,86	1.528.049,73	4,71
<b>Schweden</b>										
East Renewable AB - Anleihe - 13,500 01.01.2025		NO0011160368	Nominal	259.716,00	31.806,34	-1,34	EUR	14,61	37.934,90	0,12
<b>USA</b>										
Uber Technologies Inc. - Anleihe - 8,000 01.11.2026		USU9029YAB66	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	101,76	183.237,60	0,56
Yum! Brands, Inc. - Anleihe - 5,350 01.11.2043		US988498AK76	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	98,00	88.232,65	0,27
<b>nicht notiert</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Australien</b>										
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN201223		NO0013106674	Nominal	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	100,00	10.804,00	0,03
<b>Chile</b>										
Nova Austral S.A. - Anleihe - 12,000 26.11.2026		NO0010894264	Nominal	64.064,00	0,00	0,00	USD	4,87	2.810,35	0,01
<b>Kaimaninseln</b>										
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370RD201118		NO0010838857	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
<b>Niederlande</b>										
Bluewater Holding B.V. - Anleihe - 12,000 10.11.2026		NO0012740234	Nominal	166.666,00	0,00	-33.334,00	USD	100,75	151.180,33	0,47
<b>Derivate</b>									<b>9.029,82</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte bei</b>										
<b>Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Kauf CHF 974.000,00 / Verkauf EUR 1.044.212,87	OTC								9.029,82	0,03
<b>Bankguthaben</b>									<b>1.734.618,28</b>	<b>5,34</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.995,86			EUR		2.995,86	0,01



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>											
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.640.964,71			SEK		239.003,49	0,74	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>											
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3,18			GBP		3,66	0,00	
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.657.847,78			USD		1.492.615,27	4,60	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>126.764,07</b>	<b>0,39</b>	
Dividendenansprüche				17.193,89			EUR		17.193,89	0,05	
Zinsansprüche aus Bankguthaben				3.494,82			EUR		3.494,82	0,01	
Zinsansprüche aus Wertpapieren				106.075,36			EUR		106.075,36	0,33	
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>32.532.050,07</b>	<b>100,23</b>	
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-75.935,66</b>	<b>-0,23</b>	
<b>aus</b>											
Fondsmanagementvergütung				-29.972,89			EUR		-29.972,89	-0,09	
Prüfungskosten				-15.318,18			EUR		-15.318,18	-0,05	
Risikomanagementvergütung				-700,00			EUR		-700,00	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten				-2.161,46			EUR		-2.161,46	-0,01	
Taxe d'abonnement				-4.057,52			EUR		-4.057,52	-0,01	
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.005,00			EUR		-1.005,00	0,00	
Vertriebsstellenvergütung				-15.638,04			EUR		-15.638,04	-0,05	
Verwahrstellenvergütung				-1.421,41			EUR		-1.421,41	0,00	
Verwaltungsvergütung				-5.656,26			EUR		-5.656,26	-0,02	
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-4,90			EUR		-4,90	0,00	
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-75.935,66</b>	<b>-0,23</b>	
<b>Fondsvermögen</b>									<b>32.456.114,41</b>	<b>100,00**</b>	
<b>Umlaufende Anteile P</b>			<b>STK</b>							<b>1.663.382,860</b>	
<b>Umlaufende Anteile B</b>			<b>STK</b>							<b>93.400,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile CH-hedged</b>			<b>STK</b>							<b>104.010,000</b>	
<b>Anteilwert P</b>			<b>EUR</b>							<b>18,35</b>	
<b>Anteilwert B</b>			<b>EUR</b>							<b>9,68</b>	
<b>Anteilwert CH-hedged</b>			<b>CHF</b>							<b>9,21</b>	

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.12.2023
Britische Pfund	GBP	0,8698	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,6782	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,0499	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9288	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1107	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter

## Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Devisentermingeschäfte	1.044.212,87	3,22



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	USD	0,00	-2.000,00
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	USD	0,00	-1.578,00
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	USD	0,00	-4.725,00
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	USD	0,00	-4.305,00
Fiverr International Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011582033	USD	22.250,00	-22.250,00
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	GBP	0,00	-83.000,00
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	USD	0,00	-1.950,00
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	EUR	0,00	-24.498,00
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	EUR	674,90	-674,90
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	USD	0,00	-1.148,00
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	0,00	-4.420,00
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	USD	0,00	-1.099,00
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	USD	0,00	-1.205,00
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	USD	0,00	-555,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	EUR	0,00	-6.433,00
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	USD	0,00	-560,00
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	USD	0,00	-6.031,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Casino,Guichard-Perrachon S.A. - Anleihe - 4,048 05.08.2026	FR0012074284	EUR	0,00	-100.000,00
Dufry One B.V. - Anleihe - 2,000 15.02.2027	XS2079388828	EUR	0,00	-200.000,00
Gaming Innovation Group PLC - Anleihe (FRN) - 10,993 11.06.2024	NO0011017097	SEK	0,00	-1.250.000,00
IOG PLC - Anleihe (FRN) - 11,547 20.09.2024	NO0010863236	EUR	0,00	-1.400.000,00
Samsonite Finco S.à r.l. - Anleihe - 3,500 15.05.2026	XS1811792792	EUR	0,00	-200.000,00
<b>Organisierter Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
boohoo Group PLC Registered Shares LS -,01	JE00BG6L7297	GBP	0,00	-339.997,00
Farfetch Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	KY30744W1070	USD	332.776,00	-457.307,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Farfetch Ltd. - Umtauschanleihe - 3,750 01.05.2027	US30744WAD92	USD	500.000,00	-500.000,00
Stena AB - Anleihe - 7,000 01.02.2024	USW8758PAK22	USD	0,00	-200.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
WeWork Companies Inc. - Anleihe - 7,875 01.05.2025	USU96217AA99	USD	0,00	-100.000,00
<b>nicht notiert</b>				
<b>Aktien</b>				
MGI-Media and Games Invest SE Reg. Shares EO 1	MT0000580101	EUR	0,00	-172.225,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Azerion Holding B.V. - Anleihe (FRN) - 7,250 28.04.2024	SE0015837794	EUR	0,00	-200.000,00
Copper Mountain Mining Corp. - Anleihe - 8,000 09.04.2026	NO0010968415	USD	0,00	-470.000,00
Fiven AS - Anleihe (FRN) - 8,913 21.06.2024	SE0016075196	EUR	0,00	-400.000,00
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370IN200518 - 0,000	NO0010838600	USD	0,00	-10.000,00
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370IN201117 - 0,000	NO0010838568	USD	0,00	-10.000,00
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370IN201118 - 0,000	NO0010838840	USD	0,00	-10.000,00
Mirovia AB - Anleihe (FRN) - 9,921 08.07.2024	SE0015938378	SEK	0,00	-2.500.000,00
Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN260523	NO0012931767	USD	3.844,00	-3.844,00
Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN261122 - 0,000	NO0012772179	USD	0,00	-612,00
Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602IN260523	NO0012931775	USD	7.973,28	-7.973,28
SGL International A/S - Anleihe - 11,500 06.09.2025	NO0012441007	EUR	6.625,44	-237.075,44
VEF AB - Anleihe (FRN) - 10,108 22.04.2025	SE0016609903	SEK	0,00	-2.500.000,00
Ziton A/S - Anleihe (FRN) - 11,032 03.10.2024	NO0010832488	EUR	0,00	-103.175,00
Ziton A/S - Anleihe - 0,000 03.10.2024	NO0012719154	EUR	521,94	-521,94



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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse CH-hedged in CHF	Summe* in EUR
<b>I. Erträge</b>				
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	621.364,32	18.318,38	18.934,95	660.070,26
Zinsen aus Bankguthaben	17.687,94	524,25	539,31	18.792,87
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	59.983,93	1.768,86	1.822,21	63.714,79
Sonstige Erträge	38.592,25	1.138,90	1.187,09	41.009,32
Ordentlicher Ertragsausgleich	-40.697,23	-794,44	438,06	-41.020,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>696.931,21</b>	<b>20.955,95</b>	<b>22.921,62</b>	<b>742.567,24</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
Verwaltungsvergütung	-43.044,46	-2.192,64	-14.302,58	-60.636,92
Verwahrstellenvergütung	-15.758,35	-1.775,81	-1.758,72	-19.427,80
Depotgebühren	-8.960,87	-260,83	-265,10	-9.507,14
Taxe d'abonnement	-15.305,57	-453,98	-460,39	-16.255,26
Prüfungskosten	-20.397,01	-605,19	-620,50	-21.670,30
Druck- und Veröffentlichungskosten	-27.109,82	-800,74	-839,82	-28.814,81
Risikomanagementvergütung	-7.915,84	-233,62	-243,27	-8.411,39
Werbe- / Marketingkosten	-16.238,68	-474,76	-500,16	-17.251,97
Sonstige Aufwendungen	-39.447,27	-2.901,36	-2.903,66	-45.475,04
Transfer- und Registerstellenvergütung	-8.370,00	-5.420,00	-4.670,17	-18.818,45
Zinsaufwendungen	-1.972,46	-58,33	-58,92	-2.094,23
Fondsmanagementvergütung	-353.258,41	0,00	0,00	-353.258,41
Vertriebsstellenvergütung	-184.308,82	0,00	0,00	-184.308,82
Ordentlicher Aufwandsausgleich	35.817,79	535,98	-316,96	36.012,49
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-706.269,77</b>	<b>-14.641,28</b>	<b>-26.940,25</b>	<b>-749.918,05</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>				<b>-7.350,81</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
Realisierte Gewinne				3.143.380,51
Realisierte Verluste				-4.524.900,49
Außerordentlicher Ertragsausgleich				-28.497,64
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>				<b>-1.410.017,62</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				<b>-1.417.368,43</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				-525.694,13
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste				6.561.362,16
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				<b>6.035.668,03</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				<b>4.618.299,60</b>

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



## Entwicklung des Fondsvermögens Global Income - Interest & Dividend

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	30.664.376,70
Veränderung in der Devisenkursbewertung zum Geschäftsjahresende	53.582,08
Zwischenausschüttungen	-53.280,52
Ausschüttung für das Vorjahr	-17.898,61
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-2.842.469,99
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.813.075,93
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.655.545,92
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	33.505,15
Ergebnis des Geschäftsjahres	4.618.299,60
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-525.694,13
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	6.561.362,16
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	32.456.114,41



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\*  
Global Income - Interest & Dividend

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse B in EUR (seit 08.06.2022)	Anteilklasse CH-hedged in CHF (seit 07.06.2022)
<b>zum 31.12.2023</b>			
Fondsvermögen	30.519.965,03	904.185,21	958.436,72
Umlaufende Anteile	1.663.382,860	93.400,000	104.010,000
Anteilwert	18,35	9,68	9,21
<b>zum 31.12.2022</b>			
Fondsvermögen	28.937.729,01	841.160,85	872.160,26
Umlaufende Anteile	1.823.148,762	96.900,000	101.650,000
Anteilwert	15,87	8,68	8,58
<b>zum 31.12.2021</b>			
Fondsvermögen	43.669.235,70	0,00	0,00
Umlaufende Anteile	1.905.551,264	0,000	0,000
Anteilwert	22,92	0,00	0,00
<b>zum 31.12.2020</b>			
Fondsvermögen	22.288.089,21	0,00	0,00
Umlaufende Anteile	1.143.962,610	0,000	0,000
Anteilwert	19,48	0,00	0,00

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





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

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

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

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### ***Bericht über die Jahresabschlussprüfung***

#### ***Prüfungsurteil***

Wir haben den Jahresabschluss des Global Income - Interest & Dividend („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und den sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der 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 Global Income - Interest & Dividend zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### ***Grundlage für das Prüfungsurteil***

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

#### ***Sonstige Informationen***

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



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

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

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

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

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

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

### ***Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung***

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



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

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

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

Luxemburg, 28. März 2024

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

Petra Schreiner

## Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

### Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

### Zahlstelle in der Schweiz

Tellco AG  
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

### Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

### Publikation

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

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

Global Income - Interest & Dividend P / LU0388926494 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	15,63 %
Global Income - Interest & Dividend B / LU2441285215 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	16,48 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged / LU2441285488 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	10,98 %

### Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,41 %
Global Income - Interest & Dividend B (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,66 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,82 %

### Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,41 %
Global Income - Interest & Dividend B (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,66 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,82 %

### Performanceabhängige Vergütung

Global Income - Interest & Dividend P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend B (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) *	0,00 %
Global Income - Interest & Dividend CH-hedged (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,00 %

\* Für diese Anteilklasse wird keine performanceabhängige Vergütung berechnet.

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

### Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Global Income - Interest & Dividend	55 %
-------------------------------------	------

### Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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

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

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

### Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

### Sprache

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



### Risikomanagementverfahren des Fonds Global Income - Interest & Dividend

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

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

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

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

Minimum	135,9 %
Maximum	188,6 %
Durchschnitt	158,4 %

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

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,46 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

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

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

### Vergütungsrichtlinien

#### Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

Informationen zur Vergütungspolitik der Genève Invest (Europe) S.A. sind im Internet unter folgendem Link erhältlich:  
<https://www.geneveinvest.com/de/>

#### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

Im Geschäftsjahr 2023 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 14,6 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 11 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2023 Vergütungen i.H.v. 2,3 Mio. Euro gezahlt, davon 0,6 Mio. Euro als variable Vergütung.

