

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FL AlphaCap Total Return Fonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. August 2023 bis 31. Oktober 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der FL AlphaCap Total Return Fonds soll unabhängig von der Entwicklung der Aktien- und Zinsmärkte eine positive Performance bei reduziertem Risiko erzielen. Hierzu kombiniert der Fonds komplementäre Investitions-, Handels- und Optionsstrategien und reduziert Aktienmarkt- und Volatilitätsrisiken über Derivate (in wesentlichen Aktienindex- und Volatilitätsindexfuture). Derivate werden darüber hinaus zu Portfoliosteuerungszwecken und zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt (im wesentlichen Aktienindexoptionen und Aktienoptionen). Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Aktien zusammen. Der Anlageschwerpunkt der Aktienselektion ist Deutschland.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	7.506.041,52	59,93
Optionen	-220.161,50	-1,76
Futures	234.137,50	1,87
Festgelder/Termingelder/Kredite	4.000.000,00	31,94
Bankguthaben	1.042.961,54	8,33
Zins- und Dividendenansprüche	19.886,00	0,16
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-58.409,11	-0,47
Fondsvermögen	12.524.455,95	100,00

Jahresbericht FL AlphaCap Total Return Fonds

Der FL AlphaCap Total Return Fonds hat seit seiner Auflage die Aktienquote kontinuierlich erhöht und im Wesentlichen in deutsche Aktien investiert. Zur Absicherung wurden Indexfuture und andere Derivate eingesetzt und die überschüssige Liquidität in täglich fälligen Tagesgeldanlagen investiert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Jahresbericht FL AlphaCap Total Return Fonds

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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. August 2023 bis 31. Oktober 2023)¹.

Anteilklasse I: +1,21%

Anteilklasse R: +1,01%

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

Jahresbericht
FL AlphaCap Total Return Fonds

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.582.865,06	100,47
1. Aktien	7.506.041,52	59,93
Bundesrep. Deutschland	7.325.434,59	58,49
Großbritannien	61.253,03	0,49
Luxemburg	40.923,90	0,33
Österreich	78.430,00	0,63
2. Derivate	13.976,00	0,11
3. Bankguthaben	4.236.227,23	33,82
4. Sonstige Vermögensgegenstände	826.620,31	6,60
II. Verbindlichkeiten	-58.409,11	-0,47
III. Fondsvermögen	12.524.455,95	100,00

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.506.041,52	59,93
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.951.549,99	55,50
Aktien							EUR	6.951.549,99	55,50
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	11.005	11.005	0	EUR 3,230	35.546,15	0,28
All for One Group SE Namens-Aktien o.N.	DE0005110001		STK	3.359	3.359	0	EUR 36,600	122.939,40	0,98
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	2.000	2.500	500	EUR 124,050	248.100,00	1,98
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805		STK	1.087	1.087	0	EUR 45,650	49.621,55	0,40
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	1.000	5.000	4.000	EUR 23,520	23.520,00	0,19
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	1.000	1.000	0	EUR 81,740	81.740,00	0,65
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	22.800	22.800	0	EUR 10,150	231.420,00	1,85
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	11.000	11.000	0	EUR 34,540	379.940,00	3,03
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	1.000	1.000	0	EUR 47,700	47.700,00	0,38
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1		STK	8.000	8.000	0	EUR 8,120	64.960,00	0,52
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	1.500	3.000	1.500	EUR 47,550	71.325,00	0,57
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	2.000	2.000	0	EUR 19,370	38.740,00	0,31
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700		STK	8.000	9.000	1.000	EUR 37,140	297.120,00	2,37
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108		STK	1.800	1.800	0	EUR 61,700	111.060,00	0,89
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	10.000	29.000	19.000	EUR 12,305	123.050,00	0,98
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	5.000	7.000	2.000	EUR 16,270	81.350,00	0,65
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	1.344	4.500	3.156	EUR 17,500	23.520,00	0,19
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	2.000	2.000	0	EUR 40,620	81.240,00	0,65
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111		STK	4.000	8.000	4.000	EUR 9,552	38.208,00	0,31
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z25		STK	2.500	2.500	0	EUR 23,940	59.850,00	0,48
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11		STK	10.000	10.000	0	EUR 12,480	124.800,00	1,00
FUCHS SE Namens-Stammaktien o.N.	DE000A3E5D56		STK	8.000	10.000	2.000	EUR 31,700	253.600,00	2,02
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	1.000	3.000	2.000	EUR 38,320	38.320,00	0,31
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	2.000	2.000	0	EUR 28,180	56.360,00	0,45
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	5.000	5.000	0	EUR 20,200	101.000,00	0,81
HomeToGo SE Actions au Porteur EO 1	LU2290523658		STK	605	605	0	EUR 2,340	1.415,70	0,01
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405		STK	5.200	5.200	0	EUR 56,300	292.760,00	2,34
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	1.000	1.000	0	EUR 55,100	55.100,00	0,44
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	3.000	3.000	0	EUR 22,360	67.080,00	0,54
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	2.000	2.000	0	EUR 25,340	50.680,00	0,40

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	1.500	3.000	1.500	EUR 28,840	43.260,00	0,35
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000		STK	2.556	2.556	0	EUR 5,860	14.978,16	0,12
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5		STK	2.890	6.000	3.110	EUR 19,000	54.910,00	0,44
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	4.000	4.000	0	EUR 21,600	86.400,00	0,69
MBB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0ETBQ4		STK	6.808	8.708	1.900	EUR 76,200	518.769,60	4,14
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8		STK	25.863	25.863	0	EUR 14,840	383.806,92	3,06
Mister Spex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CSAE2		STK	20.000	20.000	0	EUR 2,800	56.000,00	0,45
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908		STK	15.000	15.000	0	EUR 4,570	68.550,00	0,55
PATRIZIA SE Namens-Aktien o.N.	DE000PAT1AG3		STK	13.645	13.645	0	EUR 7,630	104.111,35	0,83
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	6.000	6.000	0	EUR 42,150	252.900,00	2,02
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	2.000	2.000	0	EUR 36,130	72.260,00	0,58
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	6.278	11.278	5.000	EUR 12,600	79.102,80	0,63
Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007165607		STK	1.400	1.400	0	EUR 193,800	271.320,00	2,17
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	600	600	0	EUR 236,200	141.720,00	1,13
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	630	630	0	EUR 128,200	80.766,00	0,64
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	1.570	1.570	0	EUR 81,300	127.641,00	1,02
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334		STK	5.240	7.000	1.760	EUR 54,300	284.532,00	2,27
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555		STK	1.500	1.500	0	EUR 43,600	65.400,00	0,52
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	3.500	5.000	1.500	EUR 43,240	151.340,00	1,21
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK	5.000	5.000	0	EUR 14,300	71.500,00	0,57
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235		STK	3.000	3.000	0	EUR 16,320	48.960,00	0,39
tonies SE Actions au Porteur EO 1	LU2333563281		STK	8.406	8.406	0	EUR 4,700	39.508,20	0,32
USU Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0BVU28		STK	3.868	3.868	0	EUR 17,450	67.496,60	0,54
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	4.000	4.000	0	EUR 21,700	86.800,00	0,69
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004		STK	37.688	37.688	0	EUR 13,120	494.466,56	3,95
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	1.500	1.500	0	EUR 21,990	32.985,00	0,26

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	554.491,53	4,43
Aktien							EUR	554.491,53	4,43
Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYG76		STK	2.000	2.000	0	EUR 33,600	67.200,00	0,54
EXASOL AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0LR9G9		STK	10.000	10.000	0	EUR 2,020	20.200,00	0,16
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37		STK	7.848	7.848	0	EUR 15,300	120.074,40	0,96
MPC Münchmeyer Peters.Cap.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNWJ4		STK	55.000	55.000	0	EUR 2,900	159.500,00	1,27
Nynomic AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MSN11		STK	4.369	4.369	0	EUR 28,900	126.264,10	1,01
Serica Energy PLC Registered Shares DL -,10	GB00B0CY5V57		STK	22.912	22.912	0	GBP 2,328	61.253,03	0,49
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	7.506.041,52	59,93

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	13.976,00	0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-168.564,00	-1,35
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-168.564,00	-1,35
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-168.564,00	-1,35
BEIERSDORF AG CALL 17.11.23 BP 120,00 EUREX			185	STK	-2.000		EUR 5,110	-10.220,00	-0,08
BERTRANDT AG O.N. PUT 17.11.23 BP 46,50 EUREX			185	STK	-3.000		EUR 1,300	-3.900,00	-0,03
CANCOM SE PUT 17.11.23 BP 24,00 EUREX			185	STK	-4.000		EUR 1,210	-4.840,00	-0,04
COMPUGR MED CALL 15.12.23 BP 48,00 EUREX			185	STK	-3.000		EUR 0,010	-30,00	0,00
ECKERT+ZIEGLER CALL 15.03.24 BP 34,00 EUREX			185	STK	-3.000		EUR 5,540	-16.620,00	-0,13
ENCAVIS AG INH CALL 21.06.24 BP 13,00 EUREX			185	STK	-6.000		EUR 1,240	-7.440,00	-0,06
ENCAVIS AG INH PUT 15.12.23 BP 13,00 EUREX			185	STK	-6.000		EUR 1,040	-6.240,00	-0,05
FUCHS PETROLUB VZO CALL 15.03.24 BP 38,00 EUREX			185	STK	-3.000		EUR 2,840	-8.520,00	-0,07
FUCHS PETROLUB VZO CALL 15.12.23 BP 30,00 EUREX			185	STK	-3.000		EUR 8,570	-25.710,00	-0,21
FUCHS PETROLUB VZO CALL 15.12.23 BP 37,00 EUREX			185	STK	-3.000		EUR 2,230	-6.690,00	-0,05
HELLOFRESH PUT 15.03.24 BP 16,00 EUREX			185	STK	-10.000		EUR 0,980	-9.800,00	-0,08
HORNBAACH HOLD CALL 15.03.24 BP 64,00 EUREX			185	STK	-2.000		EUR 1,470	-2.940,00	-0,02
HYPOPORT SE PUT 15.03.24 BP 100,00 EUREX			185	STK	-100		EUR 7,080	-708,00	-0,01
JUNGHEINRICH AG CALL 15.03.24 BP 34,00 EUREX			185	STK	-4.000		EUR 0,140	-560,00	0,00
LANXESS AG CALL 17.11.23 BP 26,00 EUREX			185	STK	-2.000		EUR 0,030	-60,00	0,00
PORSCHE AUTOMOBIL CALL 15.03.24 BP 52,00 EUREX			185	STK	-3.000		EUR 0,330	-990,00	-0,01
SARTORIUS AG VZO CALL 15.03.24 BP 240,00 EUREX			185	STK	-600		EUR 26,640	-15.984,00	-0,13
SARTORIUS AG VZO CALL 15.03.24 BP 300,00 EUREX			185	STK	-400		EUR 7,980	-3.192,00	-0,03
SARTORIUS AG VZO CALL 15.03.24 BP 440,00 EUREX			185	STK	-400		EUR 0,620	-248,00	0,00
SARTORIUS AG VZO CALL 15.12.23 BP 300,00 EUREX			185	STK	-600		EUR 1,940	-1.164,00	-0,01
SARTORIUS AG VZO CALL 15.12.23 BP 380,00 EUREX			185	STK	-400		EUR 0,200	-80,00	0,00
SARTORIUS AG VZO CALL 17.11.23 BP 210,00 EUREX			185	STK	-400		EUR 30,210	-12.084,00	-0,10
SARTORIUS AG VZO CALL 17.11.23 BP 250,00 EUREX			185	STK	-400		EUR 6,260	-2.504,00	-0,02
SARTORIUS AG VZO CALL 21.06.24 BP 240,00 EUREX			185	STK	-400		EUR 34,650	-13.860,00	-0,11

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SIXT AG ST O.N. CALL 15.03.24 BP 80,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 7,040	-7.040,00	-0,06
SIXT AG ST O.N. CALL 15.03.24 BP 96,00 EUREX		185	STK	-1.000			EUR 1,210	-1.210,00	-0,01
SIXT AG ST O.N. CALL 15.12.23 BP 88,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 1,000	-2.000,00	-0,02
VONOVIA SE CALL 15.12.23 BP 22,00 EUREX		185	STK	-3.000			EUR 1,310	-3.930,00	-0,03
Aktienindex-Derivate							EUR	182.540,00	1,46
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	234.137,50	1,87
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -10				234.137,50	1,87
Optionsrechte							EUR	-51.597,50	-0,41
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-51.597,50	-0,41
DAX(PERF.-INDEX) CALL 03.11.23 BP 14500,00 EUREX		185		Anzahl 50			EUR 312,000	15.600,00	0,12
DAX(PERF.-INDEX) CALL 03.11.23 BP 14700,00 EUREX		185		Anzahl -100			EUR 153,900	-15.390,00	-0,12
DAX(PERF.-INDEX) CALL 03.11.23 BP 14800,00 EUREX		185		Anzahl -25			EUR 94,200	-2.355,00	-0,02
DAX(PERF.-INDEX) CALL 10.11.23 BP 14700,00 EUREX		185		Anzahl -25			EUR 226,900	-5.672,50	-0,05
DAX(PERF.-INDEX) CALL 15.03.24 BP 15100,00 EUREX		185		Anzahl -100			EUR 550,900	-55.090,00	-0,44
DAX(PERF.-INDEX) PUT 10.11.23 BP 13500,00 EUREX		185		Anzahl -300			EUR 3,100	-930,00	-0,01
DAX(PERF.-INDEX) PUT 10.11.23 BP 13800,00 EUREX		185		Anzahl -300			EUR 6,700	-2.010,00	-0,02
DAX(PERF.-INDEX) PUT 10.11.23 BP 14000,00 EUREX		185		Anzahl 100			EUR 12,200	1.220,00	0,01
DAX(PERF.-INDEX) PUT 10.11.23 BP 14200,00 EUREX		185		Anzahl -150			EUR 23,600	-3.540,00	-0,03
DAX(PERF.-INDEX) PUT 10.11.23 BP 14500,00 EUREX		185		Anzahl 100			EUR 65,000	6.500,00	0,05
DAX(PERF.-INDEX) PUT 10.11.23 BP 14700,00 EUREX		185		Anzahl 50			EUR 121,700	6.085,00	0,05
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.03.24 BP 11600,00 EUREX		185		Anzahl 150			EUR 61,600	9.240,00	0,07
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.03.24 BP 9800,00 EUREX		185		Anzahl -450			EUR 23,800	-10.710,00	-0,09
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.12.23 BP 10600,00 EUREX		185		Anzahl -450			EUR 4,800	-2.160,00	-0,02
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.12.23 BP 11200,00 EUREX		185		Anzahl -450			EUR 7,400	-3.330,00	-0,03
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.12.23 BP 12400,00 EUREX		185		Anzahl 150			EUR 19,100	2.865,00	0,02
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.12.23 BP 13100,00 EUREX		185		Anzahl 150			EUR 37,600	5.640,00	0,05
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.11.23 BP 11200,00 EUREX		185		Anzahl -450			EUR 1,000	-450,00	0,00
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.11.23 BP 11400,00 EUREX		185		Anzahl -450			EUR 1,200	-540,00	0,00
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.11.23 BP 12200,00 EUREX		185		Anzahl -750			EUR 2,700	-2.025,00	-0,02

Jahresbericht
FL AlphaCap Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.11.23 BP 12600,00 EUREX		185	Anzahl	-600		EUR 3,800	-2.280,00	-0,02
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.11.23 BP 13000,00 EUREX		185	Anzahl	-300		EUR 5,900	-1.770,00	-0,01
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.11.23 BP 13200,00 EUREX		185	Anzahl	250		EUR 7,700	1.925,00	0,02
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.11.23 BP 13700,00 EUREX		185	Anzahl	100		EUR 17,600	1.760,00	0,01
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.11.23 BP 13800,00 EUREX		185	Anzahl	300		EUR 21,400	6.420,00	0,05
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.01.24 BP 11000,00 EUREX		185	Anzahl	-900		EUR 16,000	-14.400,00	-0,11
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.01.24 BP 12400,00 EUREX		185	Anzahl	300		EUR 46,000	13.800,00	0,11

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.236.227,23	33,82
Bankguthaben							EUR	4.236.227,23	33,82
EUR - Guthaben bei:									
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	1.500.000,00			% 100,000	1.500.000,00	11,98
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	2.400.000,00			% 100,000	2.400.000,00	19,16
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	100.000,00			% 100,000	100.000,00	0,80
State Street Bank International GmbH			EUR	236.165,15			% 100,000	236.165,15	1,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			GBP	54,06			% 100,000	62,08	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	826.620,31	6,60
Zinsansprüche			EUR	17.517,97				17.517,97	0,14
Dividendenansprüche			EUR	2.368,03				2.368,03	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	806.734,31				806.734,31	6,44
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-58.409,11	-0,47
Verwaltungsvergütung			EUR	-49.419,74				-49.419,74	-0,39
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.939,37				-2.939,37	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-5.500,00				-5.500,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	12.524.455,95	100,00 1)

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	101,21	
Ausgabepreis							EUR	101,21	
Rücknahmepreis							EUR	101,21	
Anzahl Anteile							STK	123.512	
FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	101,01	
Ausgabepreis							EUR	101,01	
Rücknahmepreis							EUR	101,01	
Anzahl Anteile							STK	239	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	2.506.080,00				

Fußnoten:

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

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

GBP	(GBP)	per 31.10.2023 0,8708000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

Jahresbericht
FL AlphaCap Total Return Fonds

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650	STK	6.756	6.756	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	3.000	3.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			2.385,69
---	--	-----	--	--	----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CANCOM SE O.N., CARL ZEISS MEDITEC AG, COMPUGROUP MED. NA O.N., ENCAVIS AG INH. O.N., LANXESS AG, SARTORIUS AG VZO O.N.)		EUR			22,69
---	--	-----	--	--	-------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): AURUBIS AG, VONOVIA SE NA O.N.)		EUR			6,90
---	--	-----	--	--	------

Jahresbericht
FL AlphaCap Total Return Fonds

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

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

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			29,23
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			110,86
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			86,35
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			121,89

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.

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.358,86	0,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		60.242,33	0,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		38,20	0,00
Summe der Erträge	EUR		62.639,39	0,51
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-709,74	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-49.321,27	-0,40
- Verwaltungsvergütung	EUR	-49.321,27		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-2.951,44	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.041,98	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-213,35	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-163,43		
- Sonstige Kosten	EUR	-49,92		
Summe der Aufwendungen	EUR		-59.237,78	-0,48
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		3.401,61	0,03
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		380.590,41	3,08
2. Realisierte Verluste	EUR		-160.736,17	-1,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		219.854,24	1,78
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		223.255,85	1,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		603.340,44	4,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-677.268,92	-5,48

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-73.928,48	-0,60
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		149.327,37	1,21

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	12.351.084,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.351.084,40		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-96,27
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	149.327,37
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	603.340,44		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-677.268,92		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	12.500.315,49

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		223.255,85	1,81
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		223.255,85	1,81

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	123.512	EUR	12.500.315,49	EUR	101,21

*) Auflegedatum 01.08.2023

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	4,56	0,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	116,52	0,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,07	0,00
Summe der Erträge		EUR	121,15	0,51
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,93	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-98,47	-0,41
- Verwaltungsvergütung	EUR	-98,47		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-3,93	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8,02	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-51,39	-0,21
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-51,39		
- Sonstige Kosten	EUR	-0,08		
Summe der Aufwendungen		EUR	-162,73	-0,68
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-41,58	-0,17
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	736,01	3,08
2. Realisierte Verluste		EUR	-310,92	-1,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	425,09	1,78
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	383,51	1,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	979,57	4,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.080,50	-4,52

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-100,93	-0,42
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		282,58	1,19

Entwicklung des Sondervermögens

			2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	23.943,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	23.943,36		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-85,47
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	282,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	979,57		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.080,50		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	24.140,46

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		383,51	1,61
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		383,51	1,61

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	239	EUR	24.140,46	EUR	101,01

*) Auflegedatum 01.08.2023

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.10.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.363,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		60.358,85
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		38,27
Summe der Erträge	EUR		62.760,54
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-710,67
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-49.419,74
- Verwaltungsvergütung	EUR	-49.419,74	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-2.955,37
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.050,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-264,73
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-214,73	
- Sonstige Kosten	EUR	-50,00	
Summe der Aufwendungen	EUR		-59.400,51
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		3.360,03
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		381.326,41
2. Realisierte Verluste	EUR		-161.047,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		220.279,33
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		223.639,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		604.320,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-678.349,42

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-74.029,41
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	149.609,94

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	12.375.027,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.375.027,76		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-181,75
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	149.609,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	604.320,01		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-678.349,42		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	12.524.455,95

**Jahresbericht
FL AlphaCap Total Return Fonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse I	100.000	0,00	1,600	Thesaurierer	EUR
FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse R	keine	0,00	2,400	Thesaurierer	EUR

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 11.036.686,16

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 59,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,11

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.08.2023 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag 0,81 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,46 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,80

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

VSTOXX Short-Term Futures Inverse Investable ER (EUR) (ID: XFI000003138 | BB: VST1MISE) 5,00 %
STOXX Europe 600 Net Return (EUR) (ID: XFI000000272 | BB: SXXR) 15,00 %
DAX 40 Total Return (EUR) (ID: XFI000000286 | BB: DAX) 25,00 %
STOXX Europe Small 200 Net Return (EUR) (ID: XFI000001293 | BB: SCXR) 25,00 %
MDAX Total Return (EUR) (ID: XFI000000290 | BB: MDAX) 30,00 %

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	101,21
Ausgabepreis	EUR	101,21
Rücknahmepreis	EUR	101,21
Anzahl Anteile	STK	123.512

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	101,01
Ausgabepreis	EUR	101,01
Rücknahmepreis	EUR	101,01
Anzahl Anteile	STK	239

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,73 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

2,54 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den

an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

FL AlphaCap Total Return Fonds Anteilklasse R

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	20.240,62

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	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FL AlphaCap Total Return Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Oktober 2023 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 sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht FL AlphaCap Total Return Fonds

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 9. Februar 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
WiWirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. August 2023
Anteilklasse R	1. August 2023

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme*

Anteilklasse I	EUR 100.000
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse I	derzeit 1,6 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 2,4 % p.a.

Verwahrstellenvergütung**

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 3,5 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	--

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse R	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A3D9HA / DE000A3D9HA4
Anteilklasse R	A3D9HB / DE000A3D9HB2

*Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten

**Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

FL AlphaCap Total Return Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100
Telefax: + 49 (89) 244471 464
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank AG

Postanschrift:

Weihenstephaner Straße 4
85716 Unterschleißheim

Telefon +49 (0)89 51 50-0
Telefax +49 (0)89 51 50-10 77

4. Berater der Asset Management-Gesellschaft

FL AlphaCap GmbH für Rechnung und unter der Haftung der
NFS Netfonds Financial Service GmbH

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

Telefon +49 40 822 2838-0
Telefax +49 40 8222838 10
www.nfs-netfonds.de

5. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

FL AlphaCap GmbH

Postanschrift:

Stadtbahnstraße 45
22394 Hamburg

Telefon +49 172 530 6446