



Geprüfter Jahresbericht

zum 30. November 2022

amandea

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K795



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 amandea mit seinem Teilfonds amandea - ALTRUID HYBRID.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt 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").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG ist zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervorgegangen.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022.

Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	5
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang)	6
amandea - ALTRUID HYBRID	9
Prüfungsvermerk	19
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	22



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 2021: 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 (seit dem 1. März 2022)
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

Achim Welschoff (bis zum 28. Februar 2022)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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

Vertriebsstelle Deutschland:
amandea Vermögensverwaltung AG
Waldstraße 6 A, D-65187 Wiesbaden

Republik Österreich

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

Fondsmanager

amandea Vermögensverwaltung AG
Waldstraße 6 A, D-65187 Wiesbaden

Co-Fondsmanager

Altruid Systems Limited
26, St. Thomas Street, FRN 1124 Southern Harbour Floriana

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Register- und Transferstelle

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



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Die vergangenen zwölf Monate waren allgemein im Umfeld der systematischen Trendfolger, zu denen sich der amandea - ALTRUID HYBRID zählt, geprägt von den außenpolitischen Gegebenheiten in der Ukraine einerseits und den infolge der weiterhin stark steigenden Inflationsraten nunmehr auch steigenden Zinsen durch die relevanten Notenbanken in den USA und Europa. Die noch im Vorjahr relevante „Corona-Krise“ spielte im zurückliegenden Geschäftsjahr in ihren Auswirkungen auf die vom Sondervermögen gehandelten Finanz-Futures-Kontrakte kaum mehr eine Rolle.

Nach deutlichen Korrekturen an den weltweiten Aktienmärkten mit dem Angriffskrieg Russlands in die Ukraine konnte sich der amandea – ALTRUID HYBRID ab dem zweiten Quartal 2022 von den Entwicklungen an den Aktienmärkten abkoppeln und das Wirtschaftsjahr 2021/2022 insgesamt mit einem positiven Ergebnis (siehe nachfolgend) beenden.

Da der amandea – ALTRUID HYBRID ausschließlich in Financial Futures investiert – also gerade nicht auch in Commodities – begann sich die Kursentwicklung innerhalb der systematischen Trendfolger ab dem Zeitpunkt der eintretenden Marktverwerfungen zu teilen und wegen der fehlenden Positionierung bei Commodities konnte das Sondervermögen nicht von diesen starken Kursbewegungen (insbesondere steigende Öl- und Gaspreise) profitieren.

Entwicklung

Im Vergleich zum Gesamtmarkt und den breiten Vergleichsindizes war die Wertentwicklung des amandea - ALTRUID HYBRID im zurückliegenden Geschäftsjahr leicht unterdurchschnittlich. Auf Details dazu gehen wir nachfolgend ein. Die Wertentwicklungen im zurückliegenden Geschäftsjahr waren auf der Ebene der unterschiedlichen Anteilklassen wie folgt:

Anteilklasse	Wertentwicklung
amandea – ALTRUID HYBRID A	+ 1,11 %
amandea – ALTRUID HYBRID B	+ 0,97 %
amandea – ALTRUID HYBRID C	+ 2,23 %

Da der Investmentprozess komplett systematisch, quantitativ und somit quasi in der Entscheidungsfindung automatisiert stattfindet, ist es relevant zu prüfen, wie sich die eingesetzten Handelssysteme im direkten Vergleich mit Wettbewerbern oder CTA-Indizes schlagen. Hier können wir bis heute feststellen, dass wir mit den realen Ergebnissen des Handelssystems im Fonds weiterhin in der Toleranz und den Bandbreiten unserer statistischen Erwartungen und Simulationen liegen.

Dies bedeutet, dass es statistisch auch bei einem solch breit gestreuten Futures-Portfolio und einem systematischen Handelsansatz zu den zurückliegenden Kursentwicklungen und Schwankungen kommen kann.

Ausblick

Rein fachlich fällt es beim Einsatz eines prognosefreien Handelsansatzes – wie er vorliegend Verwendung findet – schwer, eine Prognose oder einen Ausblick zu wagen. Die Marktentwicklung spielt im Anlageansatz dieses Fonds nur indirekt eine Rolle. Alle Entscheidungen über eine Positionierung werden auf Basis quantitativer Analysen ermittelt und umgesetzt. Somit fließen täglich Ist-Daten zur Entscheidungsfindung ein, aber keinerlei Prognosen über zukünftige Wertentwicklungen.

Der verwendete Algorithmus wird fortwährend weiterentwickelt und er passt sich selbstständig an Marktrisiken und unterschiedliche Schwankungen an. Änderungen an diesem Vorgehen – vor allem im Hinblick auf die herausragenden Leistungen der zurückliegenden Monate – sind nicht geplant.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds 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 Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

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)

amandea - ALTRUID HYBRID A / LU0466452199 (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)	1,11 %
amandea - ALTRUID HYBRID B / LU0466453320 (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)	0,97 %
amandea - ALTRUID HYBRID C / LU0943240845 (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)	2,23 %

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)

amandea - ALTRUID HYBRID A (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)	3,53 %
amandea - ALTRUID HYBRID B (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)	3,68 %
amandea - ALTRUID HYBRID C (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)	2,41 %

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 (exkl. Performance Fee)

amandea - ALTRUID HYBRID A (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)	3,53 %
amandea - ALTRUID HYBRID B (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)	3,68 %
amandea - ALTRUID HYBRID C (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)	2,41 %

Performance Fee

amandea - ALTRUID HYBRID A (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)*	0,00 %
amandea - ALTRUID HYBRID B (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)*	0,00 %
amandea - ALTRUID HYBRID C (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)*	0,00 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

amandea - ALTRUID HYBRID (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)	-7 %
---	------

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

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für amandea - ALTRUID HYBRID A werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für amandea - ALTRUID HYBRID B werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für amandea - ALTRUID HYBRID C werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen.

Veröffentlichungen

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

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

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

* Laut Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse amandea - ALTRUID HYBRID A vorgesehen.

* Laut Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse amandea - ALTRUID HYBRID B vorgesehen.

* Laut Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse amandea - ALTRUID HYBRID C vorgesehen.



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 30. November 2022 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).

amandea - ALTRUID HYBRID (1. Dezember 2021 bis 30. November 2022)

38.587,72 EUR



Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

amanda - ALTRUID HYBRID

Da der Fonds amanda zum 30. November 2022 aus nur einem Teilfonds, dem amanda - ALTRUID HYBRID, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des amanda - ALTRUID HYBRID gleichzeitig die zusammengefassten obengenannten Aufstellungen des amanda.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.11.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								5.549.116,50	60,41	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Baden-Württemberg, Land - Schatzanweisung - 0,625 16.01.2025		DE000A14JYT7	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	95,97	1.439.580,00	15,67
Bundesländer - Schatzanweisung - 0,100 07.10.2026		DE000A2BN5X6	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	91,26	456.305,00	4,97
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 18.10.2024		DE0001141802	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	96,32	963.160,00	10,48
Nordrhein-Westfalen, Land - Schatzanweisung - 0,200 17.04.2023		DE000NRW0GS5	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,35	1.490.197,50	16,22
Nordrhein-Westfalen, Land - Schatzanweisung - 0,000 05.12.2022		DE000NRW0KS7	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,99	1.199.874,00	13,06
Derivate								66.921,69	0,73	
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Dec.2022	XSFE			-1,00			AUD		-2.936,28	-0,03
3Y Australia Treasury Bond (SFE) Dec.2022	XSFE			-3,00			AUD		-830,95	-0,01
Euro Bund Future (EURX) Dec.2022	XEUR			-2,00			EUR		7.980,00	0,09
Euro BOBL Future (EURX) Dec.2022	XEUR			-2,00			EUR		5.120,00	0,06
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Mar.2023	XMOD			-1,00			CAD		-789,62	-0,01
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Dec.2022	XEUR			-2,00			EUR		3.500,00	0,04
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Dec.2022	XEUR			-1,00			EUR		-2.630,00	-0,03
Short term Euro-B.T.P. Future (EURX) Dec.2022	XEUR			-3,00			EUR		-2.170,00	-0,02
Tokyo (Japan) 10Y Gvt.Bd. (OSE) Dec.2022	XMOD			3,00			JPY		-11.518,72	-0,13
10Y Spanish Bono Future (EURX) Dec.2022	XEUR			-1,00			EUR		-130,00	0,00
10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN. (KOFX) Dec.2022	XKRX			-1,00			KRW		-1.301,31	-0,01
10Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2023	XCBT			-2,00			USD		1.010,84	0,01
5Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2023	XCBT			-4,00			USD		1.176,79	0,01
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Mar.2023	XCBT			-2,00			USD		2.036,77	0,02
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
SPI 200 Index Future (SFE) Dec.2022	XSFE			4,00			AUD		9.524,12	0,10
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Dec.2022	XEUR			9,00			EUR		-60,00	0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.11.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DAX Performance Index Future (EURX) Dec.2022	XEUR			1,00			EUR	-1.050,00	-0,01	
S&P Canada 60 Index Future (ME) Dec.2022	XMOD			1,00			CAD	-14,22	0,00	
CAC40 Future (MONP) Dec.2022	XMAT			5,00			EUR	2.315,00	0,03	
FTSE 100 Index Future (ICE) Dec.2022	IFUS			5,00			GBP	4.472,77	0,05	
Hang Seng China Enterpr.Future (HKFE) Dec.2022	XSES			-2,00			HKD	-3.684,19	-0,04	
FTSE/MIB Index (IDEM) Dec.2022	TRQX			3,00			EUR	-500,00	-0,01	
Nikkei 225 Stock Avg.Ind.Fut. (OSE) Dec.2022	XMOD			2,00			JPY	8.796,12	0,10	
Topix Index Future (OSE) Dec.2022	XMOD			3,00			JPY	11.937,59	0,13	
Amsterdam (AEX) Index Futures (AEX) Dec.2022	XAMS			1,00			EUR	-640,00	-0,01	
OMX Stockholm 30 Index (OMS) Dec.2022	XSTO			7,00			SEK	123,17	0,00	
SMI Index Future (EURX_CHF) Dec.2022	XEUR			-1,00			CHF	-1.288,81	-0,01	
SGX NIFTY Index Future (SGX_USD) Dec.2022	XSIM			15,00			USD	10.418,58	0,11	
FTSE China A50 Index Futures (SGX_USD) Dec.2022	XSIM			-9,00			USD	-3.363,11	-0,04	
MSCI Singapore Index Future (SGX) Dec.2022	XSIM			-3,00			SGD	-358,48	0,00	
IBEX 35 Index Future (MEFF) Dec.2022	XMRV			2,00			EUR	-506,00	-0,01	
KOSPI 200 Index Future (KSE) Dec.2022	XKRX			-1,00			KRW	-1.064,21	-0,01	
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Dec.2022	XNYM			-1,00			USD	994,54	0,01	
S&P Midcap 400 E-Mini Index (CME) Dec.2022	XCME			1,00			USD	-434,51	0,00	
Mini-Sized DJIA Index Futures (CBT) Dec.2022	XCBT			1,00			USD	782,12	0,01	
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
Brazilian Real Future (CME) Jan.2023	XCME			7,00			USD	1.486,99	0,02	
CAD Currency Future (CME) Dec.2022	XCME			-10,00			USD	32.491,67	0,35	
ZAR Currency Future (CME) Dec.2022	XCME			-8,00			USD	-5.708,97	-0,06	
EUR Currency Future (CME) Dec.2022	XCME			-3,00			USD	-4.797,71	-0,05	
CHF Currency Future (CME) Dec.2022	XCME			-3,00			USD	-527,20	-0,01	
British Pound (62.500) Future (CME) Dec.2022	XCME			-3,00			USD	-4.290,78	-0,05	
JPY Currency Future (CME) Dec.2022	XCME			-3,00			USD	-4.696,32	-0,05	
MXN Currency Future (CME) Dec.2022	XCME			32,00			USD	36.599,24	0,40	
NZD Currency Future (CME) Dec.2022	XCME			-3,00			USD	-1.738,04	-0,02	
AUD Currency Future (CME) Dec.2022	XCME			-4,00			USD	6.426,11	0,07	
US Dollar Index Futures (NYB) Dec.2022	XNYM			3,00			USD	-3.817,89	-0,04	
EUR-JPY Currency Future (CME_JPY) Dec.2022	XCME			4,00			JPY	-2.966,94	-0,03	
EUR-CHF Currency Future (CME_CHF) Dec.2022	XCME			-4,00			CHF	-10.757,05	-0,12	
EUR-GBP Currency Future (CME_GBP) Dec.2022	XCME			3,00			GBP	-2.107,48	-0,02	
INR Currency Future (CME) Dec.2022	XCME			-24,00			USD	-3.591,94	-0,04	



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.11.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									3.024.976,58	32,93
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				39.902,85			EUR		39.902,85	0,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				60.387,24			GBP		69.973,63	0,76
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				456.155,95			NOK		44.159,22	0,48
PLN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				800,18			PLN		170,98	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				132.421,28			SEK		12.125,88	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				25.025,02			AUD		16.213,69	0,18
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				59.459,72			CAD		42.297,51	0,46
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				34.911,88			CHF		35.429,15	0,39
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				497.576,09			HKD		61.515,72	0,67
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				14.508.696,00			JPY		101.285,88	1,10
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				130.133.725,57			KRW		94.694,36	1,03
SGD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				65.260,05			SGD		45.872,18	0,50
TRY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				74.091,48			TRY		3.838,60	0,04
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				162.836,44			USD		157.231,15	1,71
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				4.674,08			ZAR		265,78	0,00
Festgelder										
EUR bei Quintet Private Bank (Europe) S.A.				1.400.000,00			EUR		1.400.000,00	15,24
EUR bei Banque Internationale à Luxembourg S.A.				900.000,00			EUR		900.000,00	9,80



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.11.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände									671.163,33	7,31
Einschüsse (Initial Margin)				640.180,11			EUR	640.180,11	6,97	
Zinsansprüche aus Bankguthaben				2.480,01			EUR	2.480,01	0,03	
Zinsansprüche aus Wertpapieren				10.142,80			EUR	10.142,80	0,11	
Forderungen aus Future Variation Margin				18.360,41			EUR	18.360,41	0,20	
Gesamtaktiva									9.312.178,10	101,37
Verbindlichkeiten									-125.780,08	-1,37
aus										
Fondsmanagementvergütung				-12.012,60			EUR	-12.012,60	-0,13	
Future Variation Margin				-87.744,97			EUR	-87.744,97	-0,96	
Prüfungskosten				-17.509,05			EUR	-17.509,05	-0,19	
Risikomanagementvergütung				-600,00			EUR	-600,00	-0,01	
Taxe d'abonnement				-765,60			EUR	-765,60	-0,01	
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.050,00			EUR	-1.050,00	-0,01	
Vertriebsstellenvergütung				-2.139,90			EUR	-2.139,90	-0,02	
Verwahrstellenvergütung				-1.233,45			EUR	-1.233,45	-0,01	
Verwaltungsvergütung				-2.604,12			EUR	-2.604,12	-0,03	
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-120,39			EUR	-120,39	0,00	
Gesamtpassiva									-125.780,08	-1,37
Fondsvermögen									9.186.398,02	100,00**
Inventarwert je Anteil A			EUR						128,31	
Inventarwert je Anteil B			EUR						132,05	
Inventarwert je Anteil C			EUR						150,39	
Umlaufende Anteile A			STK						39.837,837	
Umlaufende Anteile B			STK						14.804,169	
Umlaufende Anteile C			STK						14.095,000	

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



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 29.11.2022
Australische Dollar	AUD	1,5435	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8630	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,0886	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	143,2450	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4058	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,3298	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,9206	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9854	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,4227	= 1 Euro (EUR)
Südafr. Rand	ZAR	17,5864	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.374,2500	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	19,3017	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0357	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,6799	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
TRQX	Turquoise
XAMS	Euronext - Euronext Amsterdam
XCBT	Chicago Board Of Trade
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XKRX	Korea Exchange (Stock Market)
XMAT	Euronext Paris MATIF
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal
XMRV	Meff Financial Derivatives
XNYM	New York Mercantile Exchange
XSES	Singapore Exchange
XSFE	ASX - Trade24



Marktschlüssel

XSIM	SINGAPORE EXCHANGE DERIVATIVES CLEARING LIMITED
XSTO	Nasdaq Stockholm AB

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Finanzterminkontrakte	16.010.858,74	174,29



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des amandea - ALTRUID HYBRID, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Nordrhein-Westfalen, Land - Schatzanweisung - 0,500 15.12.2021	DE000NRW0F91	EUR	0,00	-650.000,00
Zertifikate				
Credit Suisse (Nassau Branch) ETN 04.12.30 S&P500 VIX MT.IDX	US22542D8294	USD	0,00	-2.300,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) amandea - ALTRUID HYBRID

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C in EUR	Summe in EUR
I. Erträge				
Zinsen aus Festgeldern	1.253,88	485,24	518,47	2.257,59
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	7.327,84	2.801,27	2.870,55	12.999,66
Zinsen aus Bankguthaben	4.369,82	1.702,38	1.785,61	7.857,81
Ordentlicher Ertragsausgleich	-274,50	-139,36	56,59	-357,27
Summe der Erträge	12.677,04	4.849,53	5.231,22	22.757,79
II. Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung	-12.989,85	-9.198,79	-9.203,88	-31.392,52
Verwahrstellenvergütung	-4.933,79	-4.933,79	-4.933,79	-14.801,37
Depotgebühren	-702,09	-268,81	-264,82	-1.235,72
Taxe d'abonnement	-2.608,48	-1.008,96	-1.047,23	-4.664,67
Prüfungskosten	-11.043,21	-4.217,11	-4.330,08	-19.590,40
Druck- und Veröffentlichungskosten	-4.634,60	-2.459,53	-2.468,64	-9.562,77
Risikomanagementvergütung	-5.342,22	-2.029,56	-2.036,23	-9.408,01
Sonstige Aufwendungen	-12.121,01	-4.521,55	-4.569,89	-21.212,45
Transfer- und Registerstellenvergütung	-10.200,00	-8.825,00	-4.200,00	-23.225,00
Zinsaufwendungen	-7.628,43	-2.894,34	-2.924,79	-13.447,56
Fondsmanagementvergütung	-93.007,14	-35.573,88	-16.112,64	-144.693,66
Vertriebsstellenvergütung	-25.979,53	0,00	0,00	-25.979,53
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.119,45	2.348,98	-1.163,35	7.305,08
Summe der Aufwendungen	-185.070,90	-73.582,34	-53.255,34	-311.908,58
III. Ordentliches Nettoergebnis				-289.150,79
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				3.381.217,17
Realisierte Verluste				-2.748.002,63
Außerordentlicher Ertragsausgleich				-10.164,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				623.049,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				333.898,87
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				-118.116,42
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste				-85.260,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				-203.376,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				130.522,20



Entwicklung des Fondsvermögens amandea - ALTRUID HYBRID

für die Zeit vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		9.289.609,88
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-236.951,13
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	521.305,04	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-758.256,17	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		3.217,07
Ergebnis des Geschäftsjahres		130.522,20
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-118.116,42	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-85.260,25	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		9.186.398,02



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 amandea - ALTRUID HYBRID

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C in EUR
zum 30.11.2022			
Fondsvermögen	5.111.788,81	1.954.823,87	2.119.785,34
Umlaufende Anteile	39.837,837	14.804,169	14.095,000
Anteilwert	128,31	132,05	150,39
zum 30.11.2021			
Fondsvermögen	5.435.399,49	1.991.796,32	1.862.414,07
Umlaufende Anteile	42.831,115	15.230,179	12.660,000
Anteilwert	126,90	130,78	147,11
zum 30.11.2020			
Fondsvermögen	6.466.238,10	2.437.890,54	2.569.870,29
Umlaufende Anteile	50.899,027	18.617,173	17.650,000
Anteilwert	127,04	130,95	145,60

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





Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
amandea

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des amandea und seines Teilfonds (der „Fonds“) zum 30. November 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 30. November 2022;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 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 (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

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 Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit 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.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der 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. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 unser 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 von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit 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 Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 1. Februar 2023

Carsten Brengel

Risikomanagementverfahren des Fonds amandea - ALTRUID HYBRID

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 amandea - ALTRUID HYBRID einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 70% DAX, 30% S&P 500

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	19,1 %
Maximum	76,2 %
Durchschnitt	40,4 %

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 312,02 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

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.

Vergütungsrichtlinie

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 Mitarbeiter:innen 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 2021 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 101 Mitarbeiter:innen, von denen 74 Mitarbeiter:innen als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert wurden. Diesen Mitarbeiter:innen wurden in 2021 Vergütungen i.H.v. EUR 6,8 Mio. gezahlt, davon EUR 0,7 Mio. als variable Vergütung.

Die Vergütungsrichtlinie der amandea Vermögensverwaltung AG ist unter folgendem Link verfügbar:

<https://vuv.de/vermoegensverwalter/amandea-vermoegensverwaltung-ag-wiesbaden/>