

# Kapital Plus

**Jahresbericht**

31. Dezember 2023

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Kapital Plus

|   |    |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht .....   | 1  |
| Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert<br>im 3-Jahresvergleich .....  | 4  |
| Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 .....   | 6  |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,<br>soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: ..... | 17 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung .....   | 19 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2023 .....  | 22 |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....  | 24 |
| <br>  |    |
| Anhang .....  | 25 |
| Anteilklassen .....   | 25 |
| <br>  |    |
| VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....   | 46 |
| <br>  |    |
| Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....  | 49 |
| <br>  |    |
| Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....  | 51 |
| <br>  |    |
| Ihre Partner .....  | 54 |
| <br>  |    |
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....  | 55 |

# Kapital Plus

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds konzentriert sich auf den Markt für Euro-Anleihen guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Daneben kann er zwischen 20 und 40 % des Vermögens am europäischen Aktienmarkt investieren. Anlageziel ist es, im Anleiheanteil eine marktgerechte Rendite bezogen auf den Euro-Anleihenmarkt und im Aktienteil auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr waren weiterhin durchschnittlich rund 70 % des Fondsvermögens in Anleihen investiert. Bei den verzinslichen Positionen überwogen nach wie vor staatliche Papiere, wenngleich ihr Anteil spürbar sank. Dabei wurden neben einem Kernbestand an erstklassigen Staatsanleihen aus Kernländern des Euroraums wie Deutschland und Frankreich weiterhin auch Emissionen aus Euro-Peripheriestaaten gehalten. Beigemischt blieben vor allem internationale Unternehmensanleihen, hauptsächlich Papiere von Finanzinstitutionen sowie Schuldverschreibungen aus den Bereichen Industrie und Konsum. In etwas erhöhtem Umfang waren zuletzt außerdem nach wie vor gedeckte Wertpapiere (Covered-Bonds) vertreten. Zum Ende des Berichtsjahrs wiesen die verzinslichen Wertpapiere im Fonds unverändert ein durchschnittliches Bonitätsrating von A+ auf. Auf der Laufzeitebene wurde die Gewichtung kürzerfristiger Anleihen zugunsten des sieben- bis zehnjährigen Bereichs verringert. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen stieg hierdurch deutlich auf zuletzt knapp fünfzehn Jahre.

Im Schnitt annähernd 30 % des Fondsvermögens blieben in europäischen Aktien angelegt. Hier lag der Schwerpunkt weiterhin auf Unternehmen aus den Branchen Informationstechnik (IT) und Industrie, wobei das IT-Segment am Ende des Berichtsjahrs etwas niedriger gewichtet war als der Industriesektor. Daneben blieben vor allem Gesundheitswerte vertreten. Nennenswerte Positionen bestanden außerdem unverändert in Konsumgüterherstellern sowie zuletzt auch Finanztiteln. Nach wie vor ganz gemieden wurden Titel aus den Segmenten Energie, Versorger, Kommunikationsdienste und Immobilien. Aus der Einzeltitelauswahl ergaben sich im Aktienteil neben den Positionen in Frankreich, Deutschland und der Schweiz insbesondere Anlageschwerpunkte auf den Märkten in Dänemark, Schweden und den Niederlanden. Weiterhin nur sehr selektiv bestanden Engagements am britischen Markt.

Mit dieser Anlagestruktur erzielte der Fonds einen kräftigen Wertzuwachs und schnitt dabei merklich besser ab als sein

Vergleichsindex. Im positiven absoluten Ergebnis spiegelte sich zum einen wider, dass die Zinsen an den Anleihenmärkten im Euroraum nach anfänglichem Anstieg überwiegend wieder zurückgingen. Damit gingen deutliche Kursgewinne der im Portfolio enthaltenen verzinslichen Wertpapiere einher. Ausschlaggebend war die nachlassende Inflationsdynamik. Positiv bemerkbar machten sich zum anderen der deutliche Anstieg der Notierungen im Rahmen des Aktienteils. Überproportional an Wert gewannen dort insbesondere ausgewählte Einzelpositionen in den Branchen Gesundheit und Klassischer Konsum. Zum anderen erwies sich die Übergewichtung des IT-Segments als vorteilhaft. Dem standen nur geringere Mindererträge aus Positionierungen in anderen Segmenten gegenüber.

Das Sondervermögen bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikels 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder die „Offenlegungsverordnung“). Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8 (1) gemäß der Offenlegungsverordnung sowie im Sinne des Artikels 6 gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 10,10 %, für die Anteilklasse I (EUR) 10,68 %, für die Anteilklasse P (EUR) 10,68 %, für die Anteilklasse P2 (EUR) 10,84 %, für die Anteilklasse R (EUR) 10,61 % und für die Anteilklasse Multi Asset 30 CT (EUR) 9,52 %. Für den Vergleichsindex 70% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 9,26 %.

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Markt- und Börsenwerten beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Kapital Plus hat im Berichtszeitraum ein mittleres Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Kapital Plus war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß in Vermögenswerten investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Kapital Plus hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpo-

tenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Kapital Plus war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zinssensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zinssensitivität des Sondervermögens in einem moderaten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer geringen Zinssensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Kapital Plus war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analy-

siert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

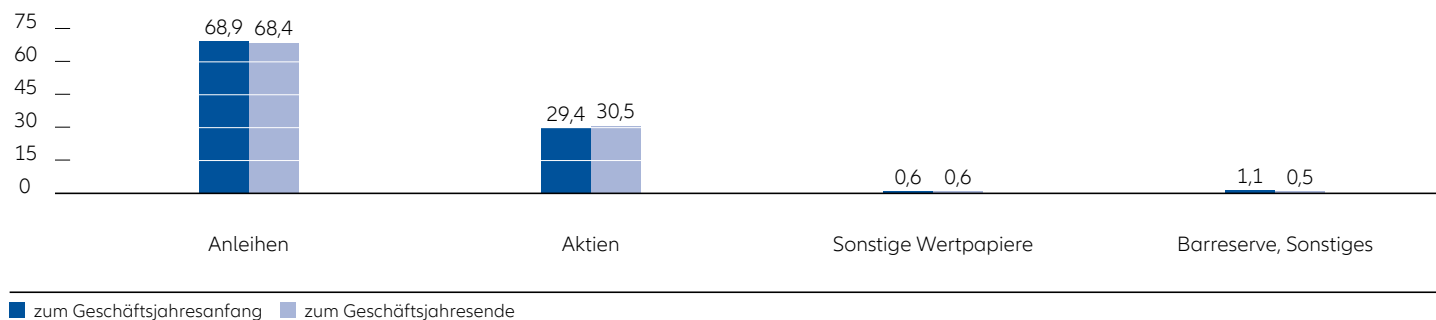
Das Sondervermögen Kapital Plus war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Renten bzw. rentenähnlichen Wertpapieren ursächlich.

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

|  |                                 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR              |                                 |            |            |            |            |
| - Anteilklasse A (EUR)                 | WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250 | 3.275,6    | 3.268,2    | 4.126,7    | 3.221,4    |
| - Anteilklasse I (EUR)                 | WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613 | 89,4       | 90,9       | 121,0      | 70,9       |
| - Anteilklasse Multi Asset 30 CT (EUR) | WKN: A2D U1Y/ISIN: DE000A2DU1Y2 | 25,3       | 30,8       | 57,8       | 19,8       |
| - Anteilklasse P (EUR)                 | WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7 | 13,2       | 9,3        | 10,0       | 7,9        |
| - Anteilklasse P2 (EUR)                | WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589 | 5,7        | 16,0       | 31,9       | 18,1       |
| - Anteilklasse R (EUR)                 | WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9 | 9,4        | 9,3        | 13,1       | 9,1        |
| Anteilwert in EUR                      |                                 |            |            |            |            |
| - Anteilklasse A (EUR)                 | WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250 | 67,26      | 62,16      | 74,54      | 69,37      |
| - Anteilklasse I (EUR)                 | WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613 | 1.184,42   | 1.088,93   | 1.306,21   | 1.215,28   |
| - Anteilklasse Multi Asset 30 CT (EUR) | WKN: A2D U1Y/ISIN: DE000A2DU1Y2 | 102,07     | 93,20      | 112,37     | 104,99     |
| - Anteilklasse P (EUR)                 | WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7 | 1.104,53   | 1.015,47   | 1.218,10   | 1.133,32   |
| - Anteilklasse P2 (EUR)                | WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589 | 1.227,79   | 1.127,14   | 1.352,17   | 1.257,95   |
| - Anteilklasse R (EUR)                 | WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9 | 107,03     | 98,46      | 118,10     | 109,89     |

# Kapital Plus

| Gliederung nach Anlagenart - Land | Kurswert in EUR         | % des Fondsvermögens <sup>*)</sup> |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>    |                         |                                    |
| <b>1. Aktien</b>                  | <b>1.041.820.008,67</b> | <b>30,49</b>                       |
| Deutschland                       | 139.289.882,62          | 4,08                               |
| Frankreich                        | 163.905.668,11          | 4,79                               |
| Niederlande                       | 129.000.852,10          | 3,78                               |
| Italien                           | 8.305.174,40            | 0,24                               |
| Irland                            | 40.979.401,20           | 1,20                               |
| Dänemark                          | 194.315.881,81          | 5,70                               |
| Luxemburg                         | 15.115.625,98           | 0,44                               |
| Schweden                          | 181.035.097,29          | 5,29                               |
| Schweiz                           | 139.492.107,80          | 4,08                               |
| Großbritannien                    | 30.380.317,36           | 0,89                               |
| <b>2. Anleihen</b>                | <b>2.337.299.958,31</b> | <b>68,36</b>                       |
| Deutschland                       | 287.340.144,96          | 8,43                               |
| Frankreich                        | 379.522.020,93          | 11,09                              |
| Niederlande                       | 247.270.106,63          | 7,23                               |
| Italien                           | 353.523.452,83          | 10,36                              |
| Irland                            | 35.745.179,30           | 1,05                               |
| Dänemark                          | 21.427.842,79           | 0,62                               |
| Portugal                          | 14.909.820,00           | 0,44                               |
| Spanien                           | 241.857.318,06          | 7,09                               |
| Belgien                           | 86.277.923,67           | 2,53                               |
| Luxemburg                         | 38.149.304,91           | 1,10                               |
| Norwegen                          | 18.744.305,88           | 0,55                               |
| Schweden                          | 23.679.463,36           | 0,70                               |
| Finnland                          | 12.262.283,75           | 0,37                               |
| Österreich                        | 47.941.061,71           | 1,40                               |
| Schweiz                           | 6.796.226,75            | 0,20                               |
| Estland                           | 4.594.829,70            | 0,13                               |
| Lettland                          | 3.981.779,35            | 0,11                               |
| Polen                             | 4.998.714,50            | 0,15                               |
| Ungarn                            | 9.509.809,50            | 0,28                               |
| Rumänien                          | 9.709.417,50            | 0,29                               |
| Bulgarien                         | 4.955.241,00            | 0,14                               |
| Slowenien                         | 1.784.534,20            | 0,05                               |
| Großbritannien                    | 62.666.587,43           | 1,81                               |
| USA                               | 154.102.512,30          | 4,48                               |
| Kanada                            | 69.019.597,92           | 2,01                               |
| Mexiko                            | 8.223.001,05            | 0,24                               |
| Israel                            | 4.624.485,00            | 0,14                               |
| Indonesien                        | 5.051.011,50            | 0,15                               |
| Korea, Republik                   | 874.761,62              | 0,03                               |
| Japan                             | 14.660.011,75           | 0,42                               |
| Australien                        | 42.315.249,63           | 1,24                               |
| Neuseeland                        | 11.871.042,13           | 0,35                               |
| Sonstige                          | 108.910.916,70          | 3,18                               |
| <b>3. Sonstige Wertpapiere</b>    | <b>20.315.602,84</b>    | <b>0,59</b>                        |
| Schweiz                           | 20.315.602,84           | 0,59                               |
| <b>4. Derivate</b>                | <b>8.441.640,00</b>     | <b>0,25</b>                        |

|  |                         |               |
|--|-------------------------|---------------|
| <b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> | <b>978.039,66</b>       | <b>0,02</b>   |
| <b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                      | <b>17.966.524,80</b>    | <b>0,53</b>   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-8.153.959,27</b>    | <b>-0,24</b>  |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>3.418.667.815,01</b> | <b>100,00</b> |

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

| Gliederung nach Anlagenart - Währung   | Kurswert in EUR         | % des Fondsvermögens <sup>*)</sup> |
|--|-------------------------|------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   |                         |                                    |
| <b>1. Aktien</b>   | <b>1.041.820.008,67</b> | <b>30,49</b>                       |
| CHF  | 139.492.107,80          | 4,08                               |
| DKK  | 194.315.881,81          | 5,70                               |
| EUR  | 496.596.604,41          | 14,53                              |
| GBP  | 30.380.317,36           | 0,89                               |
| SEK  | 181.035.097,29          | 5,29                               |
| <b>2. Anleihen</b>   | <b>2.337.299.958,31</b> | <b>68,36</b>                       |
| EUR  | 2.337.299.958,31        | 68,36                              |
| <b>3. Sonstige Wertpapiere</b>   | <b>20.315.602,84</b>    | <b>0,59</b>                        |
| CHF  | 20.315.602,84           | 0,59                               |
| <b>4. Derivate</b>   | <b>8.441.640,00</b>     | <b>0,25</b>                        |
| <b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> | <b>978.039,66</b>       | <b>0,02</b>                        |
| <b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                      | <b>17.966.524,80</b>    | <b>0,53</b>                        |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-8.153.959,27</b>    | <b>-0,24</b>                       |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>3.418.667.815,01</b> | <b>100,00</b>                      |

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert<br>in EUR      | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-------------------------|------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>3.305.219.080,12</b> | <b>96,69</b>                 |
| <b>Aktien</b>                       |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>1.041.820.008,67</b> | <b>30,49</b>                 |
| <b>Deutschland</b>                  |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>139.289.882,62</b>   | <b>4,08</b>                  |
| DE000A1EWWW0                        | adidas AG Namens-Aktien  |       | STK                                   | 164.522               | 11.906                                   | 41.791 EUR           | 184,720   | 30.390.503,84           | 0,89                         |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG Namens-Aktien                         |       | STK                                   | 1.447.584             | 104.769                                  | 407.686 EUR          | 37,745    | 54.639.058,08           | 1,61                         |
| DE0006452907                        | Nemetschek SE Inhaber-Aktien                                   |       | STK                                   | 145.835               | 32.677                                   | 32.688 EUR           | 78,400    | 11.433.464,00           | 0,33                         |
| DE0007164600                        | SAP SE Inhaber-Aktien  |       | STK                                   | 198.755               | 14.384                                   | 50.487 EUR           | 139,660   | 27.758.123,30           | 0,81                         |
| DE0007165631                        | Sartorius AG Vorzugsaktien                                     |       | STK                                   | 45.143                | 3.266                                    | 9.625 EUR            | 333,800   | 15.068.733,40           | 0,44                         |
| <b>Frankreich</b>                   |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>163.905.668,11</b>   | <b>4,79</b>                  |
| FR0014003TT8                        | Dassault Systemes SE Actions Port.                             |       | STK                                   | 766.191               | 55.452                                   | 194.630 EUR          | 44,390    | 34.011.218,49           | 0,99                         |
| FR0000052292                        | Hermes International S.C.A. Actions au Porteur                 |       | STK                                   | 7.005                 | 7.070                                    | 65 EUR               | 1.925,400 | 13.487.427,00           | 0,39                         |
| FR0010307819                        | Legrand S.A. Actions au Porteur                                |       | STK                                   | 265.322               | 29.460                                   | 66.714 EUR           | 94,160    | 24.982.719,52           | 0,73                         |
| FR0000120321                        | L'Oréal S.A. Actions Port.                                     |       | STK                                   | 89.706                | 6.492                                    | 22.786 EUR           | 451,750   | 40.524.685,50           | 1,19                         |
| FR0000121014                        | LVMH Moët Henn. L. Vuit-<br>ton SE Action Port.(C.R.)          |       | STK                                   | 69.082                | 7.144                                    | 17.187 EUR           | 736,800   | 50.899.617,60           | 1,49                         |
| <b>Niederlande</b>                  |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>129.000.852,10</b>   | <b>3,78</b>                  |
| NL0012969182                        | Adyen N.V. Aandelen op naam                                    |       | STK                                   | 23.300                | 1.685                                    | 5.919 EUR            | 1.186,800 | 27.652.440,00           | 0,81                         |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V. Aandelen op naam                             |       | STK                                   | 147.373               | 10.664                                   | 46.787 EUR           | 687,700   | 101.348.412,10          | 2,97                         |
| <b>Italien</b>                      |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>8.305.174,40</b>     | <b>0,24</b>                  |
| IT0004056880                        | Amplifon S.p.A. Azioni nom.                                    |       | STK                                   | 264.496               | 19.142                                   | 67.187 EUR           | 31,400    | 8.305.174,40            | 0,24                         |
| <b>Irland</b>                       |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>40.979.401,20</b>    | <b>1,20</b>                  |
| IE0004906560                        | Kerry Group PLC Reg.Shares A                                   |       | STK                                   | 109.800               | 7.945                                    | 27.893 EUR           | 78,480    | 8.617.104,00            | 0,25                         |
| IE0004927939                        | Kingspan Group PLC Reg.Shares                                  |       | STK                                   | 411.420               | 29.775                                   | 104.509 EUR          | 78,660    | 32.362.297,20           | 0,95                         |
| <b>Dänemark</b>                     |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>194.315.881,81</b>   | <b>5,70</b>                  |
| DK0060946788                        | Ambu A/S Navne-Aktier B  |       | STK                                   | 996.207               | 72.100                                   | 253.058 DKK          | 105,550   | 14.106.567,50           | 0,41                         |
| DK0060448595                        | Coloplast AS Navne-Aktier B                                    |       | STK                                   | 243.875               | 17.650                                   | 61.951 DKK           | 773,000   | 25.290.668,04           | 0,74                         |
| DK0060079531                        | DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier                                 |       | STK                                   | 408.390               | 29.556                                   | 112.058 DKK          | 1.190,500 | 65.225.591,13           | 1,92                         |
| DK0062498333                        | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B                                 |       | STK                                   | 955.506               | 1.127.802                                | 172.296 DKK          | 699,700   | 89.693.055,14           | 2,63                         |
| <b>Luxemburg</b>                    |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>15.115.625,98</b>    | <b>0,44</b>                  |
| FR0014000MR3                        | Eurofins Scientific S.E. Actions Port.                         |       | STK                                   | 255.073               | 18.460                                   | 64.793 EUR           | 59,260    | 15.115.625,98           | 0,44                         |
| <b>Schweden</b>                     |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>181.035.097,29</b>   | <b>5,29</b>                  |
| SE0007100581                        | Assa-Abloy AB Namn-Aktier B                                    |       | STK                                   | 1.667.635             | 234.262                                  | 404.520 SEK          | 291,200   | 43.903.382,34           | 1,28                         |
| SE0017486889                        | Atlas Copco AB Namn-Aktier A                                   |       | STK                                   | 2.688.758             | 194.600                                  | 683.001 SEK          | 173,550   | 42.187.320,40           | 1,23                         |
| SE0015658109                        | Epiroc AB Namn-Aktier A  |       | STK                                   | 1.470.453             | 212.367                                  | 355.713 SEK          | 202,800   | 26.960.299,10           | 0,79                         |
| SE0015961909                        | Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)                                |       | STK                                   | 2.593.830             | 187.729                                  | 658.889 SEK          | 121,300   | 28.445.129,64           | 0,83                         |
| SE0007074281                        | Hexpol AB Namn-Aktier B  |       | STK                                   | 857.333               | 62.049                                   | 217.781 SEK          | 122,900   | 9.525.922,22            | 0,28                         |
| SE0000114837                        | Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)                             |       | STK                                   | 980.432               | 293.026                                  | 228.905 SEK          | 338,600   | 30.013.043,59           | 0,88                         |
| <b>Schweiz</b>                      |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>139.492.107,80</b>   | <b>4,08</b>                  |
| CH0013841017                        | Lonza Group AG Namens-Aktien                                   |       | STK                                   | 39.915                | 2.887                                    | 10.139 CHF           | 355,100   | 15.230.836,56           | 0,45                         |
| CH0024608827                        | Partners Group Holding AG Namens-Aktien                        |       | STK                                   | 34.675                | 2.508                                    | 8.807 CHF            | 1.215,500 | 45.290.632,39           | 1,32                         |
| CH0418792922                        | Sika AG Namens-Aktien  |       | STK                                   | 185.409               | 13.418                                   | 50.539 CHF           | 273,400   | 54.471.116,07           | 1,60                         |
| CH1175448666                        | Straumann Holding AG Namens-Aktien                             |       | STK                                   | 75.714                | 86.016                                   | 10.302 CHF           | 136,100   | 11.073.152,16           | 0,32                         |
| CH0311864901                        | VAT Group AG Namens-Aktien                                     |       | STK                                   | 29.545                | 2.137                                    | 16.192 CHF           | 422,900   | 13.426.370,62           | 0,39                         |
| <b>Großbritannien</b>               |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>30.380.317,36</b>    | <b>0,89</b>                  |
| GB0004052071                        | Halma PLC Reg.Shares   |       | STK                                   | 409.037               | 462.161                                  | 53.124 GBP           | 23,010    | 10.841.376,92           | 0,32                         |
| GB00BWFQGN14                        | Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares                        |       | STK                                   | 97.451                | 19.284                                   | 22.922 GBP           | 105,657   | 11.860.138,94           | 0,35                         |
| GB0007669376                        | St. James's Place PLC Reg.Shares                               |       | STK                                   | 973.770               | 70.476                                   | 247.357 GBP          | 6,846     | 7.678.801,50            | 0,22                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>2.243.083.468,61</b> | <b>65,61</b>                 |
| <b>EUR-Anleihen</b>                 |  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>2.243.083.468,61</b> | <b>65,61</b>                 |
| XS2076154801                        | 0,1000 % Abbott Ireland Finan-<br>cing DAC Notes 19/24         |       | EUR                                   | 2.400.000             | 0  | 0 %                  | 96,906    | 2.325.744,00            | 0,07                         |
| XS2076155105                        | 0,3750 % Abbott Ireland Finan-<br>cing DAC Notes 19/27         |       | EUR                                   | 3.000.000             | 0  | 0 %                  | 91,752    | 2.752.545,30            | 0,08                         |
| XS2055646918                        | 0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27                               |       | EUR                                   | 3.050.000             | 0  | 0 %                  | 92,388    | 2.817.846,20            | 0,08                         |
| XS1344751968                        | 0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26                     |       | EUR                                   | 10.000.000            | 0  | 0 %                  | 96,144    | 9.614.438,00            | 0,28                         |
| XS1548458014                        | 1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 17/32                     |       | EUR                                   | 4.000.000             | 0  | 0 %                  | 88,741    | 3.549.629,20            | 0,10                         |
| XS2102283061                        | 0,6000 % ABN AMRO Bank N.V.<br>Non-Pref. MTN 20/27             |       | EUR                                   | 2.200.000             | 0  | 0 %                  | 92,422    | 2.033.273,88            | 0,06                         |
| XS1935139995                        | 0,8750 % ABN AMRO Bank N.V.<br>Preferred MTN 19/24             |       | EUR                                   | 2.400.000             | 0  | 0 %                  | 99,883    | 2.397.187,68            | 0,07                         |
| XS2573331324                        | 3,6250 % ABN AMRO Bank N.V.<br>Preferred MTN 23/26             |       | EUR                                   | 1.500.000             | 1.500.000                                | 0 %                  | 100,905   | 1.513.575,60            | 0,04                         |
| FR0014001LQ5                        | 0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31                        |       | EUR                                   | 1.700.000             | 0  | 0 %                  | 81,896    | 1.392.227,07            | 0,04                         |
| XS2317288301                        | 0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Kon-<br>kinkl. Notes 21/30 Reg.S |       | EUR                                   | 2.200.000             | 0  | 0 %                  | 84,948    | 1.868.848,30            | 0,05                         |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.



## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| FR0013182847 | 1,2500 % Air Liquide Finance MTN 16/28                          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,338  | 4.766.913,00       | 0,14                         |
| XS1391625289 | 1,1250 % Akzo Nobel N.V. MTN 16/26                              |       | EUR                                   | 2.650.000             | 0  | 0 %                  | 96,020  | 2.544.535,04       | 0,07                         |
| XS1550134602 | 0,7500 % American Honda Fi-<br>nance Corp. MTN S.A 17/24        |       | EUR                                   | 2.600.000             | 0  | 0 %                  | 99,875  | 2.596.741,94       | 0,08                         |
| XS1935204641 | 0,5000 % ANZ New Zealand (Intl)<br>Ltd. Mort.Cov. MTN 19/24     |       | EUR                                   | 2.700.000             | 0  | 0 %                  | 99,869  | 2.696.468,13       | 0,08                         |
| XS2052998403 | 0,3750 % ANZ New Zeal-<br>and (Intl) Ltd. MTN 19/29             |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 85,919  | 4.295.956,00       | 0,13                         |
| FR0012300812 | 1,8750 % APRR MTN 14/25   |       | EUR                                   | 2.200.000             | 0  | 0 %                  | 98,212  | 2.160.673,46       | 0,06                         |
| FR0013220258 | 1,2500 % APRR MTN 16/27   |       | EUR                                   | 2.400.000             | 0  | 0 %                  | 95,527  | 2.292.636,00       | 0,07                         |
| FR0012452191 | 1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25                                  |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,914  | 4.895.708,50       | 0,14                         |
| XS1032529205 | 3,3750 % ASTM S.p.A. MTN 14/24                                  |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 99,856  | 4.992.817,50       | 0,15                         |
| XS1907120528 | 1,8000 % AT & T Inc. Notes 18/26                                |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 96,643  | 4.832.165,00       | 0,14                         |
| XS2051361264 | 0,2500 % AT & T Inc. Notes 19/26                                |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 93,944  | 4.697.189,00       | 0,14                         |
| FR0013169885 | 1,0000 % Autoroutes du Sud de<br>la France MTN 16/26            |       | EUR                                   | 1.800.000             | 0  | 0 %                  | 95,615  | 1.721.067,48       | 0,05                         |
| FR0013231099 | 1,2500 % Autoroutes du Sud de<br>la France MTN 17/27            |       | EUR                                   | 1.900.000             | 0  | 0 %                  | 95,571  | 1.815.855,65       | 0,05                         |
| XS2573712044 | 4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya<br>Ar. FLR N.-Pref. MTN 23/31     |       | EUR                                   | 4.300.000             | 4.300.000                                | 0 %                  | 105,272 | 4.526.710,19       | 0,13                         |
| XS2101349723 | 0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Ar-<br>gent. Non-Pref. MTN 20/27  |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,349  | 4.617.474,50       | 0,14                         |
| XS2079713322 | 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar-<br>gent. Preferred MTN 19/26  |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,733  | 4.636.638,00       | 0,14                         |
| ES0413900855 | 2,7500 % Banco Santander S.A.<br>Cédulas Hipotec. 22/32         |       | EUR                                   | 6.100.000             | 6.100.000                                | 0 %                  | 98,064  | 5.981.891,19       | 0,17                         |
| XS2298304499 | 0,2000 % Banco Santander S.A. Pref. MTN 21/28                   |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 88,596  | 4.429.806,50       | 0,13                         |
| XS2014287937 | 0,2500 % Banco Santander S.A.<br>Preferred MTN 19/24            |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 98,310  | 4.915.513,00       | 0,14                         |
| XS1079726334 | 2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24                        |       | EUR                                   | 8.800.000             | 0  | 0 %                  | 99,287  | 8.737.267,44       | 0,26                         |
| XS2465609191 | 1,0000 % Bank of Montreal MT<br>Mortg.Cov. Bds 22/26            |       | EUR                                   | 6.300.000             | 6.300.000                                | 0 %                  | 95,721  | 6.030.399,69       | 0,18                         |
| ES0313679K13 | 0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24                   |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 99,494  | 4.974.690,00       | 0,15                         |
| XS1757394322 | 1,3750 % Barclays PLC FLR MTN 18/26                             |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,095  | 4.854.757,00       | 0,14                         |
| XS1998215393 | 0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24                  |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 98,675  | 4.933.758,00       | 0,14                         |
| XS2411178630 | 1,3750 % Bayerische Landes-<br>bank FLR Sub. Anl. 21/32         |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 82,314  | 4.115.714,00       | 0,12                         |
| XS2002532724 | 1,2080 % Becton Dickinson Euro<br>Fin.Sarl Notes 19/26          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,537  | 4.776.870,00       | 0,14                         |
| XS1342516629 | 1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26                                |       | EUR                                   | 10.000.000            | 0  | 0 %                  | 96,748  | 9.674.768,00       | 0,28                         |
| BE0002586643 | 0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A.<br>MT Mortg.Cov. Bds 18/28     |       | EUR                                   | 5.900.000             | 0  | 0 %                  | 92,611  | 5.464.042,51       | 0,16                         |
| FR0013476611 | 1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32                         |       | EUR                                   | 2.900.000             | 0  | 0 %                  | 91,373  | 2.649.829,18       | 0,08                         |
| FR001400F0V4 | 3,8750 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 23/31                         |       | EUR                                   | 5.100.000             | 5.100.000                                | 0 %                  | 103,141 | 5.260.191,00       | 0,15                         |
| FR0013484458 | 0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR<br>Non-Pref. MTN 20/28            |       | EUR                                   | 3.200.000             | 0  | 0 %                  | 91,167  | 2.917.357,44       | 0,09                         |
| XS2012047127 | 0,3750 % BNZ International Fun-<br>ding Ltd. MTN 19/24          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,572  | 4.878.618,00       | 0,14                         |
| XS2070192591 | 0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27                    |       | EUR                                   | 1.250.000             | 0  | 0 %                  | 91,506  | 1.143.827,88       | 0,03                         |
| XS2135799679 | 2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28                       |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 98,270  | 4.913.502,50       | 0,14                         |
| FR0013312501 | 1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28                          |       | EUR                                   | 6.000.000             | 0  | 0 %                  | 93,661  | 5.619.670,80       | 0,16                         |
| FR0013455540 | 0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27                      |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 91,655  | 4.582.749,00       | 0,13                         |
| FR0013396447 | 1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24                          |       | EUR                                   | 2.600.000             | 0  | 0 %                  | 98,494  | 2.560.839,32       | 0,07                         |
| FR0012695716 | 0,3980 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 15/25                         |       | EUR                                   | 6.300.000             | 6.300.000                                | 0 %                  | 96,408  | 6.073.691,40       | 0,18                         |
| FR0013260361 | 1,0000 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 17/29                         |       | EUR                                   | 6.700.000             | 6.700.000                                | 0 %                  | 91,273  | 6.115.284,97       | 0,18                         |
| FR0013383346 | 0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26                         |       | EUR                                   | 4.800.000             | 0  | 0 %                  | 94,596  | 4.540.587,36       | 0,13                         |
| XS1385945131 | 2,3750 % Bque Fédérative du<br>Cr. Mutuel MTN 16/26             |       | EUR                                   | 4.300.000             | 0  | 0 %                  | 97,907  | 4.209.994,55       | 0,12                         |
| XS1824240136 | 2,5000 % Bque Fédérative du<br>Cr. Mutuel MTN 18/28             |       | EUR                                   | 3.000.000             | 0  | 0 %                  | 96,090  | 2.882.700,30       | 0,08                         |
| FR001400IG08 | 4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mu-<br>tuel Preferred MTN 23/33 |       | EUR                                   | 5.000.000             | 5.000.000                                | 0 %                  | 105,226 | 5.261.321,50       | 0,15                         |
| XS1382696398 | 3,0000 % Bulgarien MTN 16/28                                    |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 99,105  | 4.955.241,00       | 0,14                         |
| DE0001102531 | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31                       |       | EUR                                   | 8.200.000             | 0  | 3.000.000 %          | 87,612  | 7.184.183,18       | 0,21                         |
| DE0001102580 | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32                       |       | EUR                                   | 44.000.000            | 35.000.000                               | 54.000.000 %         | 85,655  | 37.688.195,60      | 1,10                         |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |      |
|--------------|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| DE0001102606 | 1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32                      |       | EUR                                   | 61.500.000            | 44.000.000                               | 5.000.000            | %    | 98,075             | 60.316.118,85                | 1,77 |
| FR0013534559 | 0,0000 % Cais. d'Amort.de la<br>Dette Soc. MTN 20/30           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 84,182             | 4.209.123,50                 | 0,12 |
| FR001400CVE3 | 2,7500 % Cais. d'Amort.de la<br>Dette Soc. MTN 22/32           |       | EUR                                   | 10.000.000            | 0  | 0                    | %    | 101,043            | 10.104.252,00                | 0,30 |
| XS2200150766 | 0,7500 % Caixabank S.A. FLR<br>Preferred MTN 20/26             |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 96,063             | 4.803.156,50                 | 0,14 |
| XS2102931594 | 0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25                    |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 96,576             | 4.828.799,50                 | 0,14 |
| XS2393661397 | 0,0100 % Canadian Imperial Bk of<br>Comm. MT Cov. Bonds 21/26  |       | EUR                                   | 6.700.000             | 6.700.000                                | 0                    | %    | 92,354             | 6.187.738,77                 | 0,18 |
| XS2454011839 | 0,3750 % Canadian Imperial Bk of<br>Comm. MT Cov. Bonds 22/26  |       | EUR                                   | 6.500.000             | 6.500.000                                | 0                    | %    | 94,444             | 6.138.852,85                 | 0,18 |
| XS1991125896 | 0,3750 % Canadian Imperial Bk<br>of Comm. MTN 19/24            |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 98,799             | 4.939.949,00                 | 0,14 |
| XS2545263399 | 3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 22/25                     |       | EUR                                   | 1.750.000             | 0  | 0                    | %    | 99,548             | 1.742.084,23                 | 0,05 |
| XS1401331753 | 0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24                              |       | EUR                                   | 750.000               | 0  | 0                    | %    | 99,022             | 742.662,98                   | 0,02 |
| FR0013505260 | 2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27                              |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 98,267             | 4.913.360,50                 | 0,14 |
| XS2091606330 | 0,8750 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 19/29                   |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 88,744             | 4.437.194,00                 | 0,13 |
| FR0010913749 | 4,0000 % Cie de Financement Fon-<br>cier MT Obl. Fonc. 10/25   |       | EUR                                   | 5.700.000             | 5.700.000                                | 0                    | %    | 101,836            | 5.804.642,88                 | 0,17 |
| FR0013106630 | 1,0000 % Cie de Financement Fon-<br>cier MT Obl. Fonc. 16/26   |       | EUR                                   | 6.000.000             | 0  | 0                    | %    | 96,395             | 5.783.727,60                 | 0,17 |
| FR0013413382 | 0,3750 % Cie de Financement Fon-<br>cier MT Obl. Fonc. 19/27   |       | EUR                                   | 3.300.000             | 0  | 0                    | %    | 92,736             | 3.060.301,20                 | 0,09 |
| FR0013445129 | 0,0100 % Cie de Financement Fon-<br>cier MT Obl. Fonc. 19/27   |       | EUR                                   | 9.000.000             | 0  | 0                    | %    | 90,121             | 8.110.906,20                 | 0,24 |
| FR0014006276 | 0,0100 % Cie de Financement Fon-<br>cier MT Obl. Fonc. 21/27   |       | EUR                                   | 4.000.000             | 0  | 0                    | %    | 90,250             | 3.610.013,60                 | 0,11 |
| XS1068874970 | 2,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/24                              |       | EUR                                   | 3.800.000             | 0  | 0                    | %    | 99,414             | 3.777.715,66                 | 0,11 |
| XS1107727007 | 2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26                              |       | EUR                                   | 6.800.000             | 0  | 0                    | %    | 96,400             | 6.555.176,20                 | 0,19 |
| XS1377682676 | 1,8750 % Coca Cola HBC Fi-<br>nance B.V. MTN 16/24             |       | EUR                                   | 1.550.000             | 0  | 0                    | %    | 98,253             | 1.522.922,90                 | 0,04 |
| XS2082345955 | 0,6250 % Coca Cola HBC Fi-<br>nance B.V. MTN 19/29             |       | EUR                                   | 2.750.000             | 0  | 0                    | %    | 86,801             | 2.387.017,88                 | 0,07 |
| DE000CZ45VB7 | 0,2500 % Commerzbank AG<br>MTN IHS S.939 19/24                 |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 97,515             | 4.875.763,00                 | 0,14 |
| XS2397077426 | 0,1250 % Commonwealth Bank of<br>Australia MT Cov. Bds 21/29   |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 85,345             | 4.267.240,00                 | 0,12 |
| XS1750349190 | 1,1250 % Commonwealth Bank<br>of Australia MTN 18/28           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 93,868             | 4.693.383,00                 | 0,14 |
| XS2576245281 | 3,5000 % Compagnie de Saint-<br>Gobain S.A. MTN 23/29          |       | EUR                                   | 3.200.000             | 3.200.000                                | 0                    | %    | 102,299            | 3.273.565,76                 | 0,10 |
| XS1637093508 | 0,6250 % Compass Group Fin.<br>Netherl. BV MTN 17/24           |       | EUR                                   | 5.600.000             | 0  | 0                    | %    | 98,328             | 5.506.362,96                 | 0,16 |
| XS2056430874 | 0,3750 % Continental AG MTN 19/25                              |       | EUR                                   | 3.500.000             | 0  | 0                    | %    | 96,134             | 3.364.674,95                 | 0,10 |
| XS2572996606 | 4,0000 % Coöperatieve Rabo-<br>bank U.A. Non-Pref. MTN 23/30   |       | EUR                                   | 5.300.000             | 5.300.000                                | 0                    | %    | 103,666            | 5.494.282,10                 | 0,16 |
| XS1180130939 | 1,3750 % Coöperatieve Rabo-<br>bank U.A. MTN 15/27             |       | EUR                                   | 7.000.000             | 0  | 0                    | %    | 95,228             | 6.665.953,00                 | 0,19 |
| XS1956955980 | 0,6250 % Coöperatieve Rabobank<br>U.A. Non-Preferred MTN 19/24 |       | EUR                                   | 2.900.000             | 0  | 0                    | %    | 99,525             | 2.886.237,47                 | 0,08 |
| XS2360599281 | 0,0100 % Coventry Building So-<br>ciety MT Cov. Bds 21/28      |       | EUR                                   | 5.600.000             | 5.600.000                                | 0                    | %    | 88,078             | 4.932.390,40                 | 0,14 |
| FR001400F7K2 | 4,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 23/33                        |       | EUR                                   | 5.000.000             | 5.000.000                                | 0                    | %    | 105,452            | 5.272.613,50                 | 0,15 |
| XS1790990474 | 1,3750 % Crédit Agricole S.A.<br>Non-Pref. MTN 18/25           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 97,565             | 4.878.267,50                 | 0,14 |
| FR0014000Y93 | 0,1250 % Crédit Agricole S.A.<br>Non-Pref. MTN 20/27           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 88,817             | 4.440.826,00                 | 0,13 |
| FR0013511227 | 0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27                         |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 92,643             | 4.632.161,00                 | 0,14 |
| XS1505896735 | 1,3750 % CRH Finance DAC MTN 16/28                             |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 92,620             | 4.630.977,00                 | 0,14 |
| XS2169281487 | 1,6250 % CRH Funding B.V. MTN 20/30                            |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 91,378             | 4.568.900,00                 | 0,13 |
| XS2078761785 | 1,3750 % Danske Bank AS FLR MTN 19/30                          |       | EUR                                   | 2.200.000             | 0  | 0                    | %    | 96,455             | 2.122.013,74                 | 0,06 |
| XS2299135819 | 1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31                          |       | EUR                                   | 2.150.000             | 0  | 0                    | %    | 93,462             | 2.009.423,33                 | 0,06 |
| XS2046595836 | 0,5000 % Danske Bank AS FLR<br>Non-Pref. MTN 19/25             |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0                    | %    | 97,698             | 4.884.920,50                 | 0,14 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| XS2082333787 | 0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale<br>MTN Anl. Ausg.150 19/26    |       | EUR                                   | 1.400.000             | 0  | 0 %                  | 91,704  | 1.283.859,50       | 0,04                         |
| DE000DL19U23 | 1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27                             |       | EUR                                   | 2.500.000             | 0  | 0 %                  | 94,095  | 2.352.367,00       | 0,07                         |
| DE000A30V5F6 | 3,0000 % Deutsche Bank AG<br>MTN Hyp.-Pfe. 23/30                |       | EUR                                   | 3.500.000             | 3.500.000                                | 0 %                  | 101,977 | 3.569.185,55       | 0,10                         |
| XS1637162592 | 1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 17/27                 |       | EUR                                   | 6.250.000             | 0  | 0 %                  | 94,535  | 5.908.411,88       | 0,17                         |
| XS2240063730 | 0,1250 % Diageo Capital B.V. MTN 20/28                          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 88,246  | 4.412.322,00       | 0,13                         |
| DE000A3E5UY4 | 0,0100 % DZ HYP AG MTN<br>Hyp.-Pfe. R.1239 21/26                |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,787  | 4.639.339,50       | 0,14                         |
| DE000A161ZQ3 | 0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-<br>Pfe. R.371 15/26 [WL]           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,816  | 4.790.811,00       | 0,14                         |
| DE000A2GSP56 | 0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-<br>Pfe. R.392 18/28 [WL]           |       | EUR                                   | 9.400.000             | 0  | 0 %                  | 93,241  | 8.764.631,44       | 0,26                         |
| XS2433244089 | 0,1250 % E.ON SE MTN 22/26                                      |       | EUR                                   | 3.300.000             | 0  | 0 %                  | 94,387  | 3.114.771,00       | 0,09                         |
| XS1255433754 | 2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25                                |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 98,797  | 4.939.845,50       | 0,14                         |
| XS1721051495 | 1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27                             |       | EUR                                   | 6.000.000             | 0  | 0 %                  | 94,640  | 5.678.394,60       | 0,17                         |
| XS2459544339 | 1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29                             |       | EUR                                   | 6.700.000             | 6.700.000                                | 0 %                  | 93,557  | 6.268.289,52       | 0,18                         |
| XS1403388694 | 1,3750 % Enagás Financiacio-<br>nes S.A.U. MTN 16/28            |       | EUR                                   | 3.300.000             | 0  | 0 %                  | 95,106  | 3.138.512,19       | 0,09                         |
| XS2156607702 | 0,6250 % EnBW International Fi-<br>nance BV MTN 20/25           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 96,453  | 4.822.651,00       | 0,14                         |
| XS2306986782 | 0,1250 % EnBW International Fi-<br>nance BV MTN 21/28           |       | EUR                                   | 3.300.000             | 0  | 0 %                  | 90,269  | 2.978.886,90       | 0,09                         |
| XS1937665955 | 1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25                       |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,195  | 1.943.909,40       | 0,06                         |
| XS2353182020 | 0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/27                       |       | EUR                                   | 7.100.000             | 7.100.000                                | 0 %                  | 90,269  | 6.409.068,47       | 0,19                         |
| XS2432293673 | 0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25                       |       | EUR                                   | 5.400.000             | 0  | 0 %                  | 94,757  | 5.116.858,56       | 0,15                         |
| XS1713463559 | 3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/Und.                      |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,431  | 4.771.551,00       | 0,14                         |
| FR0012602761 | 1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26                                   |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,197  | 4.759.853,50       | 0,14                         |
| FR0013455813 | 0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30                                   |       | EUR                                   | 4.900.000             | 0  | 0 %                  | 83,768  | 4.104.646,21       | 0,12                         |
| XS2242929532 | 2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.                           |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0  | 0 %                  | 96,164  | 1.923.288,00       | 0,06                         |
| XS1023703090 | 3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29                                   |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 103,127 | 5.156.362,00       | 0,15                         |
| EU000A1G0ED2 | 0,8750 % Europ.Fin.Stab.Faci-<br>lity (EFSF) MTN 19/35          |       | EUR                                   | 13.000.000            | 0  | 0 %                  | 82,022  | 10.662.830,10      | 0,31                         |
| EU000A3KSXE1 | 0,0000 % Europäische Union MTN 21/31                            |       | EUR                                   | 40.000.000            | 0  | 0 %                  | 82,972  | 33.188.988,00      | 0,97                         |
| EU000A3K7MW2 | 1,6250 % Europäische Union MTN 22/29                            |       | EUR                                   | 10.000.000            | 0  | 0 %                  | 95,511  | 9.551.059,00       | 0,28                         |
| EU000A3K4DD8 | 1,0000 % Europäische Union MTN 22/32                            |       | EUR                                   | 30.000.000            | 20.000.000                               | 0 %                  | 88,193  | 26.457.948,00      | 0,77                         |
| EU000A1U9944 | 0,5000 % Europäischer Stabili-<br>tätts.(ESM) MTN 16/26         |       | EUR                                   | 15.000.000            | 0  | 5.000.000 %          | 95,855  | 14.378.274,00      | 0,42                         |
| XS1938387237 | 0,6250 % European Invest-<br>ment Bank MTN 19/29                |       | EUR                                   | 16.000.000            | 0  | 0 %                  | 91,699  | 14.671.817,60      | 0,43                         |
| XS1319820541 | 1,6250 % Fedex Corp. Notes 16/27                                |       | EUR                                   | 6.500.000             | 6.500.000                                | 0 %                  | 95,794  | 6.226.635,35       | 0,18                         |
| BE0002826072 | 0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31                      |       | EUR                                   | 2.600.000             | 0  | 0 %                  | 83,069  | 2.159.795,82       | 0,06                         |
| BE0002890722 | 3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32                      |       | EUR                                   | 5.600.000             | 0  | 0 %                  | 100,964 | 5.653.960,48       | 0,17                         |
| BE0002831122 | 0,6250 % Fluvius System Ope-<br>rator CVBA MTN 21/31            |       | EUR                                   | 2.900.000             | 0  | 0 %                  | 82,010  | 2.378.299,86       | 0,07                         |
| DE000A1YCQK7 | 0,5000 % Freie u.Hansestadt Ham-<br>burg Landesch. Ausg.2 16/26 |       | EUR                                   | 7.000.000             | 0  | 3.000.000 %          | 95,443  | 6.680.998,80       | 0,20                         |
| XS2325565104 | 0,5000 % Fresenius Finance Ire-<br>land PLC MTN 21/28           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 88,944  | 4.447.211,50       | 0,13                         |
| XS1939356645 | 2,2000 % General Motors Fi-<br>nancial Co. MTN 19/24            |       | EUR                                   | 1.900.000             | 0  | 0 %                  | 99,518  | 1.890.839,53       | 0,06                         |
| XS2307768734 | 0,6000 % General Motors Fi-<br>nancial Co. MTN 21/27            |       | EUR                                   | 1.800.000             | 0  | 0 %                  | 91,543  | 1.647.782,28       | 0,05                         |
| XS1147605791 | 1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/24                     |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,979  | 4.898.944,00       | 0,14                         |
| XS1529515584 | 1,5000 % Heidelberg Materials AG MTN 16/25                      |       | EUR                                   | 1.300.000             | 0  | 0 %                  | 98,219  | 1.276.842,32       | 0,04                         |
| XS1330434389 | 1,5000 % Heineken N.V. MTN 15/24                                |       | EUR                                   | 3.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,913  | 2.937.376,50       | 0,09                         |
| XS1401174633 | 1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26                                |       | EUR                                   | 4.850.000             | 0  | 0 %                  | 95,462  | 4.629.925,43       | 0,14                         |
| XS1527192485 | 1,3750 % Heineken N.V. MTN 16/27                                |       | EUR                                   | 1.300.000             | 0  | 0 %                  | 95,436  | 1.240.662,93       | 0,04                         |
| AT0000A2RY95 | 0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien<br>AG MT Mor.Cov.Nts 21/31  |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 81,676  | 4.083.804,00       | 0,12                         |
| AT0000A2VXQ0 | 1,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien<br>AG MT Mor.Cov.Nts 22/29  |       | EUR                                   | 6.300.000             | 6.300.000                                | 0 %                  | 94,323  | 5.942.334,51       | 0,17                         |
| XS1527758145 | 1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24                      |       | EUR                                   | 1.900.000             | 0  | 0 %                  | 99,458  | 1.889.701,05       | 0,06                         |
| XS1398476793 | 1,1250 % Iberdrola Internati-<br>onal B.V. MTN 16/26            |       | EUR                                   | 3.300.000             | 0  | 0 %                  | 96,475  | 3.183.681,93       | 0,09                         |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| ISIN          | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| XS1796079488  | 2,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/30                           |       | EUR                                   | 4.800.000             | 0  | 0 %                  | 96,815  | 4.647.108,48       | 0,14                         |
| XS2049154078  | 0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25                           |       | EUR                                   | 2.200.000             | 0  | 0 %                  | 97,479  | 2.144.528,32       | 0,06                         |
| XS2079079799  | 1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30                           |       | EUR                                   | 1.800.000             | 0  | 0 %                  | 93,805  | 1.688.481,54       | 0,05                         |
| XS2413697140  | 0,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/30                           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 5.000.000                                | 0 %                  | 85,601  | 4.280.034,50       | 0,13                         |
| XS1771838494  | 1,1250 % ING Groep N.V. MTN 18/25                               |       | EUR                                   | 2.500.000             | 2.500.000                                | 0 %                  | 97,421  | 2.435.527,50       | 0,07                         |
| XS2583742239  | 3,6250 % Intl Business Machi-<br>nes Corp. Notes 23/31          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 5.000.000                                | 0 %                  | 103,454 | 5.172.719,00       | 0,15                         |
| XS1843459782  | 1,8000 % Intl Flavors & Fragran-<br>ces Inc. Notes 18/26        |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,192  | 4.759.577,00       | 0,14                         |
| XS2433136194  | 0,6250 % Israel MTN 22/32                                       |       | EUR                                   | 6.000.000             | 0  | 0 %                  | 77,075  | 4.624.485,00       | 0,14                         |
| XS2231330965  | 0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco<br>F.+Sec.F. Notes 20/27           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 90,374  | 4.518.701,50       | 0,13                         |
| XS2123320033  | 0,3890 % JPMorgan Chase &<br>Co. FLR MTN 20/28                  |       | EUR                                   | 3.300.000             | 0  | 0 %                  | 91,256  | 3.011.448,66       | 0,09                         |
| XS1174469137  | 1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25                         |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,597  | 4.879.831,00       | 0,14                         |
| XS1402921412  | 1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/26                         |       | EUR                                   | 3.150.000             | 0  | 0 %                  | 95,940  | 3.022.099,29       | 0,09                         |
| FR0013165677  | 1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26                                  |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0  | 0 %                  | 96,175  | 1.923.493,20       | 0,06                         |
| FR001400G412  | 3,3750 % Kering S.A. MTN 23/33                                  |       | EUR                                   | 5.000.000             | 5.000.000                                | 0 %                  | 102,314 | 5.115.682,00       | 0,15                         |
| XS2534891978  | 3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 22/27                              |       | EUR                                   | 6.000.000             | 6.000.000                                | 0 %                  | 101,057 | 6.063.446,40       | 0,18                         |
| BE0000352618  | 0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31                  |       | EUR                                   | 53.000.000            | 10.000.000                               | 10.000.000 %         | 82,901  | 43.937.265,00      | 1,29                         |
| ES0000012H41  | 0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31                        |       | EUR                                   | 39.200.000            | 0  | 0 %                  | 82,870  | 32.485.106,64      | 0,95                         |
| ES0000012K61  | 2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32                        |       | EUR                                   | 46.000.000            | 19.000.000                               | 0 %                  | 97,749  | 44.964.691,80      | 1,32                         |
| BE0000341504  | 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27                |       | EUR                                   | 28.000.000            | 0  | 0 %                  | 95,302  | 26.684.560,00      | 0,78                         |
| NL0014555419  | 0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30                      |       | EUR                                   | 36.000.000            | 0  | 0 %                  | 87,038  | 31.333.680,00      | 0,92                         |
| ES00000126Z1  | 1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25                         |       | EUR                                   | 21.900.000            | 0  | 15.500.000 %         | 98,285  | 21.524.415,00      | 0,63                         |
| ES0000012B39  | 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28                         |       | EUR                                   | 60.000.000            | 0  | 0 %                  | 95,573  | 57.343.794,00      | 1,69                         |
| ES00000128H5  | 1,3000 % Königreich Spa-<br>nien Obligaciones 16/26             |       | EUR                                   | 33.000.000            | 0  | 3.000.000 %          | 96,711  | 31.914.630,00      | 0,93                         |
| DE000A11QTD2  | 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25                   |       | EUR                                   | 40.000.000            | 0  | 0 %                  | 97,522  | 39.008.716,00      | 1,14                         |
| DE000A11QTF7  | 0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/30                    |       | EUR                                   | 20.000.000            | 0  | 0 %                  | 88,183  | 17.636.650,00      | 0,52                         |
| DE000A30VM78  | 2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29                    |       | EUR                                   | 10.000.000            | 0  | 0 %                  | 102,465 | 10.246.541,00      | 0,30                         |
| XS2475954900  | 1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32                    |       | EUR                                   | 32.000.000            | 22.000.000                               | 0 %                  | 91,812  | 29.379.750,40      | 0,86                         |
| ES0343307015  | 0,5000 % Kutxabank S.A. Non-<br>Preferred Bonos 19/24           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,636  | 4.881.788,00       | 0,14                         |
| FR0014001R34  | 0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32                        |       | EUR                                   | 2.100.000             | 0  | 0 %                  | 88,070  | 1.849.473,15       | 0,05                         |
| FR0013518024  | 0,5000 % La Banque Postale<br>FLR Non-Pref. MTN 20/26           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,572  | 4.778.582,50       | 0,14                         |
| DE000NRWOKB3  | 0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen<br>MT Landessch.R.1435 17/27  |       | EUR                                   | 10.000.000            | 0  | 0 %                  | 94,110  | 9.411.029,00       | 0,28                         |
| DE000RLOP0728 | 0,7500 % Land Rheinland-<br>Pfalz Landessch. 16/26              |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0  | 3.000.000 %          | 96,238  | 1.924.766,60       | 0,06                         |
| XS2080581189  | 0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen<br>GZ MTN IHS S.H339 19/24         |       | EUR                                   | 4.400.000             | 0  | 0 %                  | 96,680  | 4.253.924,40       | 0,12                         |
| DE000LB2V833  | 0,3750 % Ldsbk Baden-Wuert-<br>temb. MTN S.826 21/28            |       | EUR                                   | 4.000.000             | 0  | 0 %                  | 87,966  | 3.518.645,20       | 0,10                         |
| XS1397134609  | 1,0000 % Linde Finance B.V. MTN 16/28                           |       | EUR                                   | 5.150.000             | 0  | 0 %                  | 94,390  | 4.861.068,01       | 0,14                         |
| XS1795392502  | 0,6250 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 18/25                      |       | EUR                                   | 7.550.000             | 0  | 0 %                  | 96,769  | 7.306.062,52       | 0,21                         |
| XS2148623106  | 3,5000 % Lloyds Banking Group<br>PLC FLR MTN 20/26              |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 99,720  | 4.986.001,00       | 0,15                         |
| FR0013482833  | 0,1250 % LVMH Moët Henn. L.<br>Vuitton SE MTN 20/28             |       | EUR                                   | 5.300.000             | 0  | 0 %                  | 90,537  | 4.798.473,19       | 0,14                         |
| XS2265371042  | 0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28                         |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 88,616  | 4.430.824,50       | 0,13                         |
| IT0005315046  | 1,2500 % Mediobanca - Bca Cred.<br>Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 17/29 |       | EUR                                   | 6.700.000             | 6.700.000                                | 0 %                  | 90,827  | 6.085.379,52       | 0,18                         |
| XS2227196404  | 1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.<br>Fin. SpA Preferred MTN 20/27 |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,296  | 4.614.822,00       | 0,13                         |
| DE000A289XJ2  | 2,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 20/26                   |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 98,105  | 4.905.274,50       | 0,14                         |
| XS2102916793  | 0,1250 % Merck Financial Ser-<br>vices GmbH MTN 20/25           |       | EUR                                   | 1.800.000             | 0  | 0 %                  | 95,218  | 1.713.930,66       | 0,05                         |
| XS2312722916  | 0,2500 % Mondelez Internati-<br>onal Inc. Notes 21/28           |       | EUR                                   | 3.400.000             | 0  | 0 %                  | 89,537  | 3.044.251,54       | 0,09                         |
| XS2292263121  | 0,4970 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/31                       |       | EUR                                   | 3.800.000             | 0  | 0 %                  | 83,107  | 3.158.066,76       | 0,09                         |
| XS1379171140  | 1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24                               |       | EUR                                   | 6.650.000             | 0  | 0 %                  | 99,581  | 6.622.165,10       | 0,19                         |
| XS1548533329  | 0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26                     |       | EUR                                   | 6.000.000             | 0  | 0 %                  | 94,979  | 5.698.710,60       | 0,17                         |

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| XS2450391581 | 0,6250 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 22/27 |       | EUR                                   | 6.500.000             | 6.500.000                                | 0 %                  | 93,171  | 6.056.133,85       | 0,18                         |
| XS2575973776 | 3,8750 % National Grid PLC MTN 23/29                        |       | EUR                                   | 2.700.000             | 2.700.000                                | 0 %                  | 102,868 | 2.777.434,65       | 0,08                         |
| XS2385790667 | 0,2500 % Nationwide Building Society MTN 21/28              |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 87,408  | 4.370.405,50       | 0,13                         |
| XS1396767854 | 1,2500 % Naturgy Finance B.V. MTN 16/26                     |       | EUR                                   | 1.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,895  | 958.948,80         | 0,03                         |
| XS1551446880 | 1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27                     |       | EUR                                   | 3.800.000             | 0  | 0 %                  | 94,980  | 3.609.243,42       | 0,11                         |
| XS2150006646 | 2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25                      |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 99,089  | 4.954.473,50       | 0,14                         |
| XS1409382030 | 1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26                |       | EUR                                   | 2.700.000             | 0  | 0 %                  | 95,786  | 2.586.210,12       | 0,08                         |
| XS2350621863 | 0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 21/26                 |       | EUR                                   | 6.700.000             | 6.700.000                                | 0 %                  | 93,910  | 6.291.992,11       | 0,18                         |
| XS2555198089 | 3,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/31                 |       | EUR                                   | 5.000.000             | 5.000.000                                | 0 %                  | 103,184 | 5.159.189,00       | 0,15                         |
| XS1753809141 | 1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 18/28                   |       | EUR                                   | 3.900.000             | 3.900.000                                | 0 %                  | 93,533  | 3.647.770,23       | 0,11                         |
| XS2411638575 | 0,1250 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 21/30                   |       | EUR                                   | 5.400.000             | 0  | 0 %                  | 83,650  | 4.517.087,58       | 0,13                         |
| XS2432361421 | 0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27                           |       | EUR                                   | 6.700.000             | 0  | 0 %                  | 91,282  | 6.115.910,75       | 0,18                         |
| XS2023631489 | 0,8750 % NIBC Bank N.V. Preferred MTN 19/25                 |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,686  | 4.784.301,00       | 0,14                         |
| XS1189263400 | 1,1250 % Nordea Bank Abp MTN 15/25                          |       | EUR                                   | 5.100.000             | 0  | 0 %                  | 97,487  | 4.971.855,87       | 0,15                         |
| XS1585010074 | 1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27                  |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,556  | 4.777.814,50       | 0,14                         |
| DK0009526998 | 0,7500 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 20/27    |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,131  | 4.606.550,00       | 0,13                         |
| XS1956022716 | 0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24                      |       | EUR                                   | 1.600.000             | 0  | 0 %                  | 99,482  | 1.591.717,28       | 0,05                         |
| XS1408317433 | 1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25                              |       | EUR                                   | 5.600.000             | 0  | 0 %                  | 96,848  | 5.423.504,24       | 0,16                         |
| XS2490471807 | 2,2500 % Orsted A/S MTN 22/28                               |       | EUR                                   | 6.300.000             | 6.300.000                                | 0 %                  | 96,236  | 6.062.850,99       | 0,18                         |
| XS2049582625 | 0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27              |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0  | 0 %                  | 90,164  | 1.803.271,00       | 0,05                         |
| FR0013250693 | 1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25                          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,624  | 4.881.209,00       | 0,14                         |
| XS1384281090 | 1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26                      |       | EUR                                   | 6.250.000             | 0  | 0 %                  | 96,699  | 6.043.665,00       | 0,18                         |
| XS2126162069 | 0,8750 % RELX Finance B.V. Notes 20/32                      |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 84,905  | 4.245.236,00       | 0,12                         |
| XS1753814737 | 1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28                         |       | EUR                                   | 3.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,068  | 2.852.034,90       | 0,08                         |
| FR0010070060 | 4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35                          |       | EUR                                   | 45.000.000            | 45.000.000                               | 0 %                  | 120,614 | 54.276.295,50      | 1,60                         |
| FR0011883966 | 2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30                          |       | EUR                                   | 30.000.000            | 0  | 25.000.000 %         | 101,450 | 30.434.997,00      | 0,89                         |
| FR0013286192 | 0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28                          |       | EUR                                   | 4.200.000             | 0  | 26.300.000 %         | 93,916  | 3.944.472,00       | 0,12                         |
| FR0013407236 | 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29                          |       | EUR                                   | 6.300.000             | 0  | 33.000.000 %         | 91,296  | 5.751.647,37       | 0,17                         |
| FR0014002WK3 | 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31                          |       | EUR                                   | 27.000.000            | 0  | 20.000.000 %         | 83,170  | 22.455.897,30      | 0,66                         |
| FR001400BKZ3 | 2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32                          |       | EUR                                   | 38.000.000            | 38.000.000                               | 0 %                  | 96,475  | 36.660.496,20      | 1,07                         |
| XS2532370231 | 4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32                       |       | EUR                                   | 4.250.000             | 0  | 0 %                  | 108,114 | 4.594.829,70       | 0,13                         |
| XS1432493440 | 3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S                |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 101,020 | 5.051.011,50       | 0,15                         |
| IE00BMD03L28 | 0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32               |       | EUR                                   | 20.000.000            | 16.000.000                               | 13.000.000 %         | 85,350  | 17.070.000,00      | 0,50                         |
| IT0004889033 | 4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28                      |       | EUR                                   | 32.000.000            | 5.000.000                                | 0 %                  | 107,933 | 34.538.560,00      | 1,01                         |
| IT0005090318 | 1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25                      |       | EUR                                   | 42.600.000            | 0  | 15.000.000 %         | 97,954  | 41.728.297,50      | 1,22                         |
| IT0005282527 | 1,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/24                      |       | EUR                                   | 51.900.000            | 30.000.000                               | 31.600.000 %         | 98,372  | 51.055.068,00      | 1,49                         |
| IT0005240830 | 2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27                      |       | EUR                                   | 67.000.000            | 0  | 0 %                  | 98,246  | 65.824.820,00      | 1,94                         |
| IT0005323032 | 2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28                      |       | EUR                                   | 41.000.000            | 0  | 0 %                  | 96,898  | 39.728.077,50      | 1,16                         |
| IT0005422891 | 0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31                      |       | EUR                                   | 22.000.000            | 0  | 0 %                  | 84,912  | 18.680.530,00      | 0,55                         |
| IT0005466013 | 0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32                      |       | EUR                                   | 55.000.000            | 32.000.000                               | 4.000.000 %          | 82,119  | 45.165.450,00      | 1,32                         |
| IT0005544082 | 4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33                      |       | EUR                                   | 15.000.000            | 15.000.000                               | 0 %                  | 106,267 | 15.940.048,50      | 0,47                         |
| XS2376820259 | 0,0000 % Republik Korea Notes 21/26                         |       | EUR                                   | 950.000               | 0  | 0 %                  | 92,080  | 874.761,62         | 0,03                         |
| XS2361416915 | 0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29                        |       | EUR                                   | 1.350.000             | 0  | 0 %                  | 86,518  | 1.167.995,30       | 0,03                         |
| XS2317123052 | 0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31                        |       | EUR                                   | 3.500.000             | 0  | 0 %                  | 80,394  | 2.813.784,05       | 0,08                         |
| AT0000A2WSC8 | 0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32                     |       | EUR                                   | 43.000.000            | 28.000.000                               | 0 %                  | 88,174  | 37.914.923,20      | 1,11                         |
| XS1015428821 | 3,0000 % Republik Polen MTN 14/24                           |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 99,974  | 4.998.714,50       | 0,15                         |
| PTOTEXOEO024 | 1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29                       |       | EUR                                   | 10.000.000            | 0  | 0 %                  | 98,373  | 9.837.300,00       | 0,29                         |
| PTOTE00EO033 | 0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31                       |       | EUR                                   | 6.000.000             | 6.000.000                                | 0 %                  | 84,542  | 5.072.520,00       | 0,15                         |
| XS1060842975 | 3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24                        |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 99,933  | 4.996.658,00       | 0,15                         |
| XS1934867547 | 2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S                  |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 94,255  | 4.712.759,50       | 0,14                         |
| SI0002103990 | 0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30                     |       | EUR                                   | 2.000.000             | 2.000.000                                | 0 %                  | 89,227  | 1.784.534,20       | 0,05                         |
| XS2531567753 | 2,3750 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 22/27        |       | EUR                                   | 3.600.000             | 3.600.000                                | 0 %                  | 98,360  | 3.540.949,92       | 0,10                         |
| XS2031862076 | 0,1250 % Royal Bank of Canada MTN 19/24                     |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,950  | 4.897.514,50       | 0,14                         |
| FR0013445137 | 0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27           |       | EUR                                   | 2.700.000             | 0  | 0 %                  | 90,023  | 2.430.609,93       | 0,07                         |
| FR0013144003 | 1,1250 % Sanofi S.A. MTN 16/28                              |       | EUR                                   | 4.600.000             | 0  | 0 %                  | 94,077  | 4.327.524,52       | 0,13                         |
| XS2050945984 | 0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/24               |       | EUR                                   | 1.300.000             | 0  | 0 %                  | 97,438  | 1.266.689,45       | 0,04                         |
| XS2466426215 | 1,1250 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 22/27                 |       | EUR                                   | 6.400.000             | 6.400.000                                | 0 %                  | 94,648  | 6.057.450,24       | 0,18                         |
| XS1955187692 | 0,3000 % Siemens Financ.maats-chappij NV MTN 19/24          |       | EUR                                   | 1.300.000             | 0  | 0 %                  | 99,436  | 1.292.662,41       | 0,04                         |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| XS2049616548 | 0,0000 % Siemens Finan.maats-<br>chappij NV MTN 19/24         |       | EUR                                   | 1.350.000             | 0  | 0 %                  | 97,545  | 1.316.855,07       | 0,04                         |
| XS2118280218 | 0,0000 % Siemens Finan.maats-<br>chappij NV MTN 20/26         |       | EUR                                   | 4.100.000             | 0  | 0 %                  | 94,279  | 3.865.454,58       | 0,11                         |
| XS2404247384 | 0,7500 % Skandinaviska Ens-<br>kilda Banken FLR MTN 21/31     |       | EUR                                   | 2.600.000             | 0  | 0 %                  | 91,260  | 2.372.752,98       | 0,07                         |
| XS2356049069 | 0,3750 % Skandinaviska Enskilda<br>Banken Non-Pref. MTN 21/28 |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 87,583  | 4.379.158,50       | 0,13                         |
| XS1555402145 | 1,2500 % Snam S.p.A. MTN 17/25                                |       | EUR                                   | 1.725.000             | 0  | 0 %                  | 97,442  | 1.680.875,19       | 0,05                         |
| XS1938381628 | 0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29                           |       | EUR                                   | 5.300.000             | 0  | 0 %                  | 91,762  | 4.863.386,00       | 0,14                         |
| FR0013311503 | 1,1250 % Société Générale S.A.<br>Non-Preferred MTN 18/25     |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,204  | 4.860.185,50       | 0,14                         |
| FR0013486701 | 0,1250 % Société Générale S.A.<br>Preferred MTN 20/26         |       | EUR                                   | 3.300.000             | 0  | 0 %                  | 93,711  | 3.092.466,63       | 0,09                         |
| FR0014006UI2 | 0,0100 % Société Générale SFH<br>S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/26   |       | EUR                                   | 6.600.000             | 6.600.000                                | 0 %                  | 92,632  | 6.113.710,68       | 0,18                         |
| FR00140067I3 | 0,0100 % Société Générale SFH<br>S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29   |       | EUR                                   | 4.100.000             | 0  | 0 %                  | 85,598  | 3.509.511,03       | 0,10                         |
| XS2434677998 | 0,1250 % SpareBank 1 Boligkre.<br>AS MT Mortg.Cov. Bds 22/28  |       | EUR                                   | 6.800.000             | 6.800.000                                | 0 %                  | 89,845  | 6.109.451,16       | 0,18                         |
| XS2312584779 | 0,0100 % SR-Boligkredit A.S.<br>Mortg. Covered MTN 21/31      |       | EUR                                   | 4.350.000             | 0  | 0 %                  | 81,615  | 3.550.263,81       | 0,10                         |
| XS2524675050 | 1,6250 % SR-Boligkredit A.S.<br>Mortg. Covered MTN 22/28      |       | EUR                                   | 6.300.000             | 6.300.000                                | 0 %                  | 95,591  | 6.022.221,66       | 0,18                         |
| XS2102360315 | 0,8500 % Standard Chartre-<br>red PLC FLR MTN 20/28           |       | EUR                                   | 3.450.000             | 0  | 0 %                  | 91,503  | 3.156.842,12       | 0,09                         |
| XS2199351375 | 4,5000 % Stellantis N.V. MTN 20/28                            |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 105,472 | 5.273.579,50       | 0,15                         |
| XS2343563214 | 0,3000 % Swedbank AB Non-<br>Preferred FLR MTN 21/27          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,466  | 4.623.294,50       | 0,14                         |
| XS2282210231 | 0,2000 % Swedbank AB Non-<br>Preferred MTN 21/28              |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 87,346  | 4.367.318,00       | 0,13                         |
| XS2404027935 | 0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26                      |       | EUR                                   | 2.800.000             | 0  | 0 %                  | 92,353  | 2.585.896,32       | 0,08                         |
| XS2117452156 | 0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28                                |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0  | 0 %                  | 89,784  | 1.795.679,80       | 0,05                         |
| XS1241581096 | 1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27                        |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 96,746  | 4.837.317,00       | 0,14                         |
| XS2576390459 | 3,2500 % The Bank of Nova Sco-<br>tia MT Cov. Bds 23/28       |       | EUR                                   | 5.900.000             | 5.900.000                                | 0 %                  | 101,394 | 5.982.225,35       | 0,17                         |
| XS2457002538 | 0,4500 % The Bank of Nova Sco-<br>tia MT Mortg.Cov. Bds 22/26 |       | EUR                                   | 6.400.000             | 6.400.000                                | 0 %                  | 94,619  | 6.055.601,28       | 0,18                         |
| XS2049707180 | 0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26                    |       | EUR                                   | 3.750.000             | 0  | 0 %                  | 92,460  | 3.467.233,50       | 0,10                         |
| XS2122485845 | 0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27                     |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 91,708  | 4.585.378,00       | 0,13                         |
| XS1074144871 | 2,8750 % The Goldman Sachs<br>Group Inc. MTN 14/26            |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 99,113  | 4.955.632,00       | 0,14                         |
| XS1796209010 | 2,0000 % The Goldman Sachs<br>Group Inc. MTN 18/28            |       | EUR                                   | 5.100.000             | 0  | 0 %                  | 95,591  | 4.875.165,99       | 0,14                         |
| XS2322254249 | 1,0000 % The Goldman Sachs<br>Group Inc. MTN 21/33            |       | EUR                                   | 5.000.000             | 5.000.000                                | 0 %                  | 79,783  | 3.989.130,50       | 0,12                         |
| XS2478272938 | 1,7500 % The Swedish Covered<br>Bond Corp. MT Cov. Bds 22/32  |       | EUR                                   | 3.900.000             | 3.900.000                                | 0 %                  | 91,766  | 3.578.887,26       | 0,10                         |
| XS2461741212 | 0,8640 % The Toronto-Dominion<br>Bank MT Cov. Bds 22/27       |       | EUR                                   | 6.500.000             | 6.500.000                                | 0 %                  | 93,847  | 6.100.053,05       | 0,18                         |
| XS2432502008 | 0,5000 % The Toronto-Domi-<br>nion Bank MTN 22/27             |       | EUR                                   | 6.950.000             | 0  | 0 %                  | 92,736  | 6.445.183,97       | 0,19                         |
| XS1405775708 | 0,7500 % Thermo Fisher Sci-<br>entific Inc. Notes 16/24       |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,847  | 4.892.355,00       | 0,14                         |
| XS2058556296 | 0,1250 % Thermo Fisher Sci-<br>entific Inc. Notes 19/25       |       | EUR                                   | 1.400.000             | 0  | 0 %                  | 96,174  | 1.346.433,48       | 0,04                         |
| XS2058556536 | 0,5000 % Thermo Fisher Sci-<br>entific Inc. Notes 19/28       |       | EUR                                   | 6.900.000             | 6.900.000                                | 0 %                  | 91,014  | 6.279.983,25       | 0,18                         |
| XS2290960520 | 1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.                     |       | EUR                                   | 2.850.000             | 0  | 0 %                  | 89,618  | 2.554.111,29       | 0,07                         |
| XS2432130610 | 2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.                     |       | EUR                                   | 5.400.000             | 0  | 0 %                  | 92,414  | 4.990.365,18       | 0,15                         |
| XS2400997131 | 0,0000 % Toyota Motor Finance<br>(Neth.)BV MTN 21/25          |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0  | 0 %                  | 94,523  | 1.890.466,40       | 0,06                         |
| XS1109744778 | 1,8750 % Transurban Finance<br>Co. Pty Ltd MTN 14/24          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 98,555  | 4.927.767,00       | 0,14                         |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.



## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| ISIN  | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| XS2114807691  | 0,0000 % Tyco Electronics<br>Group S.A. Notes 20/25            |       | EUR                                   | 2.300.000             | 0  | 0 %                  | 96,220     | 2.213.060,92         | 0,06                         |
| CH0520042489  | 0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26                          |       | EUR                                   | 2.500.000             | 0  | 0 %                  | 95,869     | 2.396.725,25         | 0,07                         |
| CH0595205524  | 0,2500 % UBS Group AG MTN 21/28                                |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 87,990     | 4.399.501,50         | 0,13                         |
| XS1696445516  | 1,7500 % Ungarn Bonds 17/27                                    |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 93,818     | 4.690.887,00         | 0,14                         |
| XS1887498282  | 1,2500 % Ungarn Bonds 18/25                                    |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 96,378     | 4.818.922,50         | 0,14                         |
| DE000HV2ASU1  | 0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB<br>MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27 |       | EUR                                   | 2.200.000             | 0  | 0 %                  | 90,519     | 1.991.427,46         | 0,06                         |
| DE000HV2AYD5  | 0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB<br>MTN Hyp.-Pfe. S.2103 21/31 |       | EUR                                   | 4.500.000             | 4.500.000                                | 0 %                  | 82,942     | 3.732.397,65         | 0,11                         |
| XS2433139966  | 0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR<br>Preferred MTN 22/28           |       | EUR                                   | 7.450.000             | 0  | 0 %                  | 92,932     | 6.923.416,12         | 0,20                         |
| XS2289133915  | 0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26                  |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 94,282     | 4.714.090,00         | 0,14                         |
| XS1403014936  | 0,5000 % Unilever Fin. Nether-<br>lands B.V. MTN 16/24         |       | EUR                                   | 3.200.000             | 0  | 0 %                  | 98,920     | 3.165.435,84         | 0,09                         |
| FR0013128584  | 0,6250 % Union Natle Interp.<br>Em.Com.Ind. MTN 16/26          |       | EUR                                   | 6.000.000             | 0  | 5.000.000 %          | 95,737     | 5.744.210,40         | 0,17                         |
| FR0013394681  | 0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24                   |       | EUR                                   | 3.100.000             | 0  | 0 %                  | 100,455    | 3.114.107,17         | 0,09                         |
| FR0013476595  | 0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31                   |       | EUR                                   | 2.600.000             | 0  | 0 %                  | 84,900     | 2.207.388,04         | 0,06                         |
| XS1405766624  | 1,3750 % Verizon Communica-<br>tions Inc. Notes 16/28          |       | EUR                                   | 6.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,909     | 5.574.543,00         | 0,16                         |
| XS1979280853  | 0,8750 % Verizon Communica-<br>tions Inc. Notes 19/27          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 93,608     | 4.680.402,00         | 0,14                         |
| XS1372839214  | 2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26                          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 98,175     | 4.908.731,00         | 0,14                         |
| XS2002018500  | 1,6250 % Vodafone Group PLC MTN 19/30                          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 90,992     | 4.549.593,00         | 0,13                         |
| XS1506398244  | 0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 16/27                       |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,957     | 4.647.867,00         | 0,14                         |
| XS2010039894  | 3,0000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/29                    |       | EUR                                   | 3.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,213     | 2.766.381,90         | 0,08                         |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>   |  |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>20.315.602,84</b> | <b>0,59</b>                  |
| <b>Schweiz</b>  |  |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>20.315.602,84</b> | <b>0,59</b>                  |
| CH0010570767  | Chocoladefabriken Lindt &<br>Sprüngli Inh.-Par.schein          |       | STK                                   | 1.870                 | 134                                      | 474 CHF              | 10.110,000 | 20.315.602,84        | 0,59                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>94.216.489,70</b> | <b>2,75</b>                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>94.216.489,70</b> | <b>2,75</b>                  |
| <b>EUR-Anleihen</b>   |  |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>94.216.489,70</b> | <b>2,75</b>                  |
| XS2575555938  | 3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27                            |       | EUR                                   | 1.050.000             | 1.050.000                                | 0 %                  | 101,284    | 1.063.481,27         | 0,03                         |
| XS1117299484  | 1,0000 % Air Products & Che-<br>micals Inc. Notes 15/25        |       | EUR                                   | 3.300.000             | 0  | 0 %                  | 97,520     | 3.218.146,47         | 0,09                         |
| XS1379122101  | 1,5000 % América Móvil S.A.B.<br>de C.V. Notes 16/24           |       | EUR                                   | 4.500.000             | 0  | 0 %                  | 99,495     | 4.477.297,05         | 0,13                         |
| XS2079716853  | 0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25                                |       | EUR                                   | 2.350.000             | 0  | 0 %                  | 94,870     | 2.229.440,30         | 0,07                         |
| XS1527556192  | 1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27                         |       | EUR                                   | 1.700.000             | 0  | 0 %                  | 96,256     | 1.636.355,40         | 0,05                         |
| XS2010032378  | 0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30                         |       | EUR                                   | 5.150.000             | 0  | 0 %                  | 86,091     | 4.433.688,56         | 0,13                         |
| XS2082818951  | 1,1250 % Australia & N. Z. Bkg<br>Grp Ltd. FLR MTN 19/29       |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 96,640     | 4.832.001,00         | 0,14                         |
| XS2294372169  | 0,6690 % Australia & N. Z. Bkg<br>Grp Ltd. FLR MTN 21/31       |       | EUR                                   | 1.900.000             | 0  | 0 %                  | 91,808     | 1.744.359,98         | 0,05                         |
| XS2375844144  | 0,3340 % Becton Dickinson Euro<br>Fin.Sarl Notes 21/28         |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 88,143     | 4.407.134,00         | 0,13                         |
| XS2308321962  | 0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25                     |       | EUR                                   | 1.150.000             | 0  | 0 %                  | 96,118     | 1.105.358,04         | 0,03                         |
| XS2075185228  | 0,9000 % Harley Davidson Finl<br>Serv.Inc. Notes 19/24         |       | EUR                                   | 1.000.000             | 0  | 0 %                  | 97,257     | 972.568,30           | 0,03                         |
| XS2244941063  | 1,8740 % Iberdrola Internatio-<br>nal B.V. FLR Notes 20/Und.   |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0  | 0 %                  | 94,236     | 1.884.711,60         | 0,06                         |
| DE000A2TR182  | 0,0100 % Investitionsbank<br>Schleswig-Hol. IHS 21/28          |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 88,829     | 4.441.464,50         | 0,13                         |
| XS2189931335  | 0,5500 % Metropolitan Life Glo-<br>bal Fdg I MTN 20/27         |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 91,976     | 4.598.785,50         | 0,13                         |
| XS2135361686  | 1,3500 % Mexiko MTN 20/27                                      |       | EUR                                   | 4.000.000             | 0  | 0 %                  | 93,643     | 3.745.704,00         | 0,11                         |
| XS2028899727  | 0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 19/24                |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 98,071     | 4.903.538,00         | 0,14                         |
| XS2049630887  | 0,1180 % Mizuho Financial<br>Group Inc. MTN 19/24              |       | EUR                                   | 4.700.000             | 0  | 0 %                  | 97,522     | 4.583.545,75         | 0,13                         |
| XS2528311348  | 4,0290 % Mizuho Financial<br>Group Inc. MTN 22/32              |       | EUR                                   | 5.000.000             | 5.000.000                                | 0 %                  | 103,459    | 5.172.928,00         | 0,15                         |
| XS2435787283  | 0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32                              |       | EUR                                   | 11.050.000            | 0  | 0 %                  | 83,565     | 9.233.896,04         | 0,27                         |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| ISIN   | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR      | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-------------------------|------------------------------|
| XS2265968284   | 0,0100 % Svenska Handelsbanken<br>AB Non-Preferred MTN 20/27 |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0  | 0 %                  | 88,608     | 1.772.155,80            | 0,05                         |
| XS1395057430   | 1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26                        |       | EUR                                   | 7.000.000             | 0  | 0 %                  | 95,938     | 6.715.673,30            | 0,20                         |
| XS2193982803   | 1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27                     |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,982     | 4.649.121,00            | 0,14                         |
| XS2193983108   | 1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32                     |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0  | 0 %                  | 84,426     | 1.688.526,20            | 0,05                         |
| XS1492457665   | 2,2500 % Utah Acquisition Sub Inc. Notes 16/24               |       | EUR                                   | 6.200.000             | 6.200.000                                | 0 %                  | 98,254     | 6.091.777,14            | 0,18                         |
| XS1716616179   | 1,1000 % Whirlpool Fin. Luxem-<br>bourg Sarl Notes 17/27     |       | EUR                                   | 5.000.000             | 0  | 0 %                  | 92,297     | 4.614.832,50            | 0,13                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |  |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>3.399.435.569,82</b> | <b>99,44</b>                 |
| <b>Derivate</b>  |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)             |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
| <b>Zins-Derivate</b>   |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten   |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |  |       |                                       |                       |  |                      |            | <b>8.441.640,00</b>     | <b>0,25</b>                  |
|  | EURO Bund Future (FGBL) März 24                              | XEUR  | EUR                                   | 108.300.000           |  |                      |            | 3.961.160,00            | 0,12                         |
|  | Long Term EURO OAT Fu-<br>ture (FOAT) März 24                | XEUR  | EUR                                   | 113.600.000           |  |                      |            | 4.480.480,00            | 0,13                         |
| <b>Summe Zins-Derivate</b>   |  |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>8.441.640,00</b>     | <b>0,25</b>                  |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>                          |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>  |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
|  | State Street Bank International GmbH                         |       | DKK                                   | 316.127,46            |  | %                    | 100,000    | 42.410,73               | 0,00                         |
|  | State Street Bank International GmbH                         |       | NOK                                   | 757.282,40            |  | %                    | 100,000    | 67.339,43               | 0,00                         |
|  | State Street Bank International GmbH                         |       | PLN                                   | 13.686,32             |  | %                    | 100,000    | 3.150,63                | 0,00                         |
|  | State Street Bank International GmbH                         |       | SEK                                   | 2.998.909,49          |  | %                    | 100,000    | 271.124,63              | 0,01                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>  |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
|  | State Street Bank International GmbH                         |       | AUD                                   | 2.341,25              |  | %                    | 100,000    | 1.443,97                | 0,00                         |
|  | State Street Bank International GmbH                         |       | CHF                                   | 441.491,46            |  | %                    | 100,000    | 474.415,93              | 0,01                         |
|  | State Street Bank International GmbH                         |       | GBP                                   | 85.144,78             |  | %                    | 100,000    | 98.076,12               | 0,00                         |
|  | State Street Bank International GmbH                         |       | USD                                   | 22.207,51             |  | %                    | 100,000    | 20.078,22               | 0,00                         |
| <b>Summe Bankguthaben</b>  |  |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>978.039,66</b>       | <b>0,02</b>                  |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b> |  |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>978.039,66</b>       | <b>0,02</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
|  | Zinsansprüche  |       | EUR                                   | 15.510.645,97         |  |                      |            | 15.510.645,97           | 0,45                         |
|  | Dividendenansprüche  |       | EUR                                   | 40.744,08             |  |                      |            | 40.744,08               | 0,00                         |
|  | Forderungen aus Anteilschneingeschäften                      |       | EUR                                   | 864.755,00            |  |                      |            | 864.755,00              | 0,03                         |
|  | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung                  |       | EUR                                   | 1.550.379,75          |  |                      |            | 1.550.379,75            | 0,05                         |
| <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |  |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>17.966.524,80</b>    | <b>0,53</b>                  |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>  |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
| <b>EUR-Kredite bei der Verwahrstelle</b>   |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
|  | State Street Bank International GmbH                         |       | EUR                                   | -3.216.023,60         |  |                      |            | -3.216.023,60           | -0,09                        |
| <b>Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>  |  |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-3.216.023,60</b>    | <b>-0,09</b>                 |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |  |       |                                       |                       |  |                      |            |                         |                              |
|  | Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften                |       | EUR                                   | -1.985.840,10         |  |                      |            | -1.985.840,10           | -0,06                        |
|  | Kostenabgrenzung   |       | EUR                                   | -2.952.095,57         |  |                      |            | -2.952.095,57           | -0,09                        |
| <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |  |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-4.937.935,67</b>    | <b>-0,15</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>   |  |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>3.418.667.815,01</b> | <b>100,00</b>                |
| Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen  |  |       |                                       |                       |  |                      | <b>STK</b> | <b>49.124.958</b>       |                              |

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

| Gattungsbezeichnung  | gesamt            |
|--|-------------------|
| Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die<br>Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte<br>dienen: | EUR 25.362.497,50 |



**Kapital Plus A (EUR)**

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| ISIN               | DE0008476250     |
| Fondsvermögen      | 3.275.561.438,36 |
| Umlaufende Anteile | 48.697.036,101   |
| Anteilwert         | 67,26            |

**Kapital Plus I (EUR)**

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| ISIN               | DE0009797613  |
| Fondsvermögen      | 89.441.480,19 |
| Umlaufende Anteile | 75.515,147    |
| Anteilwert         | 1.184,42      |

**Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)**

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| ISIN               | DE000A2DU1Y2  |
| Fondsvermögen      | 25.262.771,76 |
| Umlaufende Anteile | 247.492,368   |
| Anteilwert         | 102,07        |

**Kapital Plus P (EUR)**

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| ISIN               | DE000A14N9U7  |
| Fondsvermögen      | 13.244.423,75 |
| Umlaufende Anteile | 11.990,950    |
| Anteilwert         | 1.104,53      |

**Kapital Plus P2 (EUR)**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| ISIN               | DE0009797589 |
| Fondsvermögen      | 5.709.914,84 |
| Umlaufende Anteile | 4.650,551    |
| Anteilwert         | 1.227,79     |

**Kapital Plus R (EUR)**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| ISIN               | DE000A2DU1L9 |
| Fondsvermögen      | 9.447.786,11 |
| Umlaufende Anteile | 88.272,598   |
| Anteilwert         | 107,03       |

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Internationale Obligationen: Kurse per 28.12.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2023 oder letztbekannte

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

|                       |       |              |          |
|-----------------------|-------|--------------|----------|
| Großbritannien, Pfund | (GBP) | 1 Euro = GBP | 0,86815  |
| Dänemark, Kronen      | (DKK) | 1 Euro = DKK | 7,45395  |
| Norwegen, Kronen      | (NOK) | 1 Euro = NOK | 11,24575 |
| Schweden, Kronen      | (SEK) | 1 Euro = SEK | 11,06100 |
| Schweiz, Franken      | (CHF) | 1 Euro = CHF | 0,93060  |
| Polen, Zloty          | (PLN) | 1 Euro = PLN | 4,34400  |
| USA, Dollar           | (USD) | 1 Euro = USD | 1,10605  |
| Australien, Dollar    | (AUD) | 1 Euro = AUD | 1,62140  |

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

## Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

## Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

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

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

| ISIN  | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|--|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |                                       |                   |                      |
| <b>Aktien</b>   |  |                                       |                   |                      |
| <b>Dänemark</b>   |  |                                       |                   |                      |
| DK0060227585  | Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier                   | STK                                   | 0                 | 107.837              |
| <b>Deutschland</b>  |  |                                       |                   |                      |
| DE000ZAL1111  | Zalando SE Inhaber-Aktien                                  | STK                                   | 20.107            | 659.520              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |                                       |                   |                      |
| <b>EUR-Anleihen</b>   |  |                                       |                   |                      |
| DE000AAR0322  | 0,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS 22/28                      | EUR                                   | 0                 | 7.500.000            |
| XS1731105612  | 0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23                  | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| DE000BHY0H34  | 0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/30                     | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| XS1717012014  | 0,5000 % BNZ International Funding Ltd. MTN 17/23          | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| XS2135797202  | 1,8760 % BP Capital Markets PLC MTN 20/24                  | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| DE0001102424  | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27                  | EUR                                   | 0                 | 6.050.000            |
| DE0001102465  | 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29                  | EUR                                   | 0                 | 1.600.000            |
| DE0001102499  | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30                  | EUR                                   | 0                 | 6.500.000            |
| XS1796257092  | 0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23           | EUR                                   | 0                 | 5.100.000            |
| XS0969368934  | 2,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 13/23              | EUR                                   | 0                 | 3.100.000            |
| DE000DL19VT2  | 0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27                    | EUR                                   | 0                 | 2.200.000            |
| DE000A3TOX22  | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25      | EUR                                   | 0                 | 2.300.000            |
| XS0977496636  | 2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23                        | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| XS1382792197  | 0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23          | EUR                                   | 0                 | 3.100.000            |
| XS1557095616  | 1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/27          | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| XS1396253236  | 0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23        | EUR                                   | 0                 | 4.800.000            |
| XS2103015009  | 0,0000 % E.ON SE MTN 20/23                                 | EUR                                   | 0                 | 3.400.000            |
| EU000A1G0EA8  | 0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/24          | EUR                                   | 0                 | 20.000.000           |
| EU000A284451  | 0,0000 % Europäische Union MTN 20/25                       | EUR                                   | 0                 | 800.000              |
| XS1950839677  | 0,0500 % European Investment Bank MTN 19/24                | EUR                                   | 0                 | 15.300.000           |
| XS1956028168  | 0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23                              | EUR                                   | 0                 | 2.100.000            |
| DE000A1680L2  | 0,3750 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.203 16/24 | EUR                                   | 0                 | 10.000.000           |
| XS1485748393  | 0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23            | EUR                                   | 0                 | 10.000.000           |
| XS1368470156  | 1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23                         | EUR                                   | 0                 | 6.000.000            |
| XS1079698376  | 2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23            | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| FR0011619436  | 2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24                         | EUR                                   | 9.500.000         | 9.500.000            |
| FR0011962398  | 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24                         | EUR                                   | 0                 | 67.300.000           |
| FR0013200813  | 0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26                         | EUR                                   | 0                 | 20.000.000           |
| FR0013250560  | 1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27                         | EUR                                   | 0                 | 27.000.000           |
| FR0013344751  | 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24                         | EUR                                   | 0                 | 33.300.000           |
| XS2015295814  | 0,1000 % Republik Island MTN 19/24                         | EUR                                   | 0                 | 1.600.000            |
| AT0000A185T1  | 1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24              | EUR                                   | 0                 | 500.000              |
| AT0000A1K9C8  | 0,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 16/26              | EUR                                   | 0                 | 30.000.000           |
| PTOTEKOE0011  | 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25                      | EUR                                   | 0                 | 36.000.000           |
| PTOTELOE0028  | 0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30                      | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| XS1371715118  | 0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23               | EUR                                   | 0                 | 4.600.000            |
| FR0011625433  | 2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23                             | EUR                                   | 0                 | 4.200.000            |
| BE6282460615  | 2,7500 % Solvay S.A. Notes 15/27                           | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| XS1377237869  | 0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23 | EUR                                   | 0                 | 5.700.000            |
| XS1368543135  | 0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 16/23                | EUR                                   | 0                 | 5.350.000            |
| XS1524573752  | 1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23           | EUR                                   | 0                 | 2.150.000            |
| XS1795254025  | 0,5000 % Svenska Handelsbanken AB MTN 18/23                | EUR                                   | 0                 | 5.900.000            |
| XS2056395606  | 0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23                             | EUR                                   | 0                 | 1.800.000            |
| XS1314318301  | 1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23              | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| XS1401105587  | 0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23       | EUR                                   | 0                 | 3.100.000            |
| FR0013405032  | 1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/27            | EUR                                   | 0                 | 1.900.000            |
| DE000A19X8A4  | 1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/26                    | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| XS1856797300  | 0,7500 % Westpac Banking Corp. MTN 18/23                   | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |                                       |                   |                      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |                                       |                   |                      |
| <b>EUR-Anleihen</b>   |  |                                       |                   |                      |
| XS1402941790  | 0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23                        | EUR                                   | 0                 | 5.300.000            |
| XS1948612905  | 0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23                        | EUR                                   | 0                 | 2.250.000            |

| ISIN   | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| XS2055727916   | 0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23                        | EUR                                   | 0                 | 2.550.000            |
| XS1721244371   | 1,8750 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 17/Und.    | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| XS1872032369   | 0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 18/23            | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b> |  |                                       |                   |                      |
| <b>Aktien</b>  |  |                                       |                   |                      |
| <b>Dänemark</b>  |  |                                       |                   |                      |
| DK0060534915   | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B                             | STK                                   | 9.444             | 708.510              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |  |                                       |                   |                      |
| <b>EUR-Anleihen</b>  |  |                                       |                   |                      |
| DE000BHY0BC4   | 0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.196 16/23               | EUR                                   | 0                 | 5.400.000            |
| FR0013111903   | 0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/23                    | EUR                                   | 0                 | 3.600.000            |
| FR0013386539   | 0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/23 | EUR                                   | 0                 | 3.900.000            |
| DE000A351NF9   | 0,7500 % Deutsche Bank AG z.Umt.eing.FLR MTN 21/27         | EUR                                   | 2.200.000         | 2.200.000            |
| XS1829348793   | 0,2500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 18/23 Reg.S           | EUR                                   | 0                 | 5.000.000            |
| FR0013405347   | 0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23           | EUR                                   | 0                 | 1.300.000            |
| FR0013456423   | 0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23                    | EUR                                   | 0                 | 2.100.000            |
| FR0013230943   | 0,6250 % Valéo S.E. MTN 17/23                              | EUR                                   | 0                 | 3.700.000            |
| FR0013220399   | 1,1250 % Vivendi SE Bonds 16/23                            | EUR                                   | 0                 | 7.500.000            |

|  | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Volumen<br>in 1.000 |
|--|--|---------------------------------------|---------------------|
| <b>Derivate</b>  |  |                                       |                     |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) |  |                                       |                     |
| <b>Terminkontrakte</b>   |  |                                       |                     |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |  |                                       |                     |
|  | Gekaufte Kontrakte:  | EUR                                   | 282.523             |
|  | (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 23)  |                                       |                     |
|  | Verkaufte Kontrakte:   | EUR                                   | 1.127.548           |
|  | (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 23, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 23, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 23, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 23) |                                       |                     |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>  |  |                                       |                     |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>  |  |                                       |                     |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>   |  |                                       |                     |
|  | DKK/EUR  | EUR                                   | 6.429               |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>   |  |                                       |                     |
| <b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>  |  |                                       |                     |
|  | CHF/EUR  | EUR                                   | 226                 |
|  | GBP/EUR  | EUR                                   | 1.294               |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

## Anteilklasse: Kapital Plus A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR                   | EUR                   |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |                       |                       |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)      |                       | 1.093.035,34          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          | 11.387.987,31         |                       |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             |                       | 2.148.454,60          |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        | 26.086.046,01         |                       |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          |                       | 132.880,02            |
| a) Negative Einlagezinsen   | -195,53               |                       |
| b) Positive Einlagezinsen   | 133.075,55            |                       |
| 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                  |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                           |                       | -163.955,42           |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -163.955,42           |                       |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                               |                       | -1.563.438,63         |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                          | -1.316.461,18         |                       |
| b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen    | -246.977,45           |                       |
| 10. Sonstige Erträge  |                       | 280.906,58            |
| <b>Summe der Erträge</b>  |                       | <b>39.401.915,81</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |                       |                       |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       |                       | -21.721,35            |
| 2. Verwaltungsvergütung   |                       | -35.634.972,16        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                  | -35.634.972,16        |                       |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |                       | 0,00                  |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            |                       | 0,00                  |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |                       | -11.451,61            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       |                       | <b>-35.668.145,12</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                |                       | <b>3.733.770,69</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |                       |                       |
| 1. Realisierte Gewinne  | 111.191.401,27        |                       |
| 2. Realisierte Verluste   | -94.378.990,14        |                       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          | <b>16.812.411,13</b>  |                       |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 | <b>20.546.181,82</b>  |                       |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  | 129.552.384,15        |                       |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 | 161.936.744,24        |                       |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>291.489.128,39</b> |                       |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                            | <b>312.035.310,21</b> |                       |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,15 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,15 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Kapital Plus I (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR         | EUR                 |
|---|-------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |             |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)      |             | 29.733,71           |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          |             | 310.087,84          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             |             | 58.525,33           |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        |             | 710.516,08          |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          |             | 3.619,26            |
| a) Negative Einlagezinsen   | -5,32       |                     |
| b) Positive Einlagezinsen   | 3.624,58    |                     |
| 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                |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                           |             | -4.460,03           |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -4.460,03   |                     |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                               |             | -42.558,31          |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                          | -35.836,88  |                     |
| b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen    | -6.721,43   |                     |
| 10. Sonstige Erträge  |             | 7.646,60            |
| <b>Summe der Erträge</b>  |             | <b>1.073.110,48</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |             |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       |             | -590,91             |
| 2. Verwaltungsvergütung   |             | -540.105,78         |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                  | -540.105,78 |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |             | 0,00                |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            |             | 0,00                |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |             | -311,80             |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       |             | <b>-541.008,49</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                |             | <b>532.101,99</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  |             | 3.027.807,00        |
| 2. Realisierte Verluste   |             | -2.570.086,09       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          |             | <b>457.720,91</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 |             | <b>989.822,90</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  |             | 3.571.737,74        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 |             | 4.542.838,97        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |             | <b>8.114.576,71</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                            |             | <b>9.104.399,61</b> |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,64 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,64 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR         | EUR                 |
|---|-------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |             |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)      |             | 8.402,33            |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          |             | 88.069,18           |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             |             | 16.572,66           |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        |             | 201.175,58          |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          |             | 1.024,38            |
| a) Negative Einlagezinsen   | -1,57       |                     |
| b) Positive Einlagezinsen   | 1.025,95    |                     |
| 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                |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                           |             | -1.260,40           |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -1.260,40   |                     |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                               |             | -12.094,10          |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                          | -10.182,43  |                     |
| b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen    | -1.911,67   |                     |
| 10. Sonstige Erträge  |             | 2.172,53            |
| <b>Summe der Erträge</b>  |             | <b>304.062,16</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |             |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       |             | -168,12             |
| 2. Verwaltungsvergütung   |             | -406.399,47         |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                  | -406.399,47 |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |             | 0,00                |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            |             | 0,00                |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |             | -88,66              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       |             | <b>-406.656,25</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                |             | <b>-102.594,09</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  |             | 856.136,36          |
| 2. Realisierte Verluste   |             | -726.855,73         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          |             | <b>129.280,63</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 |             | <b>26.686,54</b>    |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  |             | 1.075.212,52        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 |             | 1.359.724,73        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |             | <b>2.434.937,25</b> |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                 |             | <b>2.461.623,79</b> |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,70 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Kapital Plus P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR        | EUR                 |
|---|------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)      |            | 4.402,92            |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          |            | 45.917,39           |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             |            | 8.666,35            |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        |            | 105.212,41          |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          |            | 536,00              |
| a) Negative Einlagezinsen   | -0,78      |                     |
| b) Positive Einlagezinsen   | 536,78     |                     |
| 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                |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                           |            | -660,45             |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge |            | -660,45             |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                               |            | -6.301,98           |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                          | -5.306,71  |                     |
| b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen    | -995,27    |                     |
| 10. Sonstige Erträge  |            | 1.132,28            |
| <b>Summe der Erträge</b>  |            | <b>158.904,92</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       |            | -87,45              |
| 2. Verwaltungsvergütung   |            | -79.802,42          |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                  | -79.802,42 |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |            | 0,00                |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            |            | 0,00                |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |            | -46,15              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       |            | <b>-79.936,02</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                |            | <b>78.968,90</b>    |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |            |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  |            | 448.352,65          |
| 2. Realisierte Verluste   |            | -380.574,33         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          |            | <b>67.778,32</b>    |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 |            | <b>146.747,22</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  |            | 451.817,71          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 |            | 562.035,61          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |            | <b>1.013.853,32</b> |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                 |            | <b>1.160.600,54</b> |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,64 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,64 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Kapital Plus P2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR        | EUR                 |
|---|------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)      |            | 1.896,13            |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          |            | 19.780,08           |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             |            | 3.733,69            |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        |            | 45.326,71           |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          |            | 230,88              |
| a) Negative Einlagezinsen   | -0,34      |                     |
| b) Positive Einlagezinsen   | 231,22     |                     |
| 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                |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                           |            | -284,43             |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -284,43    |                     |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                               |            | -2.714,46           |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                          | -2.285,78  |                     |
| b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen    | -428,68    |                     |
| 10. Sonstige Erträge  |            | 487,73              |
| <b>Summe der Erträge</b>  |            | <b>68.456,33</b>    |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       |            | -37,69              |
| 2. Verwaltungsvergütung   |            | -26.503,00          |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                  | -26.503,00 |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |            | 0,00                |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            |            | 0,00                |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |            | -19,88              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       |            | <b>-26.560,57</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                |            | <b>41.895,76</b>    |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |            |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  |            | 193.142,23          |
| 2. Realisierte Verluste   |            | -163.946,05         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          |            | <b>29.196,18</b>    |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 |            | <b>71.091,94</b>    |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  |            | 600.675,04          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 |            | 722.085,71          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |            | <b>1.322.760,75</b> |
| <b>jahres</b>   |            |                     |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                            |            | <b>1.393.852,69</b> |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,64 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,49 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Kapital Plus R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR        | EUR               |
|---|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                   |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)      |            | 3.142,16          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          |            | 32.765,36         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             |            | 6.183,82          |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        |            | 75.074,46         |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          |            | 382,46            |
| a) Negative Einlagezinsen   | -0,57      |                   |
| b) Positive Einlagezinsen   | 383,03     |                   |
| 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              |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                           |            | -471,42           |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -471,42    |                   |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                               |            | -4.497,07         |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                          | -3.786,82  |                   |
| b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen    | -710,25    |                   |
| 10. Sonstige Erträge  |            | 808,19            |
| <b>Summe der Erträge</b>  |            | <b>113.387,96</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       |            | -62,45            |
| 2. Verwaltungsvergütung   |            | -62.433,17        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                                  | -62.433,17 |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |            | 0,00              |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            |            | 0,00              |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |            | -33,05            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       |            | <b>-62.528,67</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                |            | <b>50.859,29</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne  |            | 319.933,92        |
| 2. Realisierte Verluste   |            | -271.567,56       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          |            | <b>48.366,36</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 |            | <b>99.225,65</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  |            | 369.828,97        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 |            | 464.886,12        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |            | <b>834.715,09</b> |
| <b>jahres</b>   |            |                   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                            |            | <b>933.940,74</b> |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,15 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2023

Anteilklasse: Kapital Plus A (EUR)

|  | EUR             | EUR                     |
|--|-----------------|-------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                 | <b>3.268.233.543,15</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |                 | -57.410.632,10          |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |                 | 0,00                    |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |                 | -248.146.314,43         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 191.665.354,22  |                         |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 191.665.354,22  |                         |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00            |                         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -439.811.668,65 |                         |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                 | 849.531,53              |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                 | 312.035.310,21          |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 129.552.384,15  |                         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 161.936.744,24  |                         |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                 | <b>3.275.561.438,36</b> |

Anteilklasse: Kapital Plus I (EUR)

|  | EUR            | EUR                  |
|--|----------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>90.872.368,41</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |                | -1.484.356,83        |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |                | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |                | -9.029.090,62        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 4.387.270,42   |                      |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 4.387.270,42   |                      |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00           |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -13.416.361,04 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | -21.840,38           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 9.104.399,61         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 3.571.737,74   |                      |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 4.542.838,97   |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>89.441.480,19</b> |

Anteilklasse: Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

|  | EUR           | EUR                  |
|--|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>30.777.694,71</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |               | 0,00                 |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |               | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |               | -7.977.467,55        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 2.005.986,42  |                      |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 2.005.986,42  |                      |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00          |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -9.983.453,97 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |               | 920,81               |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | 2.461.623,79         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 1.075.212,52  |                      |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 1.359.724,73  |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>25.262.771,76</b> |

Anteilklasse: Kapital Plus P (EUR)

|  | EUR          | EUR                  |
|--|--------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |              | <b>9.338.472,12</b>  |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |              | -166.660,87          |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |              | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |              | 2.934.642,06         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 3.698.694,05 |                      |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 3.698.694,05 |                      |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00         |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -764.051,99  |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |              | -22.630,10           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |              | 1.160.600,54         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 451.817,71   |                      |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 562.035,61   |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |              | <b>13.244.423,75</b> |



## Anteilklasse: Kapital Plus P2 (EUR)

|  | EUR            | EUR                  |
|--|----------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>15.991.637,13</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |                | -283.512,69          |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |                | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |                | -11.517.773,06       |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 120.164,45     |                      |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 120.164,45     |                      |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00           |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -11.637.937,51 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | 125.710,77           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 1.393.852,69         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 600.675,04     |                      |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 722.085,71     |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>5.709.914,84</b>  |

## Anteilklasse: Kapital Plus R (EUR)

|  | EUR           | EUR                 |
|--|---------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>9.295.029,50</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |               | -173.428,33         |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |               | 0,00                |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |               | -617.066,71         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 1.285.989,00  |                     |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 1.285.989,00  |                     |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00          |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -1.903.055,71 |                     |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |               | 9.310,91            |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | 933.940,74          |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 369.828,97    |                     |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 464.886,12    |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>9.447.786,11</b> |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Kapital Plus A (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung                     | insgesamt EUR        | je Anteil EUR <sup>*)</sup> |
|---|----------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                      |                             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 454.033.405,14       | 9,32                        |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 20.546.181,82        | 0,42                        |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00                 | 0,00                        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                      |                             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00                 | 0,00                        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 422.278.970,19       | 8,67                        |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |                      |                             |
|   | <b>52.300.616,77</b> | <b>1,07</b>                 |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00                 | 0,00                        |
| 2. Endausschüttung                              | 52.300.616,77        | 1,07                        |

Umlaufende Anteile per 31.12.2023: Stück 48.697.036

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Kapital Plus I (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung                     | insgesamt EUR       | je Anteil EUR <sup>*)</sup> |
|---|---------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                     |                             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 7.289.332,85        | 96,53                       |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 989.822,90          | 13,11                       |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00                | 0,00                        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                     |                             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00                | 0,00                        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 6.851.617,41        | 90,73                       |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |                     |                             |
|   | <b>1.427.538,34</b> | <b>18,90</b>                |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00                | 0,00                        |
| 2. Endausschüttung                              | 1.427.538,34        | 18,90                       |

Umlaufende Anteile per 31.12.2023: Stück 75.515

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

| Berechnung der Wiederanlage                    | insgesamt EUR    | je Anteil EUR <sup>*)</sup> |
|--|------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>       |                  |                             |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres   | 26.686,54        | 0,11                        |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen            | 0,00             | 0,00                        |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | 0,00             | 0,00                        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                        |                  |                             |
|  | <b>26.686,54</b> | <b>0,11</b>                 |

Umlaufende Anteile per 31.12.2023: Stück 247.492

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Anteilklasse: Kapital Plus P (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung                     | insgesamt EUR     | je Anteil EUR <sup>*)</sup> |
|---|-------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                   |                             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 725.651,19        | 60,52                       |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 146.747,22        | 12,24                       |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00              | 0,00                        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                   |                             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00              | 0,00                        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 661.009,95        | 55,13                       |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |                   |                             |
|   | <b>211.388,46</b> | <b>17,63</b>                |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00              | 0,00                        |
| 2. Endausschüttung                              | 211.388,46        | 17,63                       |

Umlaufende Anteile per 31.12.2023: Stück 11.991

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Kapital Plus P2 (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung                     | insgesamt EUR    | je Anteil EUR <sup>*)</sup> |
|---|------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                  |                             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 481.948,58       | 103,63                      |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 71.091,94        | 15,29                       |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00             | 0,00                        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                  |                             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00             | 0,00                        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 461.908,32       | 99,32                       |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |                  |                             |
|   | <b>91.132,20</b> | <b>19,60</b>                |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00             | 0,00                        |
| 2. Endausschüttung                              | 91.132,20        | 19,60                       |

Umlaufende Anteile per 31.12.2023: Stück 4.651

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Kapital Plus R (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung                     | insgesamt EUR     | je Anteil EUR <sup>*)</sup> |
|---|-------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                   |                             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 388.997,75        | 4,41                        |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 99.225,65         | 1,12                        |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00              | 0,00                        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                   |                             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00              | 0,00                        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 337.365,53        | 3,82                        |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |                   |                             |
|   | <b>150.857,87</b> | <b>1,71</b>                 |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00              | 0,00                        |
| 2. Endausschüttung                              | 150.857,87        | 1,71                        |

Umlaufende Anteile per 31.12.2023: Stück 88.273

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlage summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

| Anteil-<br>klasse | Wäh-<br>rung | Pauschal-<br>vergütung in % p.a. |         | Ausgabeauf-<br>schlag in % |         | Rücknahme-<br>abschlag in % | Mindestanlage-<br>summe | Ertragsver-<br>wendung |
|-------------------|--------------|----------------------------------|---------|----------------------------|---------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
|                   |              | maximal                          | aktuell | maximal                    | aktuell |                             |                         |                        |
| A                 | EUR          | 1,15                             | 1,15    | 3,00                       | 3,00    | --                          | --                      | ausschüttend           |
| I                 | EUR          | 0,64                             | 0,64    | --                         | --      | --                          | 4.000.000 EUR           | ausschüttend           |
| Multi Asset 30 CT | EUR          | 1,70                             | 1,70    | 3,00                       | 3,00    | --                          | --                      | thesaurierend          |
| P                 | EUR          | 0,64                             | 0,64    | --                         | --      | --                          | 3.000.000 EUR           | ausschüttend           |
| P2                | EUR          | 0,64                             | 0,49    | --                         | --      | --                          | 10.000.000 EUR          | ausschüttend           |
| R                 | EUR          | 1,15                             | 0,70    | --                         | --      | --                          | --                      | ausschüttend           |

**Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV**

|   |                    |
|---|--------------------|
| Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird                         | -                  |
| Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte                         | XEUR <sup>1)</sup> |
| Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: | -                  |
| davon:  |                    |
| Bankguthaben  | -                  |
| Schuldverschreibungen   | -                  |
| Aktien  | -                  |

<sup>1)</sup> Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

|  |        |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag          | 3,20 % |
| größter potenzieller Risikobetrag            | 4,79 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 3,95 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage  
einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %  
effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023 109,88 %

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens auf Basis aktueller Assetallocation: Aktienteil: 1.00.40: MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET) IN EUR: Rententeil: 2.00.6314: BLOOMBERG EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN IN EUR

|  |   |
|--|---|
| Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird                         | - |
| Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte                                      | - |
| Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten: | - |
| davon:   |   |
| Bankguthaben   | - |
| Schuldverschreibungen  | - |
| Aktien   | - |

Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Kapital Plus -A-                 | - |
| Kapital Plus -I-                 | - |
| Kapital Plus -Multi Asset 30 CT- | - |
| Kapital Plus -P-                 | - |
| Kapital Plus -P2-                | - |
| Kapital Plus -R-                 | - |

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

### Sonstige Angaben

| Anteilwert                       |                    |
|----------------------------------|--------------------|
| Kapital Plus -A-                 | 67,26 EUR          |
| Kapital Plus -I-                 | 1.184,42 EUR       |
| Kapital Plus -Multi Asset 30 CT- | 102,07 EUR         |
| Kapital Plus -P-                 | 1.104,53 EUR       |
| Kapital Plus -P2-                | 1.227,79 EUR       |
| Kapital Plus -R-                 | 107,03 EUR         |
| Umlaufende Anteile               |                    |
| Kapital Plus -A-                 | 48.697.036,101 STK |
| Kapital Plus -I-                 | 75.515,147 STK     |
| Kapital Plus -Multi Asset 30 CT- | 247.492,368 STK    |
| Kapital Plus -P-                 | 11.990,950 STK     |
| Kapital Plus -P2-                | 4.650,551 STK      |
| Kapital Plus -R-                 | 88.272,598 STK     |

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,69% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,31% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

| Gesamtkostenquote (TER)* <sup>1)</sup> |        |
|--|--------|
| Kapital Plus -A-                       | 1,15 % |
| Kapital Plus -I-                       | 0,64 % |
| Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-       | 1,70 % |
| Kapital Plus -P-                       | 0,64 % |
| Kapital Plus -P2-                      | 0,49 % |
| Kapital Plus -R-                       | 0,70 % |

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

### Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Vergütungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende – ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

| Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung        |      |
|--|------|
| Kapital Plus -A-   | 0,00 |
| Kapital Plus -I-   | 0,00 |
| Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-   | 0,00 |
| Kapital Plus -P-   | 0,00 |
| Kapital Plus -P2-  | 0,00 |
| Kapital Plus -R-   | 0,00 |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes |      |
| Kapital Plus -A-   | -    |
| Kapital Plus -I-   | -    |
| Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-   | -    |
| Kapital Plus -P-   | -    |
| Kapital Plus -P2-  | -    |
| Kapital Plus -R-   | -    |

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Kapital Plus -A-                 | 35.634.972,16 EUR |
| Kapital Plus -I-                 | 540.105,78 EUR    |
| Kapital Plus -Multi Asset 30 CT- | 406.399,47 EUR    |
| Kapital Plus -P-                 | 79.802,42 EUR     |
| Kapital Plus -P2-                | 26.503,00 EUR     |
| Kapital Plus -R-                 | 62.433,17 EUR     |

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwunderungserstattungen zu.

**Kapital Plus -A-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

**Kapital Plus -I-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

**Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

**Kapital Plus -P-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

**Kapital Plus -P2-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

**Kapital Plus -R-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

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

\*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

|                                      |  |     |            |
|--------------------------------------|--|-----|------------|
| <b>Sonstige Erträge</b>              |  |     |            |
| Kapital Plus -A- EUR                 | Quellensteuerrückvergütung               | EUR | 247.669,53 |
| Kapital Plus -I- EUR                 | Quellensteuerrückvergütung               | EUR | 6.741,83   |
| Kapital Plus Multi Asset 30 CT - EUR | Quellensteuerrückvergütung               | EUR | 1.916,58   |
| Kapital Plus -P- EUR                 | Quellensteuerrückvergütung               | EUR | 998,30     |
| Kapital Plus -P2- EUR                | Quellensteuerrückvergütung               | EUR | 430,02     |
| Kapital Plus -R- EUR                 | Quellensteuerrückvergütung               | EUR | 712,39     |
| <b>Sonstige Aufwendungen</b>         |  |     |            |
| Kapital Plus -A- EUR                 | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | -11.069,43 |
| Kapital Plus -I- EUR                 | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | -301,40    |
| Kapital Plus Multi Asset 30 CT - EUR | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | -85,61     |
| Kapital Plus -P- EUR                 | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | -44,62     |
| Kapital Plus -P2- EUR                | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | -19,22     |
| Kapital Plus -R- EUR                 | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | -31,93     |



|  |                |
|--|----------------|
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt |                |
| Kapital Plus -A-   | 232.282,79 EUR |
| Kapital Plus -I-   | 6.400,54 EUR   |
| Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-   | 1.989,25 EUR   |
| Kapital Plus -P-   | 801,62 EUR     |
| Kapital Plus -P2-  | 770,34 EUR     |
| Kapital Plus -R-   | 665,31 EUR     |

#### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

##### Erläuterung der Nettoveränderung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

##### Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023**

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

**AllianzGI GmbH, Vergütung 2023**

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2023)

Anzahl Mitarbeiter 1.503

|                    |             | davon<br>Risk Taker | davon<br>Geschäftsleiter | davon andere<br>Risk Taker | davon mit<br>Kontrollfunktion | davon mit<br>gleichem Einkommen |
|--------------------|-------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Fixe Vergütung     | 170.425.230 | 5.479.329           | 1.052.327                | 2.230.184                  | 383.313                       | 1.813.505                       |
| Variable Vergütung | 106.522.863 | 13.791.926          | 1.192.217                | 5.567.262                  | 353.388                       | 6.679.060                       |
| Gesamtvergütung    | 276.948.093 | 19.271.255          | 2.244.544                | 7.797.446                  | 736.701                       | 8.492.565                       |

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

**Festlegung der Vergütung**

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

**Vergütungsstruktur**

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

#### **Leistungsbewertung**

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

#### **Risikoträger**

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

#### **Risikovermeidung**

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

#### **Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems**

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

**Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i. V. m. § 134 c Absatz 4 AktG**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134 c Abs. 4 AktG Folgendes:

**1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens, verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind geschäftsjahrbezogen, jedoch sehen wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

**2. Über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

**3. Zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung sind im Abschnitt „Engagement Strategy“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

**4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements sowie in Proxy Voting Records aufgeführt, welche unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar sind.

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

Informationen zu dem Umfang der Wertpapierleihe während des Berichtszeitraums, sofern betrieben, sind in der Vermögensaufstellung und unter dem Abschnitt „Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ dieses Berichts aufgeführt.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt „Managing conflicts of interest in relation to stewardship“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements, befinden sich Informationen zum Umgang mit Stimmrechten im Rahmen von Wertpapierleihe. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

**Kapital Plus**

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008YE9T4YKIER075

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <u>  </u> %           | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 22,58% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <u>  </u> %        | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  |
|  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.   |



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Kapital Plus (der «Fonds») bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens gemäß der «Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie», die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasst, und/oder er investiert in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/ oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 («SFDR-Zielfonds»). SFDR-Zielfonds bezeichnet einen Zielfonds, dessen Ziel im Einklang mit Art. 8 bzw. Art. 9 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.

Je nach der vom Anlageverwalter gewählten Nachhaltigkeitsstrategie umfassten die geförderten ökologischen und/ oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Governance- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen, die Lösungen anbieten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielen.

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die wie folgt abgeschnitten haben:  
 - Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 99,89 %  
 Im Falle der Investitionen direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie wurden die verbindlichen Elemente eingehalten

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der folgenden Ausschlusskriterien für Direktinvestitionen berücksichtigt:
- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktinvestitionen in staatliche Emittenten, die einen unzureichenden Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.  
 Die Ausschlusskriterien basierten auf Informationen eines externen Datenanbieters und wurden in den ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen kodiert. Die Daten wurden mindestens halbjährlich aktualisiert.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikator  | 12.2023   | 12.2022 |
|--|---|---------|
| Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug | 99,89 %   | 99,26 % |
| Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien im gesamten Geschäftsjahr eingehalten wurden   | Die Ausschlusskriterien wurden im gesamten Geschäftsjahr eingehalten. |         |

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für deren Definition der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendet.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombiniert. Die Methodik wendete zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Emittenten, in den investiert werden soll, in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel geleistet haben.

Zur Berechnung des positiven Beitrags auf Ebene des Fonds wurde der Umsatzanteil jedes Emittenten berücksichtigt, der auf Geschäftstätigkeiten zurückzuführen ist, die zur Erreichung

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

von Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, sofern der Emittent die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm, «DNSH») und einer guten Unternehmensführung erfüllt hat, und in einem zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation vorgenommen. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert werden, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beigetragen haben, so berücksichtigt, dass die Gesamtanlage zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt, aber auch für diese wurden eine DNSH- sowie eine Good Governance-Prüfung in Bezug auf die Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager des Fonds die PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, konnte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, besteht er die DNSH - Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH - Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen. Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorliegen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser und fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert werden soll, die sozialen Verstößen unterliegen. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, konnten entsprechende Daten auf der Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere ökologische und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Methodik zur Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen hat Verstöße von Unternehmen gegen internationale Normen berücksichtigt. Der zentrale normative Rahmen bestand aus Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Prinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Unternehmen, die im erheblichen Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Net Zero Asset Managers Initiative beigetreten und berücksichtigt PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren haben dazu beigetragen, potenzielle negative Auswirkungen als Verwaltungsgesellschaft zu minimieren. Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Managers Initiative strebte die



Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist. Der Investmentmanager berücksichtigte bei Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschrieben. Die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren ist uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Berichtszeitraums umfasste die Mehrheit der Anlagen des Finanzprodukts Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden sie bei der Ermittlung der Hauptinvestitionen nicht berücksichtigt. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der höchsten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt über die vier Bewertungsstichtage ermittelt. Die Bewertungsstichtage sind der Berichtsstichtag und der letzte Tag eines jeden dritten Monats über neun Monaten rückwärts.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor "Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung" fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren "Öffentliche Verwaltung", "Auswärtige Angelegenheiten, Verteidigung, Rechtspflege/Justiz, öffentliche Sicherheit und Ordnung" und "Sozialversicherung" beziehen. Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023-31.12.2023

| Größte Investitionen                               | Sektor   | In % der Vermögenswerte | Land        |
|--|--|-------------------------|-------------|
| ASML HOLDING NV                                    | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 2,87 %                  | Niederlande |
| NOVO NORDISK A/S-B                                 | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 2,64 %                  | Dänemark    |
| DSV A/S  | VERKEHR UND LAGEREI                                      | 2,27 %                  | Dänemark    |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.200% 01.06.2027 | Öffentliche Verwaltung (O84.1)                           | 1,89 %                  | Italien     |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.400% 30.04.2028     | Öffentliche Verwaltung (O84.1)                           | 1,65 %                  | Spanien     |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI                       | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 1,65 %                  | Frankreich  |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG                           | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 1,59 %                  | Deutschland |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.700% 15.08.2032     | Öffentliche Verwaltung (O84.1)                           | 1,53 %                  | Deutschland |
| SIKA AG-REG  | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 1,50 %                  | Schweiz     |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.500% 01.06.2025 | Öffentliche Verwaltung (O84.1)                           | 1,43 %                  | Italien     |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 0.950% 01.06.2032 | Öffentliche Verwaltung (O84.1)                           | 1,20 %                  | Italien     |
| L'OREAL  | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 1,17 %                  | Frankreich  |
| KFW FIX 0.625% 15.01.2025 DE000A11QTD2             | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,14 %                  | Deutschland |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.000% 01.02.2028 | Öffentliche Verwaltung (O84.1)                           | 1,14 %                  | Italien     |
| BELGIUM KINGDOM 92 FIX 0.000% 22.10.2031           | Öffentliche Verwaltung (O84.1)                           | 1,12 %                  | Belgien     |



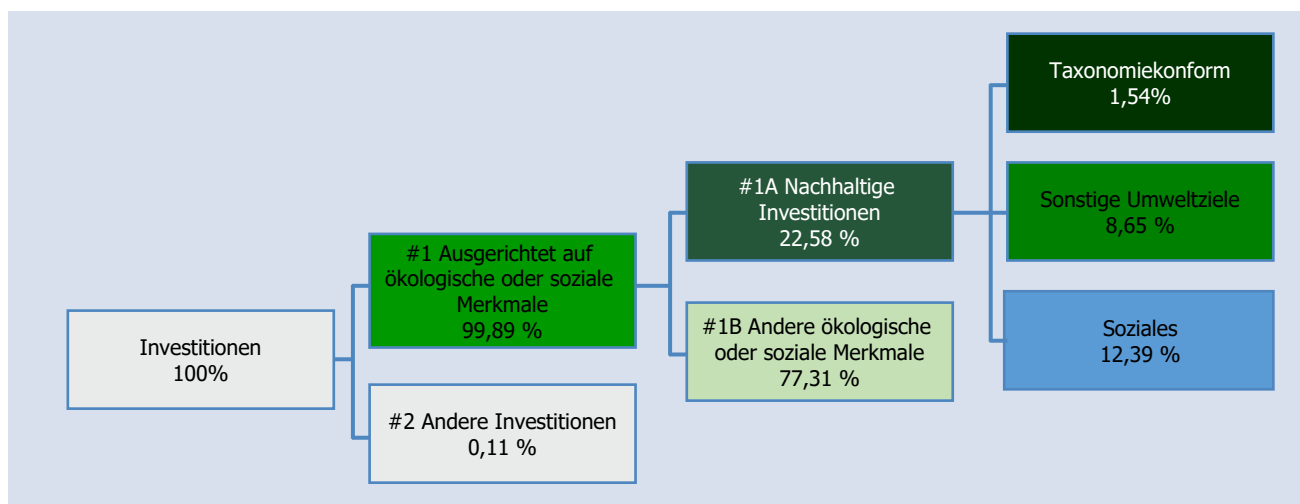
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Vermögens des Fonds wurde zur Erreichung der von diesem Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Fonds hat Anlagen enthalten, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Instrumente sind Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Wirtschaftsaktivitäten können zu mehr als einer Unterkategorie (Soziales, taxonomiekonform oder sonstige Umweltziele) von nachhaltigen Investitionen beitragen. Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der Investitionen in diesen nachhaltigen Unterkategorien nicht mit dem Gesamtanteil an nachhaltigen Investitionen übereinstimmt. Nichtsdestotrotz ist gewährleistet, dass eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich ist.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Investitionen des Fonds in verschiedenen Sektoren und Teilspektoren am Geschäftsjahresende. Die Auswertung basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten des Unternehmens bzw. des Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Im Falle von den Investitionen in Zielfonds wird ein Durchschau-Ansatz angewendet, so dass die Sektor- und Teilspektorzugehörigkeiten der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Zielfonds berücksichtigt werden, um die Transparenz über die sektorale Exposition des Finanzproduktes zu gewährleisten.

Der Ausweis der Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates ist derzeit nicht möglich, da die Auswertung nur NACE-Klassifizierung Ebene I und II umfasst. Die genannten Aktivitäten im fossilen Brennstoffen Bereich sind in Teilen aggregiert mit anderen Bereichen unter Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 enthalten.

|          | Sektor / Teilsektor   | In % der Vermögenswerte |
|----------|---|-------------------------|
| <b>B</b> | <b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>  | <b>0,08 %</b>           |
| B09      | Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden | 0,08 %                  |
| <b>C</b> | <b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>   | <b>29,11 %</b>          |
| C10      | Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln   | 1,08 %                  |
| C11      | Getränkeherstellung   | 0,89 %                  |
| C14      | Herstellung von Bekleidung  | 1,63 %                  |
| C15      | Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen   | 1,28 %                  |
| C19      | Kokerei und Mineralölverarbeitung   | 0,37 %                  |
| C20      | Herstellung von chemischen Erzeugnissen   | 3,88 %                  |
| C21      | Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen   | 3,98 %                  |
| C22      | Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren  | 0,98 %                  |
| C23      | Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden             | 0,31 %                  |
| C25      | Herstellung von Metallerzeugnissen  | 1,74 %                  |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| C26      | Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen              | 5,12 %         |
| C27      | Herstellung von elektrischen Ausrüstungen   | 0,17 %         |
| C28      | Maschinenbau  | 4,90 %         |
| C29      | Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen   | 0,68 %         |
| C30      | Sonstiger Fahrzeugbau   | 0,21 %         |
| C32      | Herstellung von sonstigen Waren   | 1,89 %         |
| <b>D</b> | <b>ENERGIEVERSORGUNG</b>  | <b>2,58 %</b>  |
| D35      | ENERGIEVERSORGUNG   | 2,58 %         |
| <b>E</b> | <b>WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN</b> | <b>0,16 %</b>  |
| E37      | Abwasserentsorgung  | 0,16 %         |
| <b>F</b> | <b>BAUWERBE/BAU</b>   | <b>0,25 %</b>  |
| F42      | Tiefbau   | 0,25 %         |
| <b>G</b> | <b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>                                   | <b>0,77 %</b>  |
| G46      | Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)                                      | 0,10 %         |
| G47      | Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)  | 0,67 %         |
| <b>H</b> | <b>VERKEHR UND LAGEREI</b>  | <b>2,88 %</b>  |
| H49      | Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen  | 0,21 %         |
| H52      | Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr                           | 2,48 %         |
| H53      | Post-, Kurier- und Expressdienste   | 0,19 %         |
| <b>I</b> | <b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>   | <b>0,16 %</b>  |
| I56      | Gastronomie   | 0,16 %         |
| <b>J</b> | <b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>  | <b>5,00 %</b>  |
| J58      | Verlagswesen  | 1,96 %         |
| J61      | Telekommunikation   | 1,40 %         |
| J62      | Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie                                       | 1,34 %         |
| J63      | Informationsdienstleistungen  | 0,30 %         |
| <b>K</b> | <b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>                                   | <b>23,68 %</b> |
| K64      | Erbringung von Finanzdienstleistungen   | 21,46 %        |
| K65      | Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)                   | 0,43 %         |
| K66      | Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten                              | 1,79 %         |
| <b>L</b> | <b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>   | <b>0,05 %</b>  |
| L68      | Grundstücks- und Wohnungswesen  | 0,05 %         |
| <b>M</b> | <b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>        | <b>0,44 %</b>  |
| M72      | Forschung und Entwicklung   | 0,44 %         |
| <b>N</b> | <b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>                                 | <b>1,32 %</b>  |
| N79      | Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen              | 0,03 %         |
| N80      | Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien   | 1,28 %         |
| <b>O</b> | <b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG</b>                                   | <b>30,62 %</b> |
| O84      | Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:                              | 30,62 %        |
| O84.1    | Öffentliche Verwaltung  | 30,62 %        |
| <b>Q</b> | <b>GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN</b>   | <b>0,13 %</b>  |

|                 |   |               |
|-----------------|---|---------------|
| Q86             | Gesundheitswesen  | 0,13 %        |
| <b>U</b>        | <b>EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN</b> | <b>2,77 %</b> |
| U99             | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften        | 2,77 %        |
| <b>Sonstige</b> | <b>Nicht zugeordnet</b>                                 | <b>0,01 %</b> |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten beurteilt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten sind Tätigkeiten, die die Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen. Wenn eine Investition nicht taxonomiekonform ist, weil die Tätigkeit nicht oder noch nicht von der EU-Taxonomie abgedeckt wird oder der positive Beitrag nicht signifikant genug ist, um die technischen Screening-Kriterien der Taxonomie zu erfüllen, kann eine solche Investition dennoch als ökologisch nachhaltige Investition angesehen werden, sofern sie alle damit verbundenen Kriterien erfüllt.

Taxonomiekonforme Daten sind nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten abgeleitet.

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 34,02 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

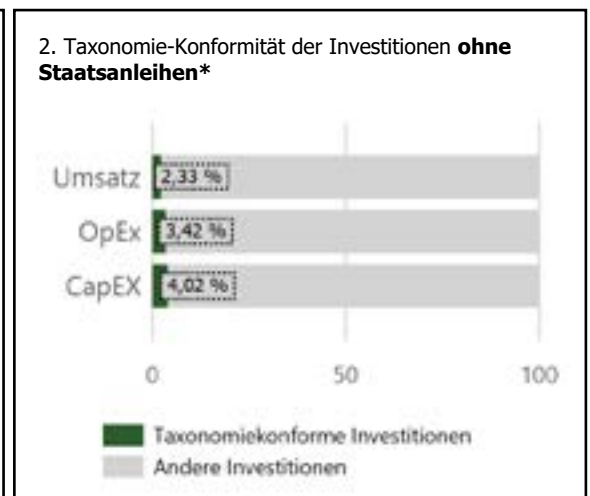
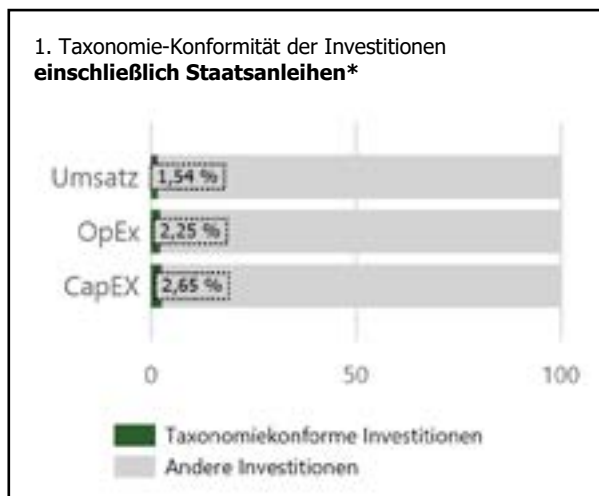
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen in fossiles Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Klimaschutz                  | 0,00 % |
| Anpassung an den Klimawandel | 0,00 % |

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,00 % |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,00 % |


Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und in ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten ist derzeit aufgrund der fehlenden verlässlichen Taxonomie-Daten nicht möglich. Nicht-Finanzunternehmen werden den Anteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten in Form von definierten KPIs unter der Angabe, zu welchem Umweltziel diese Aktivität beiträgt und ob es sich um eine Übergangs- oder ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten handelt, erst ab dem 01. Januar 2023 offenlegen (Finanzunternehmen – ab 01.01.2024). Das Vorhandensein dieser berichteten Informationen ist eine zwingende Grundlage für diese Auswertung.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen | 12.2023 | 12.2022 |
|---|---------|---------|
| Turnover  | 1,54 %  | 1,72 %  |
| Capex   | 2,65 %  | 0 %     |
| Opex  | 2,25 %  | 0 %     |

| Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen | 12.2023 | 12.2022 |
|---|---------|---------|
| Turnover  | 2,33 %  | 2,77 %  |
| Capex   | 4,02 %  | 0 %     |
| Opex  | 3,42 %  | 0 %     |

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,65 %.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 12,39 %.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ wurden Investitionen in Barmittel, nicht nachhaltigen Anteil der Zielfonds oder Derivate einbezogen (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes). Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Bei diesen Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen geprüft.

 **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass das Finanzprodukt seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds gemessen. Für jeden

Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen entwickelt, um eine präzise Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde die Liste der nachhaltigen Mindestausschlüsse mindestens zweimal pro Jahr vom Nachhaltigkeitsteam auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Es wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt, um die Einhaltung der verbindlichen Elemente in ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen zu überwachen. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen ergriffen, um diese zu beheben. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht mit den Ausschlusskriterien übereinstimmen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Falle von Direktinvestitionen). Diese Mechanismen sind ein integraler Bestandteil der PAI-Berücksichtigung.

Darüber hinaus engagiert sich AllianzGI bei den Unternehmen, in die investiert wird. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es ist nicht garantiert, dass die durchgeführten Engagements Emittenten umfassen, die in jedem Fonds gehalten werden. Die Engagement-Strategie der Verwaltungsgesellschaft basiert auf 2 Ansätzen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Das Engagement steht in engem Zusammenhang mit der Größe der Beteiligungen. Der Schwerpunkt der Engagements berücksichtigt Aspekte wie signifikante Abstimmungen gegen das Management des Unternehmens auf vergangenen Hauptversammlungen, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Unternehmensführung und andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz verbindet Engagements entweder mit den drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, Planetare Belastungsgrenzen und inklusiver Kapitalismus – sowie mit Fragen der Unternehmensführung in bestimmten Märkten oder im weiteren Sinne. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioinvestitionen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden priorisiert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Kapital Plus

Frankfurt am Main, den 16. April 2024

Allianz Global Investors GmbH

---

Die Geschäftsführung



# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Kapital Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.



## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können

aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV, 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 nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir

verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem 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 16. April 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Kapital Plus A (EUR)

|          |                         | Fonds  | Vergleichsindex           |
|----------|-------------------------|--|---------------------------|
|          |                         | 70% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 30% MSCI Europe | Total Return Net (in EUR) |
|          |                         | %  | %                         |
| 1 Jahr   | 31.12.2022 - 31.12.2023 | 10,10  | 9,26                      |
| 2 Jahre  | 31.12.2021 - 31.12.2023 | -8,16  | -2,92                     |
| 3 Jahre  | 31.12.2020 - 31.12.2023 | -1,18  | 2,98                      |
| 4 Jahre  | 31.12.2019 - 31.12.2023 | 4,22   | 3,87                      |
| 5 Jahre  | 31.12.2018 - 31.12.2023 | 16,62  | 14,16                     |
| 10 Jahre | 31.12.2013 - 31.12.2023 | 36,43  | 37,05                     |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Kapital Plus I (EUR)

|                |                         | Fonds  | Vergleichsindex           |
|----------------|-------------------------|--|---------------------------|
|                |                         | 70% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 30% MSCI Europe | Total Return Net (in EUR) |
|                |                         | %  | %                         |
| 1 Jahr         | 31.12.2022 - 31.12.2023 | 10,68  | 9,26                      |
| 2 Jahre        | 31.12.2021 - 31.12.2023 | -7,21  | -2,92                     |
| 3 Jahre        | 31.12.2020 - 31.12.2023 | 0,36   | 2,98                      |
| 4 Jahre        | 31.12.2019 - 31.12.2023 | 6,38   | 3,87                      |
| 5 Jahre        | 31.12.2018 - 31.12.2023 | 19,65  | 14,16                     |
| Seit Auflegung | 24.06.2014 - 31.12.2023 | 34,32  | 28,16                     |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

|                |                         | Fonds  | Vergleichsindex           |
|----------------|-------------------------|--|---------------------------|
|                |                         | 70% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 30% MSCI Europe | Total Return Net (in EUR) |
|                |                         | %  | %                         |
| 1 Jahr         | 31.12.2022 - 31.12.2023 | 9,52   | 9,26                      |
| 2 Jahre        | 31.12.2021 - 31.12.2023 | -9,17  | -2,92                     |
| 3 Jahre        | 31.12.2020 - 31.12.2023 | -2,78  | 2,98                      |
| 4 Jahre        | 31.12.2019 - 31.12.2023 | 2,00   | 3,87                      |
| Seit Auflegung | 17.12.2019 - 31.12.2023 | 2,07   | 3,70                      |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Kapital Plus P (EUR)

|                |                         | Fonds  | Vergleichsindex |
|----------------|-------------------------|--|-----------------|
|                |                         | 70% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR) |                 |
|                |                         | %  | %               |
| 1 Jahr         | 31.12.2022 - 31.12.2023 | 10,68  | 9,26            |
| 2 Jahre        | 31.12.2021 - 31.12.2023 | -7,21  | -2,92           |
| 3 Jahre        | 31.12.2020 - 31.12.2023 | 0,36   | 2,98            |
| 4 Jahre        | 31.12.2019 - 31.12.2023 | 6,38   | 3,87            |
| 5 Jahre        | 31.12.2018 - 31.12.2023 | 19,64  | 14,16           |
| Seit Auflegung | 22.10.2015 - 31.12.2023 | 21,29  | 17,46           |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Kapital Plus P2 (EUR)

|                |                         | Fonds  | Vergleichsindex |
|----------------|-------------------------|--|-----------------|
|                |                         | 70% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR) |                 |
|                |                         | %  | %               |
| 1 Jahr         | 31.12.2022 - 31.12.2023 | 10,84  | 9,26            |
| 2 Jahre        | 31.12.2021 - 31.12.2023 | -6,93  | -2,92           |
| 3 Jahre        | 31.12.2020 - 31.12.2023 | 0,81   | 2,98            |
| 4 Jahre        | 31.12.2019 - 31.12.2023 | 7,02   | 3,87            |
| 5 Jahre        | 31.12.2018 - 31.12.2023 | 20,54  | 14,16           |
| Seit Auflegung | 07.03.2014 - 31.12.2023 | 41,79  | 33,54           |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Kapital Plus R (EUR)

|                |                         | Fonds  | Vergleichsindex |
|----------------|-------------------------|--|-----------------|
|                |                         | 70% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR) |                 |
|                |                         | %  | %               |
| 1 Jahr         | 31.12.2022 - 31.12.2023 | 10,61  | 9,26            |
| 2 Jahre        | 31.12.2021 - 31.12.2023 | -7,32  | -2,92           |
| 3 Jahre        | 31.12.2020 - 31.12.2023 | 0,17   | 2,98            |
| 4 Jahre        | 31.12.2019 - 31.12.2023 | 6,13   | 3,87            |
| 5 Jahre        | 31.12.2018 - 31.12.2023 | 19,28  | 14,16           |
| Seit Auflegung | 16.11.2017 - 31.12.2023 | 13,11  | 10,75           |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

# Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahraufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

| Land bzw. Markt                           | Unterverwahrer  |
|---|---|
| Ägypten                                   | Citibank N.A.   |
| Albanien                                  | Raiffeisen Bank sh.a.   |
| Argentinien                               | Citibank N.A.   |
| Australien                                | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.  |
| Bahrain                                   | HSBC Bank Middle East Limited   |
| Bangladesch                               | Standard Chartered Bank   |
| Belgien                                   | BNP Paribas Securities Services, S.C.A.   |
| Benin                                     | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste   |
| Bermuda                                   | HSBC Bank Bermuda Limited   |
| Bosnien und Herzegowina                   | UniCredit Bank d.d.   |
| Botswana                                  | Standard Chartered Bank Botswana Limited  |
| Brasilien                                 | Citibank N.A.   |
| Bulgarien                                 | Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien<br>UniCredit Bulbank AD   |
| Burkina Faso                              | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste   |
| Chile                                     | Banco de Chile  |
| China – A-Aktien-Markt                    | HSBC Bank (China) Company Limited<br>China Construction Bank Corporation  |
| China – B-Aktien-Markt                    | HSBC Bank (China) Company Limited<br>China Construction Bank Corporation  |
| China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect | Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited<br>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited<br>Citibank N.A. |
| Costa Rica                                | Banco BCT S.A.  |
| Dänemark                                  | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)               |
| Deutschland                               | Deutsche Bank AG<br>State Street Bank International GmbH  |
| Elfenbeinküste                            | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.  |
| Estland                                   | AS SEB Pank   |
| Eswatini (vorher Swasiland)               | Standard Bank Eswatini Limited  |
| Finnland                                  | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)                 |
| Frankreich                                | BNP Paribas Securities Services, S.C.A.   |
| Ghana                                     | Standard Chartered Bank Ghana Plc   |
| Griechenland                              | BNP Paribas Securities Services S.C.A.  |
| Großbritannien                            | State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien  |
| Guinea-Bissau                             | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste   |
| Hongkong                                  | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited   |
| Indien                                    | Deutsche Bank AG<br>Citibank N.A.   |
| Indonesien                                | Deutsche Bank AG  |
| Irland                                    | State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien   |
| Island                                    | Landsbankinn hf.  |
| Israel                                    | Bank Hapoalim B.M.  |
| Italien                                   | Intesa Sanpaolo S.p.A.  |

| Land bzw. Markt   | Unterverwahrer  |
|-------------------|---|
| Japan             | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited<br>Mizuho Bank, Limited                     |
| Jordanien         | Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani  |
| Kanada            | State Street Trust Company Canada   |
| Kasachstan        | JSC Citibank Kasachstan   |
| Katar             | HSBC Bank Middle East Limited   |
| Kenia             | Standard Chartered Bank Kenya Limited   |
| Kolumbien         | Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria  |
| Kroatien          | Privredna Banka Zagreb d.d.<br>Zagrebacka Banka d.d.  |
| Kuwait            | HSBC Bank Middle East Limited   |
| Lettland          | AS SEB banka  |
| Litauen           | AB SEB bankas   |
| Malawi            | Standard Bank PLC   |
| Malaysia          | Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad   |
| Mali              | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste                               |
| Marokko           | Citibank Maghreb S.A.   |
| Mauritius         | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited   |
| Mexiko            | Banco Nacional de México S.A.   |
| Namibia           | Standard Bank Namibia Limited   |
| Neuseeland        | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited   |
| Niederlande       | BNP Paribas Securities Services, S.C.A.   |
| Niger             | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste                               |
| Nigeria           | Stanbic IBTC Bank Plc.  |
| Norwegen          | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo) |
| Oman              | HSBC Bank Oman S.A.O.G.   |
| Österreich        | UniCredit Bank Austria AG<br>Deutsche Bank AG   |
| Pakistan          | Deutsche Bank AG  |
| Panama            | Citibank N.A.   |
| Peru              | Citibank del Perú S.A.  |
| Philippinen       | Standard Chartered Bank   |
| Polen             | Bank Handlowy w Warszawie S.A.  |
| Portugal          | Deutsche Bank AG, Niederlande   |
| Republik Georgien | JSC Bank of Georgia   |
| Republik Korea    | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited<br>Deutsche Bank AG                         |
| Republik Srpska   | UniCredit Bank d.d.   |
| Rumänien          | Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien  |
| Russland          | AO Citibank   |
| Sambia            | Standard Chartered Bank Zambia Plc.   |
| Saudi-Arabien     | HSBC Saudi Arabia<br>Saudi British Bank   |
| Schweden          | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)   |
| Schweiz           | UBS Switzerland AG<br>Credit Suisse (Switzerland) Limited   |
| Senegal           | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste                               |
| Serbien           | UniCredit Bank Serbia JSC   |

| Land bzw. Markt  | Unterverwahrer  |
|--|---|
| Simbabwe   | Stanbic Bank Zimbabwe Limited   |
| Singapur   | Citibank N.A.   |
| Slowakische Republik   | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.  |
| Slowenien  | UniCredit Banka Slovenija d.d.  |
| Spanien  | Deutsche Bank S.A.E.  |
| Sri Lanka  | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited                                   |
| Südafrika  | Standard Bank of South Africa Limited<br>FirstRand Bank Limited                         |
| Taiwan - R.O.C.  | Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited  |
| Tansania   | Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited  |
| Thailand   | Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited                                   |
| Togo   | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste                     |
| Tschechische Republik  | Ceskoslovenská obchodní banka, a.s.<br>UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Tunesien   | Union Internationale de Banques   |
| Türkei   | Citibank A.S.   |
| Uganda   | Standard Chartered Bank Uganda Limited  |
| Ukraine  | JSC Citibank  |
| Ungarn   | UniCredit Bank Hungary Zrt.<br>Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe             |
| Uruguay  | Banco Itaú Uruguay S.A.   |
| Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)         | HSBC Bank Middle East Limited   |
| Vereinigte Arabische Emirate - DFM   | HSBC Bank Middle East Limited   |
| Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC) | HSBC Bank Middle East Limited   |
| Vereinigte Staaten   | State Street Bank and Trust Company   |
| Vietnam  | HSBC Bank (Vietnam) Limited   |
| Zypern   | BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland                                   |

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main  
Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Telefax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes  
Kapital: 49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2022

### Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

### Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
Mitglied der Geschäftsführung  
der Allianz Global Investors Holdings GmbH  
CEO Allianz Global Investors  
München (Vorsitzender)

Klaus-Dieter Herberg  
Allianz Networks Germany  
Allianz Global Investors GmbH  
München

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisers S.p.A.  
Mailand  
(stellvertretender Vorsitzender)

Prof. Dr. Michael Hüther  
Direktor und Mitglied des Präsidiums  
Institut der deutschen Wirtschaft  
Köln

Laure Poussin  
Head of Enterprise Project  
Portfolio Management Office  
Allianz Global Investors GmbH French Branch  
3 boulevard des Italiens  
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller  
Chair Board of Management & COO  
Allianz Asset Management  
Seidlstr. 24 -24a  
80335 München

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

### Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard  
Ingo Mainert  
Dr. Robert Schmidt  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2022

### Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

State Street Bank International GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

### Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen  
Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien

### Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
AT-1010 Wien

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand: 31. Dezember 2023



# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Kapital Plus in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

**Allianz Global Investors GmbH**

Bockenheimer Landstraße 42–44  
60323 Frankfurt am Main  
[info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)  
<https://de.allianzgi.com>