

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AG Ostalb Global Fonds

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:

ABELE Depotverwaltung GmbH

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht per 30. Juni 2020 für das am
3. Juli 2008 aufgelegte Sondervermögen

AG Ostalb Global Fonds

vorlegen zu dürfen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die positive Performance im Kalenderjahr 2019 veranlasste das Fondsmanagement zu einer defensiveren Herangehensweise zum Jahreswechsel. So wurde bspw. erstmals in der Geschichte des Fonds eine signifikante Goldposition aufgebaut.

Zu Beginn der Corona-Pandemie hat das Fondsmanagement umgehend reagiert und einige zyklische Aktien verkauft. Stattdessen wurde verstärkt auf potenzielle Krisengewinner aus der Gesundheitsbranche und dem Technologiesektor gesetzt. Dementsprechend haben sich die Anteile dieser beiden Sektoren am Fondsvermögen erhöht, während sich das Gewicht des Energiesektors während der Berichtsperiode stark reduziert hat.

Diesen Maßnahmen ist es zu verdanken, dass der Fonds im Tief deutlich weniger an Wert verloren hat als DAX, Dow Jones oder EuroStoxx 50 und den Berichtszeitraum sogar mit einer positiven Rendite abschließen konnte.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Aktienrisiken

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

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020)¹⁾.

Anteilklasse AK A: +3,32%
Anteilklasse AK Select: +3,31%

Fondsstruktur	per 30. Juni 2020		per 30. Juni 2019	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	883.532,80	2,56%	802.700,27	2,93%
Aktien	28.764.263,59	83,35%	21.406.832,92	78,16%
Zertifikate	2.295.675,00	6,65%	0,00	0,00%
Bankguthaben	2.586.271,98	7,49%	5.301.926,72	19,36%
Zins- und Dividendenansprüche	127.011,24	0,37%	90.839,54	0,33%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./148.305,58	./0,43%	./214.368,85	./0,78%
Fondsvermögen	34.508.449,03	100,00%	27.387.930,60	100,00%

Wichtiger Hinweis

Zum 1.9.2019 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

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

Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	34.658.253,77	100,43
1. Aktien	28.764.263,59	83,35
Britische Jungferninseln	267.408,73	0,77
Bundesrepublik Deutschland	5.372.910,00	15,57
Dänemark	775.808,40	2,25
Frankreich	1.453.640,00	4,21
Großbritannien	1.760.182,28	5,10
Irland	359.287,62	1,04
Italien	460.680,00	1,33
Japan	513.876,74	1,49
Kaimaninseln	899.735,28	2,61
Kanada	825.351,47	2,39
Luxemburg	195.510,00	0,57
Niederlande	1.411.630,00	4,09
Norwegen	946.776,21	2,74
Österreich	658.080,00	1,91
Russland	192.199,47	0,56
Schweden	374.133,79	1,08
Schweiz	2.870.591,92	8,32
Spanien	1.133.979,92	3,29
Südkorea	294.657,17	0,85
USA	7.997.824,59	23,18
2. Anleihen	883.532,80	2,56
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	288.398,12	0,84
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	595.134,68	1,72
3. Zertifikate	2.295.675,00	6,65
EUR	2.295.675,00	6,65
4. Bankguthaben	2.586.271,98	7,49
5. Sonstige Vermögensgegenstände	128.510,40	0,37
II. Verbindlichkeiten	./1.149.804,74	./0,43
III. Fondsvermögen	34.508.449,03	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2020 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						31.943.471,39	92,57
Börsengehandelte Wertpapiere						30.555.338,59	88,54
Aktien						28.259.663,59	81,89
Barrick Gold Corp.						CAD	
Registered Shares o.N.	CA0679011084	25.000	0	0	36,530	597.168,64	1,73
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	8.000	2.000	0	43,620	228.182,83	0,66
Givaudan SA						CHF	
Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	150	0	0	3.528,000	497.368,42	1,44
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	7.000	3.000	0	41,510	273.092,11	0,79
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	5.500	500	0	104,740	541.419,17	1,57
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	6.500	0	0	82,420	503.505,64	1,46
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	2.400	400	0	325,000	733.082,71	2,12
Sonova Holding AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0012549785	1.812	312	0	189,150	322.123,87	0,93
Novo-Nordisk AS						DKK	
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	9.000	4.000	0	429,400	518.529,45	1,50
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	5.000	5.000	0	383,500	257.278,95	0,75
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.						EUR	
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	3.300	300	0	128,400	423.720,00	1,23
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	1.700	400	0	326,900	555.730,00	1,61
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	5.000	2.000	7.000	49,880	249.400,00	0,72
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	3.500	0	0	101,100	353.850,00	1,03
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA							
Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	4.500	4.500	0	70,050	315.225,00	0,91
Dermapharm Holding SE Inh.-Akt. o.N.	DE000A2GS5D8	8.000	8.000	0	44,285	354.280,00	1,03
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	10.000	0	0	32,550	325.500,00	0,94
Deutsche Telekom AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005557508	25.000	25.000	0	14,945	373.625,00	1,08
Ebro Foods S.A.							
Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012	26.500	10.500	0	18,440	488.660,00	1,42
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	60.000	10.000	0	7,678	460.680,00	1,33
Eurofins Scientific S.E. Act. Port. EO 0,1	FR0000038259	350	350	0	558,600	195.510,00	0,57
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053	24.000	7.507	0	15,020	360.480,00	1,04
Fresenius Medical Care KGaA							
Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	9.000	0	0	76,300	686.700,00	1,99
FUCHS PETROLUB SE							
Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	10.000	10.000	0	35,740	357.400,00	1,04
Geratherm Medical AG Inh.-Aktien o.N.	DE0005495626	30.000	30.000	0	9,550	286.500,00	0,83
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	62.531	2.531	0	10,320	645.319,92	1,87
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	10.000	2.000	0	29,760	297.600,00	0,86
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012169213	10.000	10.000	0	38,340	383.400,00	1,11
Royal Dutch Shell							
Reg. Shares Class A EO 0,07	GB00B03MLX29	23.000	9.000	0	14,398	331.154,00	0,96
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	4.000	0	0	90,650	362.600,00	1,05
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	4.000	0	0	124,320	497.280,00	1,44
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	4.000	0	0	98,880	395.520,00	1,15
Siemens Healthineers AG Nam.-Akt. o.N.	DE000SHL1006	11.000	6.000	0	42,650	469.150,00	1,36
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	8.000	1.500	0	33,975	271.800,00	0,79
Unilever N.V. Aandelen op naam EO 0,16	NL0000388619	10.000	10.000	0	47,250	472.500,00	1,37
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	6.000	0	0	99,900	599.400,00	1,74
GlaxoSmithKline PLC						GBP	
Registered Shares LS 0,25	GB0009252882	18.000	18.000	0	16,366	324.186,20	0,94
Reckitt Benckiser Group R. Shs LS 0,10	GB00B24CGK77	8.000	3.500	0	74,320	654.297,35	1,90
Rio Tinto PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0007188757	9.000	0	0	45,490	450.544,73	1,31
Tencent Holdings Ltd.						HKD	
Reg. Shares HD 0,00002	KYG875721634	9.000	3.000	0	498,600	515.585,68	1,49

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	Stück 3.000	Stück 1.000	Stück 0	JPY 20.750,000	513.876,74	1,49
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	Stück 20.000	Stück 9.000	Stück 0	NOK 136,600	252.180,74	0,73
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	18.000	18.000	0	182,650	303.475,33	0,88
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	12.000	12.000	0	353,100	391.120,14	1,13
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	Stück 13.000	Stück 3.000	Stück 0	SEK 301,100	374.133,79	1,08
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL 0,000001	US00507V1098	Stück 6.000	Stück 6.000	Stück 0	USD 75,900	405.520,93	1,18
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	2.000	1.500	1.000	215,700	384.149,60	1,11
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001	US02079K1079	400	50	0	1.413,610	503.512,02	1,46
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	200	100	0	2.758,820	491.330,37	1,42
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	1.250	0	0	364,800	406.055,21	1,18
Cisco Systems Inc. Reg. Shs DL 0,001	US17275R1023	7.500	7.500	0	46,640	311.487,09	0,90
Exxon Mobil Corp. Reg. Shares o.N.	US30231G1022	16.000	4.000	0	44,720	637.150,49	1,85
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	40.000	0	0	5,396	192.199,47	0,56
Gilead Sciences Inc. Reg. Shs DL 0,001	US3755581036	4.000	5.500	5.000	76,940	274.051,65	0,79
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	9.000	1.000	0	59,830	479.492,43	1,39
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	5.000	500	0	140,630	626.135,35	1,81
McDonald's Corp. Reg. Shares DL 0,01	US5801351017	2.000	0	0	184,470	328.530,72	0,95
Medtronic PLC Reg. Shares DL 0,0001	IE00BTN1Y115	4.400	400	0	91,700	359.287,62	1,04
Merck & Co. Inc. Reg. Shares DL 0,01	US58933Y1055	4.000	4.000	0	77,330	275.440,78	0,80
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	5.000	0	0	203,510	906.099,73	2,63
Nomad Foods Ltd. R.Shs (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057	14.000	14.000	0	21,450	267.408,73	0,77
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	1.400	400	0	379,910	473.618,88	1,37
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	13.000	0	0	32,700	378.539,63	1,10
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	5.500	500	0	119,570	585.605,52	1,70
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	300	300	0	1.103,000	294.657,17	0,85
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001	US92826C8394	2.000	2.000	3.000	193,170	344.024,93	1,00
VMware Inc. Regist. Shs Class A DL 0,01	US9285634021	2.500	2.500	0	154,860	344.746,22	1,00
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL 0,01	US9314271084	6.000	6.000	0	42,390	226.482,64	0,66
Zertifikate						2.295.675,00	6,65
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück 45.000	Stück 45.000	Stück 0	EUR 51,015	2.295.675,00	6,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.388.132,80	4,02
Aktien						504.600,00	1,46
Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KPPR7	Stück 13.000	Stück 13.000	Stück 0	EUR 21,800	283.400,00	0,82
PAUL HARTMANN AG Nam.-Akt. o.N.	DE0007474041	700	700	0	316,000	221.200,00	0,64
Verzinsliche Wertpapiere						883.532,80	2,56
2,2500 % British Columbia, Provinz DL- Bonds 16(26) Ser.BCUSG-9	US11070TAK43	USD 200	USD 0	USD 0	% 108,965	194.060,55	0,56
2,0000 % United States of America DL-Notes 15(25)	US912828J272	300	0	0	107,957	288.398,12	0,84
2,2500 % United States of America DL-Notes 17(27)	US9128283F58	400	0	0	112,602	401.074,13	1,16
Summe Wertpapiervermögen						31.943.471,39	92,57

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	2.586.271,98	7,49
Bankguthaben		
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	2.586.271,98	7,49
Sonstige Vermögensgegenstände	128.510,40	0,37
Zinsansprüche	3.357,26	0,01
Dividendenansprüche	35.327,91	0,10
Quellensteueransprüche	89.825,23	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten	./149.804,74	./0,43
Zinsverbindlichkeiten	./1.499,16	0,00
Verwaltungsvergütung	./134.699,92	./0,39
Verwahrstellenvergütung	./7.792,32	./0,02
Prüfungskosten	./5.236,67	./0,02
Veröffentlichungskosten	./576,67	0,00
Fondsvermögen	34.508.449,03	100,00²⁾

AG Ostalb Global Fonds - AK A

Anteilwert	183,80
Ausgabepreis	192,99
Rücknahmepreis	183,80
Anzahl Anteile	Stück 177.978

AG Ostalb Global Fonds - AK Select

Anteilwert	111,40
Ausgabepreis	114,74
Rücknahmepreis	111,40
Anzahl Anteile	Stück 16.125

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,5293000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 121,1380000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0640000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 10,8335000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4530000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 10,4623000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,9087000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1230000
Honkong-Dollar	HKD	1 EUR = 8,7035000			

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	5.000	5.000
Ashtead Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0000536739	14.000	14.000
BHP Group Ltd. Registered Shares DL 0,50	AU000000BHP4	12.000	24.000
Citigroup Inc. Registered Shares DL 0,01	US1729674242	0	5.000
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	0	15.000
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	0	15.000
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	5.000	5.000
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	0	8.000
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	1.600	5.000
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL 0,20	US4592001014	0	2.000
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	0	4.000
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	6.000	10.000
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	0	1.000
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	0	150.000
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	0	40.000
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO 0,16	NL0000009355	0	10.000
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	7.000	12.000
Andere Wertpapiere			
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809I8	60.000	60.000
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809J6	61.395	61.395
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305	3.500	3.500
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.1/20 EO 0,75	ES0144583210	1.136	1.136
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Lyxor Daily ShortDAX X2 U.ETF Actions au Port. Acc o.N.	FR0010869495	200.000	200.000

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2019 bis 30.6.2020	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		50.904,12	0,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		583.817,39	3,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		18.823,14	0,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		118,31	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./7.635,62	./0,04
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./86.765,65	./0,49
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		559.261,69	3,14
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./4,80	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./486.260,77	./2,73
– Verwaltungsvergütung	./486.260,77		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./28.870,03	./0,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./10.252,56	./0,06
5. Sonstige Aufwendungen		./94.714,16	./0,53
– Depotgebühren	./7.272,29		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./57.933,41		
– Sonstige Kosten	./29.508,46		
Summe der Aufwendungen		./620.102,32	./3,48
III. Ordentliches Nettoergebnis		./60.840,63	./0,34
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		937.588,57	5,27
2. Realisierte Verluste		./1.296.093,82	./7,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./358.505,25	./2,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./419.345,88	./2,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.139.626,60	12,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./772.869,32	./4,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.366.757,28	7,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		947.411,40	5,33

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			26.692.106,70
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.029.364,28
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.933.538,69	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.904.174,41	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		43.218,55
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		947.411,40
	davon nicht realisierte Gewinne	2.139.626,60	
	davon nicht realisierte Verluste	./772.869,32	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			32.712.100,93

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil		EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./419.345,88	./2,35
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen ³⁾	419.345,88	2,35
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage		0,00	./0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2016/2017	136.261	21.738.768,40	159,54
2017/2018	135.369	22.464.427,25	165,95
2018/2019	150.036	26.692.106,70	177,90
019/2020	177.978	32.712.100,93	183,80

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2019 bis 30.6.2020	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		2.795,10	0,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		32.033,17	1,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.032,89	0,06
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6,49	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./419,27	./0,02
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./4.760,61	./0,30
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>30.687,77</u>	<u>1,90</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		4,80	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./21.644,24	./1,34
– Verwaltungsvergütung	./21.644,24		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.316,38	./0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./442,22	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./10.652,46	./0,66
– Depotgebühren	./277,11		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./9.110,27		
– Sonstige Kosten	./1.265,08		
Summe der Aufwendungen		<u>./34.050,50</u>	<u>./2,11</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u><u>./3.362,73</u></u>	<u><u>./0,21</u></u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		51.462,66	3,19
2. Realisierte Verluste		./71.144,12	./4,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./19.681,46</u>	<u>./1,22</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./23.044,19</u>	<u>./1,43</u>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		288.991,72	17,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./240.851,01	./14,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>48.140,71</u>	<u>2,98</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u><u>25.096,52</u></u>	<u><u>1,55</u></u>

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			695.823,90
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.070.826,83
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.074.722,28	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./3.895,45	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4.600,85
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		25.096,52
	davon nicht realisierte Gewinne	288.991,72	
	davon nicht realisierte Verluste	./240.851,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			1.796.348,10
Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil		EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./23.044,19	./1,43
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	23.044,19	1,43
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahres	0,00	0,00
II. Wiederanlage		0,00	./0,00

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019 (Auflagedatum 17.10.2018)	6.453	695.823,90	107,83
2019/2020	16.125	1.796.348,10	111,40

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2019 bis 30.6.2020	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		53.699,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		615.850,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		19.856,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./8.054,89
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./91.526,26
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		589.949,46
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		./507.905,01
– Verwaltungsvergütung	./507.905,01	
– Beratungsvergütung ⁷⁾	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./30.186,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./10.694,78
5. Sonstige Aufwendungen		./105.366,62
– Depotgebühren	./7.549,40	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./67.043,68	
– Sonstige Kosten	./30.773,54	
Summe der Aufwendungen		./654.152,82
III. Ordentliches Nettoergebnis		./64.203,36
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		989.051,23
2. Realisierte Verluste		./1.367.237,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./378.186,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./442.390,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.428.618,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./1.013.720,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.414.897,99
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		972.507,92
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		27.387.930,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		6.100.191,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.008.260,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.908.069,86	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		47.819,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		972.507,92
davon nicht realisierte Gewinne	2.428.618,32	
davon nicht realisierte Verluste	./1.013.720,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		34.508.449,03

Jahresbericht zum 30. Juni 2020 für AG Ostalb Global Fonds

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

Sonstige Angaben

AG Ostalb Global Fonds - AK A

Anteilwert 183,80
 Ausgabepreis 192,99
 Rücknahmepreis 183,80
 Anzahl Anteile Stück 177.978

AG Ostalb Global Fonds - AK Select

Anteilwert 111,40
 Ausgabepreis 114,74
 Rücknahmepreis 111,40
 Anzahl Anteile Stück 16.125

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

AG Ostalb Global Fonds - AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,82%

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

AG Ostalb Global Fonds - AK Select

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,82%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

Lyxor Daily ShortDAX X2 U.ETF Actions au Port. Acc o.N.	FR0010869495	0,600
---	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

AG Ostalb Global Fonds - AK A

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

AG Ostalb Global Fonds - AK Select

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

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

Transaktionskosten	EUR	37.506,22
--------------------	-----	-----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	55,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0

Zahl der Mitarbeiter der KVG 562,3

Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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. So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens 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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AG Ostalb Global Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1.7.2019 bis zum 30.6.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.6.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1.7.2019 bis zum 30.6.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Das Sondervermögen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreis

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

Ausgabeaufschlag

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

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse A	keiner
Anteilklasse Select	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse Select	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,08% p.a.
Anteilklasse Select	derzeit 0,08% p.a.

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse Select	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse Select	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0Q2SC / DE000A0Q2SC0
Anteilklasse Select	A2JF8C / DE000A2JF8C6

Kurzübersicht über die Partner des AG Ostalb Global Fonds

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0

Telefax: 069/710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,–

Eigenmittel:

EUR 56.838.000,– (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Ian Lees, Leverkusen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069 /21 61-13 40

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Name:

ABELE Depotverwaltung GmbH

Hausanschrift:

Schäfflesmarkt 9
86720 Nördlingen

Telefon: 09081/90 27 092

Telefax: 09081/90 29 373

4. Anlageausschuss

Eugen Abele,

ABELE Depotverwaltung GmbH, Nördlingen

Dr. Jürgen Abele,

ABELE Depotverwaltung GmbH, Nördlingen

Marcus Samaan,

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



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

VERTRIEB:

ABELE Depotverwaltung GmbH

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

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS AG

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