

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FINLIUM Ambition

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:

FINLIUM

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Zur Erreichung des Anlageziels wird eine Optionsstrategie mit einem Basisportfolio aus Anleihen kombiniert. Die Optionsstrategie wird über liquide Optionen auf Aktienindizes umgesetzt und durch einen Algorithmus gesteuert. Durch den Verkauf von Optionen oberhalb und unterhalb des aktuellen Aktienmarktniveaus soll ein Renditekorridor entstehen. Verlustrisiken außerhalb des Korridors sollen begrenzt werden, indem das dynamische Risikomanagement nach Bedarf Absicherungen aufbaut und den Korridor anpasst. Bei dem Basisportfolio stehen finanzielle Sicherheit und Wertstabilität im Vordergrund. Zur Umsetzung werden Anleihen kurzer bzw. mittlerer (bis zwei bzw. sieben Jahre) Laufzeit mit Investment Grade Rating gekauft. Für die Selektion kommt der Algorithmus zum Einsatz, der das umfangreiche Anleihenuniversum ständig auf die am besten passenden und attraktivsten Anleihen hin analysiert. Im Sinne der Wertstabilität steht dabei eine möglichst breite Diversifizierung über Regionen und Branchen sowie über verschiedene Restlaufzeiten im Fokus. Dabei soll in ähnlichem Maße in Staats- und Unternehmensanleihen investiert werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	18.293.018,44	87,76	3.864.300,30	84,98
Optionen	-578.766,67	-2,78	-48.215,22	-1,06
Bankguthaben	3.020.325,48	14,49	708.256,10	15,58
Zins- und Dividendenansprüche	175.079,23	0,84	34.445,22	0,76
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-65.315,25	-0,31	-11.624,06	-0,26
Fondsvermögen	20.844.341,23	100,00	4.547.162,34	100,00

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Die Wertentwicklung des FINLIUM Ambition (im Folgenden Bezug auf die Anteilklasse S) lag im Berichtszeitraum mit einer Rendite von 3,2% unter dem langfristig erwartbaren Mittelwert. Mit einer annualisierten Volatilität von nur 3,9% und einem maximalen Rücksetzer von -4,2% konnte hingegen der Stabilitätsanspruch trotz eines teils turbulenten Marktumfelds erneut untermauert werden.

Die Aktienmärkte haben zu Beginn des Berichtszeitraums vor allem aufgrund des eskalierenden Nahost-Konflikts spürbare Rücksetzer hinnehmen müssen. Im Anschluss daran stiegen die Märkte aufgrund von Zinssenkungserwartungen und des KI-Hypes über Monate sehr stark an. Diese Phase wurde am 05. August durch einen globalen Kursrutsch („Ein-Tages-Crash“) scheinbar beendet, bei dem weltweit führende Indizes zeitweise um zweistellige Prozentwerte absackten. Auslöser war das Platzen von sogenannten Yen Carry Trades, die aufgrund heftiger Wechselkursschwankungen massiv unter Druck gerieten. Im Nachhinein war der Einbruch jedoch nur das Startsignal für die nächste Rallye an den Aktienmärkten, die bereits kurze Zeit später viele Indizes zu neuen Allzeithochs führte (im Berichtszeitraum S&P500 +34,4%, DAX +25,6%).

Dementsprechend mussten die Renditekorridore im FINLIUM Ambition häufiger nach oben hin angepasst werden. Anfang August wurde als Reaktion auf die aufkommende Hektik an den Märkten verstärkt in Absicherungen gegen weiter fallende Aktienmärkte investiert. Damit war der FINLIUM Ambition im Rahmen der Ereignisse von Anfang August auch gegenüber einer noch umfangreicheren Aktienmarktkorrektur stabil aufgestellt. Im Zuge der Aktienmarktberuhigung wurde auch planmäßig das Absicherungsvolumen wieder zurückgefahren und der FINLIUM Ambition konnte von der Marktnormalisierung profitieren.

Die häufige Anpassung der Renditekorridore nach oben sowie die verstärkten Investitionen in Absicherungen auf der Unterseite Anfang August haben die Wertentwicklung des FINLIUM Ambition insgesamt aber etwas ausgebremst.

Im historischen Kontext war die beobachtete Aktienmarktentwicklung außergewöhnlich. Solche Phasen, in denen die Strategie sich unterdurchschnittlich entwickelt, sind aus der Entwicklungsarbeit aber bekannt und ändern nichts an der mittelfristigen Renditeambition und der positiven Einschätzung der künftigen Performance, auch wenn diese immer mal wieder auftreten.

Der entsprechend der Anlagepolitik im Basisportfolio gehaltene Anleihenbestand schwankt weiterhin planmäßig zwischen 80% und 100% des Fondsvolumens. Anders als im vorherigen Berichtszeitraum konnte dieser Portfoliobestandteil aufgrund der gefallen Anleiherenditen im stärkeren Ausmaß positiv zur Wertentwicklung des FINLIUM Ambition beitragen. Die Durchschnittsrendite der gehaltenen Anleihen lag zuletzt bei 2,8%, während die durchschnittliche Restlaufzeit ca. 2 Jahre betrug.

An der Anlagestrategie wurden keine Veränderungen vorgenommen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)¹.

Anteilklasse S: +3,22%

Anteilklasse R: +3,20%

Anteilklasse I: +0,25% (seit 20. Juni 2024)

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.909.656,48	100,31
1. Anleihen	18.293.018,44	87,76
< 1 Jahr	7.410.667,79	35,55
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.788.347,95	27,77
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.066.508,80	14,71
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.027.493,90	9,73
2. Derivate	-578.766,67	-2,78
3. Bankguthaben	3.020.325,48	14,49
4. Sonstige Vermögensgegenstände	175.079,23	0,84
II. Verbindlichkeiten	-65.315,25	-0,31
III. Fondsvermögen	20.844.341,23	100,00

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.293.018,44	87,76
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.070.221,64	81,89
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	17.070.221,64	81,89
1,5000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2014(14/25)	FR0012206993		EUR	100	100	0 %	99,049	99.049,00	0,48
2,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1072438366		EUR	100	100	0 %	99,441	99.441,00	0,48
2,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2023(30)	FR001400F7C9		EUR	100	100	0 %	100,513	100.513,00	0,48
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4		EUR	200	200	0 %	97,720	195.440,00	0,94
1,5000 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(29/30)	DE000A2RWAY2		EUR	100	100	0 %	94,296	94.296,00	0,45
1,5000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/30)	BE6276040431		EUR	180	180	0 %	93,990	169.182,00	0,81
2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	BE6285455497		EUR	100	100	0 %	98,331	98.331,00	0,47
3,3750 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0542825160		EUR	60	0	0 %	100,667	60.400,20	0,29
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2015(2025)	DE000A14JYV3		EUR	100	100	0 %	99,140	99.140,00	0,48
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2015(2027)	DE000A14JYW1		EUR	145	0	0 %	96,253	139.566,85	0,67
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2016(2026)	DE000A14JYZ4		EUR	100	100	0 %	97,655	97.655,00	0,47
0,8750 % BASF SE MTN v.2018(2025)	XS1823502650		EUR	100	100	0 %	98,611	98.611,00	0,47
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9		EUR	100	100	0 %	94,295	94.295,00	0,45
0,0100 % Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2026) Ser.139	DE0001053585		EUR	100	100	0 %	96,972	96.972,00	0,47
0,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	BE0000342510		EUR	200	150	0 %	99,858	199.716,00	0,96
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.19(29)	DE000BHY0GA7		EUR	100	100	0 %	88,705	88.705,00	0,43
0,5000 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2025)Ausg.459	DE000A13R6Z9		EUR	180	100	0 %	99,067	178.320,60	0,86
0,2500 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2025)Ausg.465	DE000A14J3F7		EUR	150	150	0 %	98,542	147.813,00	0,71
1,7500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.2014(2024/2024)	XS1121177767		EUR	200	200	0 %	99,935	199.870,00	0,96
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1910245676		EUR	80	80	0 %	99,702	79.761,60	0,38
1,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1823246803		EUR	70	0	0 %	97,539	68.277,30	0,33
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1948611840		EUR	100	100	0 %	94,898	94.898,00	0,46
0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2447561403		EUR	100	100	0 %	98,885	98.885,00	0,47
0,0100 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.2020(2028)	DE000A289NL9		EUR	100	100	0 %	92,062	92.062,00	0,44
1,1250 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.196 v.14(24)	DE000A11QJZ6		EUR	100	100	0 %	99,814	99.814,00	0,48
0,5000 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.198 v.15(25)	DE000A11QJ16		EUR	160	80	0 %	98,930	158.288,00	0,76
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	150	150	0 %	99,859	149.788,50	0,72
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810		EUR	70	0	0 %	98,555	68.988,50	0,33
1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1577586321		EUR	200	200	0 %	98,891	197.782,00	0,95
1,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1793349926		EUR	100	100	0 %	97,637	97.637,00	0,47

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2022(24)	XS2547290432		EUR	200	200	0	99,898	199.796,00	0,96
0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN.-ANL A.150 v.19(26)	XS2082333787		EUR	100	100	0	95,138	95.138,00	0,46
2,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Med.-Term Notes 2014(29)	XS1045386494		EUR	150	80	0	101,765	152.647,50	0,73
1,6250 % Deutsche Börse AG Anleihe v.15(25)	DE000A1684V3		EUR	80	0	0	98,935	79.148,00	0,38
0,0000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457		EUR	100	100	0	96,263	96.263,00	0,46
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2021(2026)	DE000GRN0024		EUR	60	0	0	96,247	57.748,20	0,28
2,8750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.12(24)	XS0862952297		EUR	160	100	0	99,872	159.795,20	0,77
4,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0503603267		EUR	100	100	0	100,819	100.819,00	0,48
4,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2010(30)	XS0553728709		EUR	100	100	0	110,078	110.078,00	0,53
1,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1382791975		EUR	50	0	0	96,558	48.279,00	0,23
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1732232340		EUR	50	0	0	99,441	49.720,50	0,24
0,3750 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.19(27)A.1477	XS1957516252		EUR	100	100	0	95,185	95.185,00	0,46
0,0500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1188 16(24) [DG]	DE000A2AAW12		EUR	16	16	0	99,423	15.907,68	0,08
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1239 21(26)	DE000A3E5UY4		EUR	100	100	0	95,148	95.148,00	0,46
3,3750 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(30/31)	XS2747600018		EUR	100	100	0	101,809	101.809,00	0,49
3,0000 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Bonds 2014(29)	BE0002466416		EUR	100	100	0	100,236	100.236,00	0,48
4,8750 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2004(25)	XS0207320242		EUR	230	170	0	100,512	231.177,60	1,11
0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium Term Notes 22(22/31)	XS2432293756		EUR	100	100	0	87,178	87.178,00	0,42
0,1250 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Preferred MTN 2020(25)	BE6322991462		EUR	100	100	0	97,775	97.775,00	0,47
3,6250 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Preferred MTN 2022(27)	BE6338167909		EUR	100	100	0	102,662	102.662,00	0,49
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5		EUR	100	100	0	98,532	98.532,00	0,47
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KNYF7		EUR	70	0	0	96,934	67.853,80	0,33
3,1250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(30)	EU000A3LNF05		EUR	100	100	0	103,693	103.693,00	0,50
0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2020(24)	EU000A1Z99M6		EUR	100	100	0	99,350	99.350,00	0,48
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394055872		EUR	100	100	0	97,169	97.169,00	0,47
0,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2015227494		EUR	100	100	0	90,372	90.372,00	0,43
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4		EUR	100	100	0	97,595	97.595,00	0,47
0,3750 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(26)	BE0001764183		EUR	100	100	0	95,717	95.717,00	0,46
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398		EUR	100	100	0	99,775	99.775,00	0,48
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	100	100	0	98,554	98.554,00	0,47
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2021(25)	FR0014007TY9		EUR	100	100	0	98,809	98.809,00	0,47
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2022(28)	FR001400AIN5		EUR	100	100	0	94,836	94.836,00	0,45
4,6250 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0288429532		EUR	200	150	0	104,194	208.388,00	1,00
0,7500 % Gemeindeverbund Stockholm EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1195216707		EUR	100	100	0	99,006	99.006,00	0,47
4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2005(25)	XS0222383027		EUR	60	0	0	100,643	60.385,80	0,29
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2149207354		EUR	170	100	0	100,039	170.066,30	0,82

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.1 v.17(25)	DE000A1685U2		EUR	100	100	0 %	99,124	99.124,00	0,48
0,5000 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.2 v.16(26)	DE000A1YCQK7		EUR	180	180	0 %	97,138	174.848,40	0,84
0,0100 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.4 v.20(28)	DE000A2LQPD9		EUR	60	0	0 %	91,904	55.142,40	0,26
0,7500 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.41 v.2022(2027)	DE000A3MQYT3		EUR	100	100	0 %	95,999	95.999,00	0,46
2,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(25)	XS0811555183		EUR	200	200	0 %	99,892	199.784,00	0,96
0,6250 % Hessen, Land Schatzanw. S.1704 v.2017(2027)	DE000A1RQC69		EUR	100	100	0 %	96,005	96.005,00	0,46
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2001 v.2020(2025)	DE000A1RQDR4		EUR	70	0	0 %	98,658	69.060,60	0,33
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2106 v.2021(2026)	DE000A1RQD76		EUR	120	120	0 %	95,689	114.826,80	0,55
3,2500 % Hessen, Land Schatzanw. S.2306 v.2023(2028)	DE000A1RQEN1		EUR	100	100	0 %	103,667	103.667,00	0,50
0,1000 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013444304		EUR	100	100	0 %	92,994	92.994,00	0,45
0,6250 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2015(27)	FR0012685691		EUR	100	100	0 %	95,055	95.055,00	0,46
0,5000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2016(25)	FR0013183167		EUR	100	100	0 %	98,218	98.218,00	0,47
1,1250 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1771838494		EUR	100	100	0 %	99,187	99.187,00	0,48
2,5000 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1909186451		EUR	100	100	0 %	96,959	96.959,00	0,47
2,1250 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1933820372		EUR	100	100	0 %	99,276	99.276,00	0,48
2,7500 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schw.Ser.222 v.22(27)	DE000A289KN1		EUR	100	100	0 %	101,433	101.433,00	0,49
5,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44		EUR	100	100	0 %	101,001	101.001,00	0,48
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1174469137		EUR	200	200	0 %	99,427	198.854,00	0,95
0,6250 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.53 v.2017(2027)	DE000A2GSM83		EUR	100	100	0 %	95,234	95.234,00	0,46
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2024)	DE000A2DAJ57		EUR	100	100	0 %	99,983	99.983,00	0,48
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PS3		EUR	100	100	0 %	98,518	98.518,00	0,47
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(24)	DE000A3E5XK7		EUR	100	100	0 %	99,601	99.601,00	0,48
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25)	DE000A30VUG3		EUR	100	100	0 %	100,144	100.144,00	0,48
1,0000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(28)	FR0013369667		EUR	100	100	0 %	94,345	94.345,00	0,45
1,0000 % La Banque Postale EO-Non-Pref. MTN 2017(24)	FR0013286838		EUR	100	100	0 %	99,900	99.900,00	0,48
2,7500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2012(24)	FR0011360478		EUR	100	100	0 %	99,861	99.861,00	0,48
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	200	200	0 %	93,398	186.796,00	0,90
0,2500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2168038417		EUR	100	100	0 %	98,369	98.369,00	0,47
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2019(26)	LU2076841712		EUR	100	100	0 %	95,545	95.545,00	0,46
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448		EUR	100	100	0 %	99,817	99.817,00	0,48
2,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2013(25)	XS1004551294		EUR	100	100	0 %	99,987	99.987,00	0,48
2,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2014(29)	XS1075995768		EUR	100	100	0 %	99,024	99.024,00	0,48
3,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/28)	XS2535308477		EUR	100	100	0 %	101,053	101.053,00	0,48
2,3750 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30)	DE000A289XG8		EUR	100	100	0 %	96,778	96.778,00	0,46
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	DE000A289RN6		EUR	100	100	0 %	99,659	99.659,00	0,48
3,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	DE000A3LSYG8		EUR	100	100	0 %	100,479	100.479,00	0,48

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.16(26)	DE000A2AAL31		EUR	100	100	0	98,278	98.278,00	0,47
0,8500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7		EUR	100	100	0	99,010	99.010,00	0,47
0,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.19(26)	DE000A2YNZW8		EUR	60	0	0	95,045	57.027,00	0,27
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108		EUR	100	100	0	98,202	98.202,00	0,47
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(25) Ausg.895	DE000A289NY2		EUR	70	0	0	97,560	68.292,00	0,33
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.21(26) Ausg.903	DE000A3H2499		EUR	100	100	0	96,664	96.664,00	0,46
0,0000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS2055786763		EUR	70	70	0	95,654	66.957,80	0,32
0,2500 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2454249652		EUR	100	100	0	91,586	91.586,00	0,44
1,1250 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(24) R.1329	DE000NRW0FY5		EUR	100	100	0	99,953	99.953,00	0,48
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2027) R.1496	DE000NRW0L85		EUR	80	0	0	95,048	76.038,40	0,36
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN6		EUR	100	100	0	97,017	97.017,00	0,47
1,8750 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1917590959		EUR	80	80	0	96,535	77.228,00	0,37
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)	AT0000A185T1		EUR	100	100	0	99,919	99.919,00	0,48
5,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0479333311		EUR	250	250	0	100,556	251.390,00	1,21
4,8750 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)	XS0300113254		EUR	160	100	0	105,806	169.289,60	0,81
3,2500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2023(23/31)	XS2617256149		EUR	100	100	0	102,944	102.944,00	0,49
0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013426731		EUR	100	100	0	89,666	89.666,00	0,43
0,7500 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2016 (2026)	DE000RLP0728		EUR	200	150	0	97,836	195.672,00	0,94
0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2021 (2028)	DE000RLP1262		EUR	70	0	0	92,763	64.934,10	0,31
3,0000 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2023 (2025)	DE000RLP1395		EUR	100	100	0	99,881	99.881,00	0,48
2,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Notes 2014(29)	FR0011991488		EUR	100	100	0	99,638	99.638,00	0,48
0,5000 % Saarland, Land Landesschatz R.3 v.2016(2026)	DE000A11P8T2		EUR	170	100	0	97,016	164.927,20	0,79
0,7500 % Sachsen-Anhalt, Land Landessch. v.19(29)	DE000A2TR208		EUR	100	100	0	93,786	93.786,00	0,45
0,5000 % Sachsen-Anhalt, Land MTN-LSA v.17(27)	DE000A2GSCL6		EUR	80	80	0	95,327	76.261,60	0,37
0,0100 % Sachsen, Freistaat Schatzanw. v.2020(2025)S128	DE0001789279		EUR	71	0	0	97,801	69.438,71	0,33
0,0100 % Sachsen, Freistaat Schatzanw. v.2020(2029)S131	DE0001789303		EUR	60	0	0	89,199	53.519,40	0,26
0,3750 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.18(24) A.1	DE000SHFM626		EUR	100	100	0	99,767	99.767,00	0,48
0,2500 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.19(26) A.1	DE000SHFM667		EUR	100	100	0	97,022	97.022,00	0,47
2,8750 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.23(28) A.1	DE000SHFM881		EUR	80	0	0	102,054	81.643,20	0,39
1,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1874127902		EUR	100	100	0	93,594	93.594,00	0,45
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	100	100	0	96,635	96.635,00	0,46
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(29)	XS2118276026		EUR	100	100	0	90,778	90.778,00	0,44
1,1250 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2017(27)	XS1615680151		EUR	200	200	0	96,328	192.656,00	0,92
4,3750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(26)	XS0617307375		EUR	100	100	0	102,375	102.375,00	0,49
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2020(26)	FR0013486701		EUR	100	100	0	96,390	96.390,00	0,46
2,5000 % Talanx AG Notes v.2014(2026)	DE000TLX2102		EUR	100	100	0	99,866	99.866,00	0,48

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,9320 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1120892507		EUR	100	100	0 %	100,399	100.399,00	0,48
1,5280 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1550951211		EUR	100	100	0 %	99,443	99.443,00	0,48
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2748847204		EUR	100	100	0 %	101,745	101.745,00	0,49
0,8750 % Thüringen, Freistaat Landesschatz.S2014/02 v.14(24)	DE000A13SJM6		EUR	180	100	0 %	99,632	179.337,60	0,86
0,5000 % Thüringen, Freistaat Landesschatz.S2015/01 v.15(25)	DE000A14KJ84		EUR	100	100	0 %	98,574	98.574,00	0,47
0,5000 % Thüringen, Freistaat Landesschatz.S2017/01 v.17(27)	DE000A2E4X14		EUR	100	100	0 %	95,884	95.884,00	0,46
0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2102948994		EUR	100	100	0 %	95,579	95.579,00	0,46
0,1250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2338955805		EUR	100	100	0 %	92,163	92.163,00	0,44
3,5000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2572989817		EUR	100	100	0 %	101,783	101.783,00	0,49
0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Notes 2018(25)	XS1873208950		EUR	200	200	0 %	99,240	198.480,00	0,95
1,3750 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Notes 2018(30)	XS1873209172		EUR	100	100	0 %	93,357	93.357,00	0,45
2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372839214		EUR	100	100	0 %	99,528	99.528,00	0,48
1,8750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1721422068		EUR	100	100	0 %	96,388	96.388,00	0,46
3,3750 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.20(28)	XS2152061904		EUR	70	70	0 %	100,608	70.425,60	0,34
0,1250 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.21(27)	XS2374595044		EUR	100	100	0 %	93,384	93.384,00	0,45
0,8750 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.22(28)	XS2438616240		EUR	65	0	0 %	92,428	60.078,20	0,29
1,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(30)	XS1167667283		EUR	70	70	0 %	90,765	63.535,50	0,30
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2554487905		EUR	100	100	0 %	101,058	101.058,00	0,48
3,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(30)	XS1910948329		EUR	100	100	0 %	98,078	98.078,00	0,47
1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(25)	XS1642590480		EUR	80	80	0 %	99,323	79.458,40	0,38
4,8750 % Walmart Inc. EO-Notes 2009(29)	XS0453133950		EUR	150	100	0 %	111,106	166.659,00	0,80

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.222.796,80	5,87
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.222.796,80	5,87
0,6250 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS1936209490		EUR	100	100	0 %	97,657	97.657,00	0,47
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280		EUR	200	200	0 %	98,905	197.810,00	0,95
1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(27)	XS2466172363		EUR	100	100	0 %	96,952	96.952,00	0,47
0,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(29)	XS2193666042		EUR	80	80	0 %	91,201	72.960,80	0,35
0,3500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2021(31)	XS2391406530		EUR	100	100	0 %	85,666	85.666,00	0,41
0,8750 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	BE6321529396		EUR	100	100	0 %	89,077	89.077,00	0,43
0,5000 % Investitionsbank Schleswig-Hol IHS v.18(25)	DE000A13SL91		EUR	100	100	0 %	98,373	98.373,00	0,47
0,5000 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2021(29)	XS2346225878		EUR	100	100	0 %	89,982	89.982,00	0,43
1,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2484586669		EUR	100	100	0 %	99,111	99.111,00	0,48
0,8750 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1606720131		EUR	100	100	0 %	96,232	96.232,00	0,46
2,6250 % Robert Bosch Invest.Nedld.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0934539726		EUR	200	200	0 %	99,488	198.976,00	0,95
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	18.293.018,44	87,76

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-578.766,67	-2,78
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-578.766,67	-2,78
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	-578.766,67	-2,78
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-578.766,67	-2,78
DAX(PERF.-INDEX) CALL 18.10.24 BP 19000,00 EUREX			185	Anzahl 50			EUR 495,700	24.785,00	0,12
DAX(PERF.-INDEX) CALL 20.12.24 BP 20000,00 EUREX			185	Anzahl -120			EUR 278,300	-33.396,00	-0,16
DAX(PERF.-INDEX) CALL 20.12.24 BP 20200,00 EUREX			185	Anzahl -600			EUR 207,100	-124.260,00	-0,60
DAX(PERF.-INDEX) CALL 20.12.24 BP 20300,00 EUREX			185	Anzahl 150			EUR 177,000	26.550,00	0,13
DAX(PERF.-INDEX) CALL 20.12.24 BP 20400,00 EUREX			185	Anzahl -425			EUR 150,300	-63.877,50	-0,31
DAX(PERF.-INDEX) CALL 20.12.24 BP 20600,00 EUREX			185	Anzahl -260			EUR 106,300	-27.638,00	-0,13
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.10.24 BP 14600,00 EUREX			185	Anzahl -250			EUR 1,700	-425,00	0,00
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.10.24 BP 15800,00 EUREX			185	Anzahl -765			EUR 4,100	-3.136,50	-0,02
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.10.24 BP 16000,00 EUREX			185	Anzahl 350			EUR 4,800	1.680,00	0,01
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.10.24 BP 16200,00 EUREX			185	Anzahl 415			EUR 5,400	2.241,00	0,01
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.12.24 BP 14000,00 EUREX			185	Anzahl -615			EUR 21,300	-13.099,50	-0,06
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.12.24 BP 14600,00 EUREX			185	Anzahl 350			EUR 27,500	9.625,00	0,05
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.12.24 BP 14800,00 EUREX			185	Anzahl -1450			EUR 30,100	-43.645,00	-0,21
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.12.24 BP 15600,00 EUREX			185	Anzahl -460			EUR 43,800	-20.148,00	-0,10
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.12.24 BP 15800,00 EUREX			185	Anzahl -820			EUR 48,200	-39.524,00	-0,19
S+P 500 INDEX CALL 20.12.24 BP 6000,00 CBOE			361	Anzahl -2300			USD 62,800	-129.438,12	-0,62
S+P 500 INDEX PUT 18.10.24 BP 4650,00 CBOE			361	Anzahl -800			USD 1,725	-1.236,67	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.10.24 BP 4700,00 CBOE			361	Anzahl -3700			USD 1,875	-6.216,95	-0,03
S+P 500 INDEX PUT 18.10.24 BP 4750,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 2,000	-1.792,28	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.10.24 BP 4800,00 CBOE			361	Anzahl 3800			USD 2,175	7.406,58	0,04
S+P 500 INDEX PUT 18.10.24 BP 4850,00 CBOE			361	Anzahl 1600			USD 2,325	3.333,63	0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 3700,00 CBOE			361	Anzahl -4500			USD 5,250	-21.171,25	-0,10
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 3800,00 CBOE			361	Anzahl -5000			USD 5,850	-26.212,03	-0,13
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 4400,00 CBOE			361	Anzahl -800			USD 11,550	-8.280,31	-0,04

**Jahresbericht
FINLIUM Ambition**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 4500,00 CBOE		361	Anzahl	-1000		USD 13,050	-11.694,60	-0,06
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 4700,00 CBOE		361	Anzahl	-800		USD 17,200	-12.330,85	-0,06
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 4800,00 CBOE		361	Anzahl	-2100		USD 20,050	-37.731,88	-0,18
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 4950,00 CBOE		361	Anzahl	-600		USD 25,800	-13.872,21	-0,07
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 5000,00 CBOE		361	Anzahl	-800		USD 28,200	-20.216,87	-0,10
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 5050,00 CBOE		361	Anzahl	-700		USD 30,900	-19.383,46	-0,09
S+P 500 INDEX PUT 20.12.24 BP 5100,00 CBOE		361	Anzahl	800		USD 33,950	24.339,10	0,12

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.020.325,48	14,49
Bankguthaben							EUR	3.020.325,48	14,49
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.834.296,19			% 100,000	2.834.296,19	13,60
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	207.590,08			% 100,000	186.029,29	0,89
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	175.079,23	0,84
Zinsansprüche			EUR	175.079,23				175.079,23	0,84
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-65.315,25	-0,31
Verwaltungsvergütung			EUR	-49.923,37				-49.923,37	-0,24
Performance Fee			EUR	-2.502,33				-2.502,33	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.339,55				-1.339,55	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.000,00				-11.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	20.844.341,23	100,00 1)
FINLIUM Ambition - S									
Anteilwert							EUR	109,92	
Ausgabepreis							EUR	109,92	
Rücknahmepreis							EUR	109,92	
Anzahl Anteile							STK	126.835	

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FINLIUM Ambition - R									
Anteilwert							EUR	108,83	
Ausgabepreis							EUR	108,83	
Rücknahmepreis							EUR	108,83	
Anzahl Anteile							STK	17.411	
FINLIUM Ambition - I									
Anteilwert							EUR	100,25	
Ausgabepreis							EUR	100,25	
Rücknahmepreis							EUR	100,25	
Anzahl Anteile							STK	49.949	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.09.2024 1,1159000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1548436473	EUR	80	80	
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	EUR	200	200	
2,7500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.13(23)	XS0977496636	EUR	0	80	
3,0000 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(24)	XS0982019126	EUR	0	60	
1,8750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2014(24)	EU000A1ZE225	EUR	200	200	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2018(24)	FR0013344751	EUR	100	160	
2,1250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2014(24)	XS1116263325	EUR	0	60	
3,5000 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0758420748	EUR	0	70	
1,8750 % Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1069836077	EUR	100	180	
3,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015428821	EUR	70	120	
4,5000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0410174659	EUR	0	50	
3,8750 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0545428285	EUR	0	50	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS1948612905	EUR	0	55	
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63	EUR	0	60	
0,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.19(24)	DE000A2YNZV0	EUR	70	70	
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1917590876	EUR	80	80	
0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1955187692	EUR	0	80	
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2049616548	EUR	100	100	
5,3750 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 2004(24)	XS0191154961	EUR	0	70	
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	XS2545247863	EUR	100	100	
1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(23)	XS1893631330	EUR	0	70	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/24)	XS2463974571	EUR	100	100	
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412	EUR	200	280	
1,6250 % Berlin, Land Landessch.v.2014(2024)Ausg.435	DE000A11QEJ1	EUR	80	80	
3,0000 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0787786440	EUR	100	100	
2,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1068871448	EUR	0	60	
0,3750 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.203 v.16(24)	DE000A1680L2	EUR	100	100	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR	100	100	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786	EUR	0	80	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794	EUR	0	150	
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	EUR	220	220	
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	EUR	80	80	
0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7	EUR	100	100	
4,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2007(24)	XS0290050524	EUR	0	50	
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2019(24)	FI4000391529	EUR	180	250	
4,2500 % Frankreich EO-OAT 2007(23)	FR0010466938	EUR	0	60	
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436	EUR	200	200	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24)	FR0014001N46	EUR	0	80	
0,0100 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.204 v.19(24)	DE000A2LQK80	EUR	100	100	
0,2500 % Investitionsbank Schleswig-Hol IHS v.17(24)	DE000A13SL75	EUR	100	100	
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	IE00B6X95T99	EUR	150	150	
0,2500 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.52 v.2017(2024)	DE000A2DAJV5	EUR	100	100	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.SFH Nts. v.19(24)	DE000A2TSTS8	EUR	0	70	
2,3750 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	FR0011688464	EUR	100	100	
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424	EUR	100	160	
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR	70	70	
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.16(24) Ausg.864	DE000A2BN3T9	EUR	100	100	
0,2500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(24) Ausg.869	DE000A2DAJD3	EUR	100	100	
1,5000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2154347293	EUR	100	150	
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7	EUR	200	270	
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2182055181	EUR	100	100	
0,2500 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1978200639	EUR	100	100	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

2.456,07

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

265,75

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

774,06

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

558,04

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S&P 500 Mini Index, S+P 500)

EUR

1.273,02

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI MIC. S&P 500 INDEX FUT 15.12.23 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.23 CME)		EUR			5,52
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 15.03.24 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.06.24 CME)		EUR			17,28
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI MIC. S&P 500 INDEX FUT 15.12.23 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.23 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 15.03.24 CME)		EUR			12,79

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

Jahresbericht FINLIUM Ambition - S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		41.932,31	0,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		143.275,19	1,13
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		79.367,07	0,63
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		264.574,56	2,09
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-409,29	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-66.376,66	-0,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-66.376,66		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.903,74	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.610,39	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.857,60	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-2.378,40		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.479,20		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-91.157,67	-0,72
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		173.416,89	1,37
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.691.066,85	13,33
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.134.049,16	-16,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-442.982,31	-3,50

Jahresbericht FINLIUM Ambition - S

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-269.565,42	-2,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.023.656,21	8,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-514.955,87	-4,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	508.700,34	4,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	239.134,92	1,88

Entwicklung des Sondervermögens

		2023/2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		4.442.176,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		9.208.017,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.992.141,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.784.124,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		52.825,66
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		239.134,92
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.023.656,21	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-514.955,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		13.942.154,38

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-269.565,42	-2,13
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	269.565,42	2,13
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht FINLIUM Ambition - S

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	41.714	EUR	4.442.176,71	EUR	106,49
2023/2024	Stück	126.835	EUR	13.942.154,38	EUR	109,92

*) Auflegedatum 30.11.2022

Jahresbericht

FINLIUM Ambition - R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	5.723,36	0,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	19.558,36	1,12
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	10.836,99	0,62
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	36.118,71	2,07
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-51,41	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-7.664,45	-0,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-7.664,45		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-707,78	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-332,32	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.665,79	-0,27
- Depotgebühren	EUR	-182,69		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.483,11		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen		EUR	-13.421,76	-0,77
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	22.696,95	1,30
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	230.499,40	13,24
2. Realisierte Verluste		EUR	-291.105,12	-16,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-60.605,73	-3,48
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	129.112,85	7,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-98.611,30	-5,66

Jahresbericht FINLIUM Ambition - R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.501,55	1,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.407,23	-0,42

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		104.985,63
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.775.473,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.398.509,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-623.036,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		21.794,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-7.407,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	129.112,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-98.611,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		1.894.846,20

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-37.908,78	-2,18
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	37.908,78	2,18
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht FINLIUM Ambition - R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	995	EUR	104.985,63	EUR	105,46
2023/2024	Stück	17.411	EUR	1.894.846,20	EUR	108,83

*) Auflegedatum 30.11.2022

Jahresbericht FINLIUM Ambition - I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 20.06.2024 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		4.290,30	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		14.068,39	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		7.262,73	0,15
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		25.621,41	0,52
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-144,34	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-6.891,57	-0,14
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.891,57		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-886,86	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-365,26	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.064,46	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-478,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.586,11		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-10.352,49	-0,21
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		15.268,92	0,31
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		429.768,22	8,60
2. Realisierte Verluste	EUR		-440.693,16	-8,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-10.924,94	-0,22
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		323.101,49	6,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-300.024,34	-6,01

Jahresbericht FINLIUM Ambition - I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	23.077,15	0,46
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	27.421,13	0,55

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		5.011.848,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.426.414,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-414.565,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-31.928,95
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		27.421,13
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	323.101,49	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-300.024,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		5.007.340,65

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	23.567,93	0,47
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	4.343,98	0,09
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	19.223,95	0,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	91,90	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	91,90	0,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	23.476,03	0,47
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	23.476,03	0,47

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

Jahresbericht FINLIUM Ambition - I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	49.949	EUR	5.007.340,65	EUR	100,25

*) Auflegedatum 20.06.2024

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024**

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	51.945,97
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	176.901,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	97.466,79
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	326.314,68
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-605,04
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-80.932,68
- Verwaltungsvergütung	EUR	-80.932,68	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.498,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.307,97
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-13.587,85
- Depotgebühren	EUR	-3.039,44	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-10.548,42	
- Sonstige Kosten	EUR	0,00	
Summe der Aufwendungen		EUR	-114.931,92
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	211.382,76
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.351.334,47
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.865.847,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-514.512,98
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.475.870,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-913.591,51

Jahresbericht FINLIUM Ambition

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	562.279,04
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	259.148,82

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	4.547.162,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	15.995.338,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	21.817.065,73		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.821.726,82		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	42.691,16
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	259.148,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.475.870,55		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-913.591,51		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	20.844.341,23

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
FINLIUM Ambition - S	100.000.000	0,00	0,500	Thesaurierer	EUR
FINLIUM Ambition - R	keine	0,00	0,600	Thesaurierer	EUR
FINLIUM Ambition - I	100.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 17.804.942,45

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 87,76

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -2,78

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 30.11.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,28 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,47 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,54 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,80

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 | BB: SX5T) 100,00 %

Sonstige Angaben

FINLIUM Ambition - S

Anteilwert	EUR	109,92
Ausgabepreis	EUR	109,92
Rücknahmepreis	EUR	109,92
Anzahl Anteile	STK	126.835

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

FINLIUM Ambition - R

Anteilwert	EUR	108,83
Ausgabepreis	EUR	108,83
Rücknahmepreis	EUR	108,83
Anzahl Anteile	STK	17.411

FINLIUM Ambition - I

Anteilwert	EUR	100,25
Ausgabepreis	EUR	100,25
Rücknahmepreis	EUR	100,25
Anzahl Anteile	STK	49.949

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

FINLIUM Ambition - S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,65 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

FINLIUM Ambition - R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,80 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,19 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

FINLIUM Ambition - I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,72 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FINLIUM Ambition - S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

FINLIUM Ambition - R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

FINLIUM Ambition - I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 16.954,15

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht FINLIUM Ambition

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FINLIUM Ambition - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht FINLIUM Ambition

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. Januar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

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

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse S	30. November 2022
Anteilklasse R	30. November 2022
Anteilklasse I	20. Juni 2024

Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit keiner
Anteilklasse I	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	100.000.000,00 EUR
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	100.000,00 EUR

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,50 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,60 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse S	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,08 % p.a.

*Unterliegt einer Staffelung

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse S und I	derzeit keine
Anteilklasse R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

Währung

Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Thesaurierung
Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A3DQ20 / DE000A3DQ202
Anteilklasse R	A3DQ21 / DE000A3DQ210
Anteilklasse I	A40DBS / DE000A40DBS5

Jahresbericht FINLIUM Ambition

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft

FINLIUM GmbH für Rechnung und unter Haftung von
BN & Partners Capital AG

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 (69) 2475127-60
Telefax +49 (69) 2475127-66
www.bnpartner.com

Beratungsgesellschaft

FINLIUM GmbH

Postanschrift:

Kurfürstendamm 167-168
10707 Berlin

www.finlium.com