

Jahresbericht

Ampega Rendite Rentenfonds

1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

OGAW-Sondervermögen



Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der Ampega Rendite Rentenfonds ist ein gemischter Euro Rentenfonds, der basierend auf der Ampega-Fixed-Income-Strategie für den Euro-Bereich eine diversifizierte Assetallokation bei gleichzeitig aktiver Durationspositionierung umsetzt.

Anlageziele sind die Erwirtschaftung eines möglichst hohen laufenden Ertrages bei gleichzeitiger Minimierung von Ausfallrisiken. Der Vermögenserhalt steht im Vordergrund der Anlagestrategie. Dabei kommen die klassischen Kriterien Qualität, Liquidität und Diversifizierung bei der Auswahl der Vermögensgegenstände zum Einsatz.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Der Fonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einer Benchmark.

Die Informationen zum Umgang mit ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Anhang enthalten.

In seiner Anlagestrategie setzt der Ampega Rendite Rentenfonds auf eine Vielfalt von Assetklassen. Hierzu zählen Staatsanleihen, staatsnahe Institutionen, Covered Bonds sowie Bank- und Unternehmensanleihen. Auch nachrangige Anleihen, CDS (Credit Default Swaps) und CLO (Collateralized Loan Obligations) werden in die Anlagestrategie mit einbezogen. Die Assetallokation orientiert sich am Top-Down-Analyseansatz von Ampega Investment.

Die Emittentenauswahl erfolgt aus dem von der Ampega Investment GmbH definierten Anlageuniversum für die jeweilige Assetklasse. Hierbei wird über den jeweiligen Bottom-Up-Investmentprozess mit quantitativer und qualitativer Analyse eine Einzeltitelselektion erreicht, die die jeweilige Rendite der Position ins Verhältnis zum Ausfallrisiko setzt. Dieser Prozess führt zu einer konservativen Titelselektion, da eine höhere Renditeerwartung mit einem überproportional höheren Risiko verbunden ist.

In 2023 kam es bis zu den Sommermonaten aufgrund der anhaltenden Inflation zu weiteren Zinserhöhungen durch die EZB und deutlichen Renditeanstiegen an den Rentenmärkten.

Im Laufe des Jahres erreichte die Inflation sowohl in den USA als auch Europa ihren Höhepunkt und die Zentralbanken erhöhten die Leitzinsen nicht weiter. Im Oktober und November ging die Inflationsrate dann deutlich zurück, erreichte aber noch nicht das von den Zentralbanken gewünschte Ziel von 2 %. Dennoch kam es zu deutlichen Kursanstiegen an den Rentenmärkten, die auf Leitzinssenkungen spekulierten. Die steigenden Zinsen hatten in den ersten Monaten des Jahres vor allem bei Anleihen von Immobilienunternehmen zu drastischen Kursverlusten geführt, auch diese erholten sich mit den Renditerückgängen im Oktober und November. Staatsanleihen der Peripherieländer handelten sehr stabil zu Bundesanleihen.

Die Performance des Fonds konnte von der guten Entwicklung bei Credit-Produkten profitieren.

Angesichts eines sehr volatilen Spread- und Renditeumfeldes investierte der Ampega Rendite Rentenfonds eher vorsichtig in Bezug auf lange Laufzeiten und AAA-Anleihen und bevorzugte bei Unternehmensanleihen weiter den mittleren Laufzeitbereich. Nachrangianleihen von Finanzinstituten, sowie BB-Anleihen und CLO wurden als Beimischung ebenfalls allokiert.

Der Ampega Rendite Rentenfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 8,61 % bei einer Volatilität von 4,26 %.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum Marktpreisrisiken

Die wesentlichen Risiken des Renten-Sondervermögens sind Adressenausfallrisiken, Zinsänderungs- und Spreadrisiken. In Abhängigkeit von der Marktsituation kann das Sondervermögen zusätzlich Liquiditätsrisiken ausgesetzt sein.

Währungsrisiken

Der Ampega Rendite Rentenfonds investiert zum größten Teil Euro-Anleihen. Ausgewählte Währungen können auf 10% begrenzt zur Beimischung genutzt werden. Daher ist das Sondervermögen nur geringen Währungsrisiken ausgesetzt.

Zinsänderungsrisiken

Aufgrund der Anlage in Anleihen und Credit Default Swaps ist das Sondervermögen Zinsänderungs- und Spreadrisiken ausgesetzt. Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum entsprechend seiner Anlagepolitik breit diversifiziert in Anleihen verschiedener Emittenten aus unterschiedlichen Ländern investiert. Diese Vorgehensweise dient der Steuerung und Reduzierung der Spreadrisiken. Das Zinsänderungsrisiko wird durch eine aktive Durationspositionierung anhand des Ampega-Durationsprozesses gesteuert.

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Credit Default Swaps werden nur mit ausgewählten Kontrahenten auf Basis einer Besicherungsvereinbarung abgeschlossen, die das Kontrahentenrisiko reduziert. Weiterhin entstehen Risiken durch die Anlage liquider Mittel bei Banken.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmangement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie eine ausreichende Diversifikation im Sondervermögen. Zudem wird auf ein ausreichendes Bankguthaben geachtet und es werden liquide deutsche Staatsanleihen beigemischt. Zum Berichtszeitpunkt liegen keine Indikationen vor, die auf eine begrenzte Liquidität hindeuten. Dennoch kann aufgrund des Anlagefokus in Unternehmensanleihen eine Verschlechterung der Liquiditätssituation des Sondervermögens in Marktkrisen nicht vollständig ausgeschlossen werden.

Operationelle Risiken

Für die Überwachung und Steuerung der operationellen Risiken des Sondervermögens sind entsprechende Maßnahmen getroffen worden.

Nachhaltigkeitsrisiken

Für die Gesellschaft ist eine systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen ein wesentlicher Teil der strategischen Ausrichtung. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell erhebliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation der Investitionsempfänger haben können. Nachhaltigkeitsrisiken wirken sich grundsätzlich auf alle bestehenden Risikoarten und somit auf die Renditeerwartungen einer Investition aus.

Die Gesellschaft hat einen grundsätzlichen Filterkatalog entwickelt, welcher auf alle getätigten Investitionen angewendet wird und der damit auch negative Wertentwicklungen, die auf Nachhaltigkeitsrisiken zurückzuführen sind, mindern soll. Dieser beinhaltet den Ausschluss kontroverser Waffenhersteller und die Berücksichtigung der UN Global Compact Kriterien. Durch diesen Filterkatalog wurden Titel im Rahmen der Investitionsentscheidung in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken bewertet und damit in der Allokationsentscheidung berücksichtigt.

Risiken infolge exogener Faktoren

Für das kommende Geschäftsjahr sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren (z. B. Russland/Ukraine-Krieg, Corona-Pandemie, Inflation, Zinsanstieg, Energieverteuerung und -verknappung, Lieferkettenprobleme, geopolitische Unsicherheit) und damit Auswirkungen unterschiedlicher Intensität auf die Wertentwicklung des Fonds nicht auszuschließen.

Ergänzende Angaben nach ARUGII

Der Fonds strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung eines möglichst hohen laufenden Ertrags und darüber hinaus eine angemessene jährliche Ausschüttung in Euro an.

Der Fonds erwirtschaftet seit über 40 Jahren auch über schwierige Kapitalmarktphasen hinweg überdurchschnittliche Ergebnisse. Als Euro-Rentenfonds investiert er bei einem eher mittelfristigen Anlagehorizont überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, die in Euro denominated sind und deren Aussteller Investmentgrade-Qualität nach den Kriterien einer anerkannten Rating-Agentur aufweisen oder – wenn sie über kein Rating verfügen – im Falle eines Ratings nach Einschätzung der Gesellschaft ein solches Investmentgrade-Rating erhalten würden. Daneben können Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile erworben werden. Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Beim Einsatz von Derivaten darf das Marktrisikopotential des Fonds höchstens verdoppelt werden.

Aus den für das Sondervermögen erworbenen Aktien erwachsen Abstimmungsrechte in den Hauptversammlungen der Portfoliogesellschaften (Emittenten) und teilweise andere Mitwirkungsrechte. Die Engagement Policy der Ampega Investment GmbH enthält allgemeine Informationen über die verantwortungsvolle Ausübung dieser Rechte, auch zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Portfoliogesellschaften.

Liegen der Talanx Investment Group keine unternehmensspezifischen Informationen vor, die eine Teilnahme an der Hauptversammlung notwendig machen, so nimmt die Talanx Investment Group in aller Regel Abstand von der persönlichen Teilnahme durch Vertretungsberechtigte. Die Talanx Investment Group unterhält ein hausinternes Komitee zur Prüfung und Entscheidungsfindung zur Stimmrechtsausübung in allen signifikanten Portfolio-Gesellschaften. Das sogenannte Proxy-Voting-Komitee folgt bei der Stimmrechtsausübung maßgeblich den in der Anlagestrategie festgelegten Zielen und berücksichtigt bei der Analyse von Beschlussvorschlägen für Hauptversammlungen diverse Faktoren.

Die Talanx Investment Group hat den externen Dienstleister ISS-ESG mit der Analyse der Hauptversammlungs-Unterlagen sowie der Umsetzung des Abstimmungsverhaltens gemäß den „Continental Europe Proxy Voting Guidelines“ beauftragt. Vorschläge für das Abstimmungsverhalten auf Basis der Analysen werden in angemessenem Umfang überprüft, insbesondere ob im konkreten Fall für die Hauptversammlung ergän-

zende oder von der Stimmrechtspolitik der Talanx Investment Group abweichende Vorgaben erteilt werden sollten. Soweit dies in Ergänzung oder Abweichung von der Stimmrechtspolitik notwendig ist, erteilt die Talanx Investment Group konkrete Weisungen zu einzelnen Tagesordnungspunkten.

Um das Risiko des Entstehens von Interessenkonflikten zu reduzieren und gleichzeitig ihrer treuhänderischen Vermögensverwaltung neutral nachkommen zu können, unterhält die Talanx Investment Group in aller Regel keine Dienstleistungsbeziehungen mit Portfolio-Gesellschaften. Unabhängig davon hat die Talanx Investment Group etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung sowie zum Umgang mit Interessenkonflikten eingerichtet. Alle potenziellen und tatsächlichen Interessenskonflikte sind in einem Register erfasst und werden kontinuierlich überprüft. Teil der Überprüfung ist dabei auch die Einschätzung hinsichtlich der Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenkonflikten.

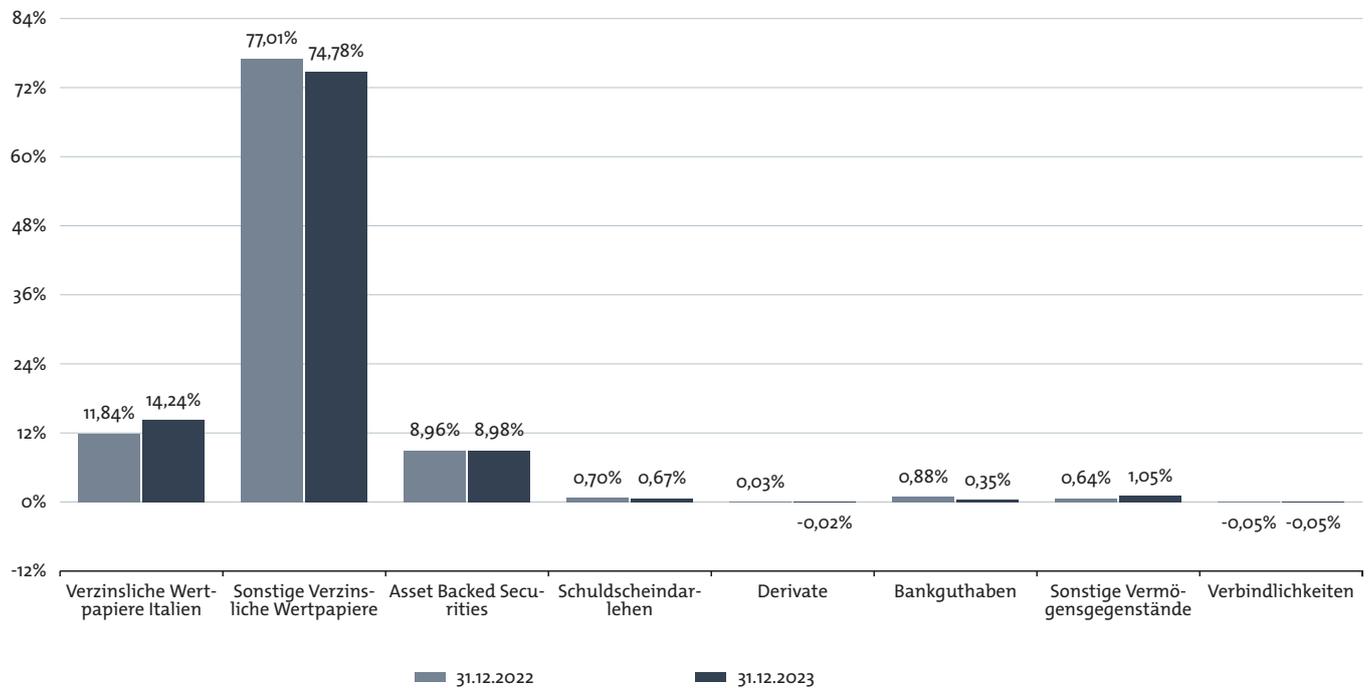
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine dauerhafte und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

Für Fonds- und Vermögensverwaltung in Aktien erfolgt die Vergütung der Talanx Investment Group nicht performanceabhängig, sondern aufwandsbezogen und marktgerecht in Basispunkten vom jeweils verwalteten Vermögen.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne wurden im Wesentlichen bei Geschäften mit Finanzterminkontrakten erzielt. Die realisierten Verluste wurden im Wesentlichen bei Geschäften mit Finanzterminkontrakten und Rentenpapieren erzielt.

Struktur des Sondervermögens



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

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	264.334.187,25	89,02
Australien	8.955.745,00	3,02
Belgien	7.143.753,00	2,41
Chile	1.345.677,00	0,45
Deutschland	38.202.611,63	12,87
Dänemark	4.227.353,00	1,42
Finnland	8.108.724,00	2,73
Frankreich	26.493.778,87	8,92
Großbritannien	14.303.494,20	4,82
Hongkong	2.096.980,00	0,71
Irland	4.671.758,00	1,57
Italien	42.290.699,49	14,24
Japan	4.387.407,67	1,48
Kaimaninseln	1.052.997,00	0,35
Kanada	22.380.103,32	7,54
Litauen	3.015.425,00	1,02
Luxemburg	1.774.080,00	0,60
Mexiko	1.975.425,00	0,67
Niederlande	22.645.153,36	7,63
Norwegen	1.262.055,00	0,43
Polen	1.944.660,00	0,65
Portugal	849.470,00	0,29
Schweden	8.747.995,00	2,95
Schweiz	2.655.149,00	0,89
Spanien	18.472.680,71	6,22
Südkorea	663.271,00	0,22
Tschechische Republik	473.000,00	0,16
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	8.598.027,00	2,90
Österreich	5.596.714,00	1,88
Asset Backed Securities	26.659.329,05	8,98
Irland	21.135.698,41	7,12
Niederlande	5.523.630,64	1,86
Schuldscheindarlehen	1.988.742,23	0,67
Österreich	1.988.742,23	0,67
Derivate	-51.541,40	-0,02
Zins-Derivate	97.778,68	0,03
Swaps	-149.320,08	-0,05
Bankguthaben	1.042.413,69	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände	3.114.219,65	1,05
Verbindlichkeiten	-161.511,52	-0,05
Fondsvermögen	296.925.838,95	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	268.127.053,31	90,30
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	268.127.053,31	90,30
0,0000 % Korea Treasury Bond 2020/2025	XS2226969686		EUR	700	0	0 %	94,7530	663.271,00	0,22
0,0000 % Luxembourg (Grand Duchy of) 2020/2032	LU2228213398		EUR	1.000	1.000	0 %	81,8530	818.530,00	0,28
0,0000 % Santander Consumer Fin. MTN 2021/2026	XS2305600723		EUR	700	0	0 %	93,4060	653.842,00	0,22
0,0100 % Bank of Nova Scotia 2021/2029	XS2386592138		EUR	1.000	0	0 %	85,2140	852.140,00	0,29
0,0100 % Bank of Nova Scotia 2021/2027	XS2421186268		EUR	1.000	0	0 %	89,7400	897.400,00	0,30
0,0100 % Bank of Nova Scotia MTN (covered) 2020/2027	XS2101325111		EUR	1.000	0	0 %	91,8210	918.210,00	0,31
0,0100 % Mediobanca 2021/2031	IT0005433757		EUR	1.000	0	0 %	81,0910	810.910,00	0,27
0,0500 % Bpifrance 2019/2029	FR0013448776		EUR	2.500	0	1.000 %	86,7800	2.169.500,00	0,73
0,0500 % Royal Bank of Canada (covered) 2019/2026	XS2014288315		EUR	2.000	0	0 %	93,3430	1.866.860,00	0,63
0,1250 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2019/2024	DE000A2NBKK3		EUR	1.000	0	0 %	96,3570	963.570,00	0,32
0,1250 % KBC Groep MTN fix-to-float 2021/2029	BE0002766476		EUR	500	0	0 %	87,8250	439.125,00	0,15
0,1250 % Niedersachsen LSA S.887 2019/2027	DE000A2TSB40		EUR	2.500	0	500 %	92,8760	2.321.900,00	0,78
0,1250 % Nordea Bank Finland MTN 2019/2027	XS2013525410		EUR	1.000	0	0 %	91,6470	916.470,00	0,31
0,1250 % Stadshypotek (covered) 2016/2026	XS1499574991		EUR	3.000	0	300 %	93,1080	2.793.240,00	0,94
0,1250 % Telia Company MC 2020/2030	XS2264161964		EUR	900	0	0 %	82,3700	741.330,00	0,25
0,2000 % Bundesobligation 2022/2024	DE0001104883		EUR	1.000	0	3.000 %	98,5290	985.290,00	0,33
0,2000 % Swedbank S.GMTN 2021/2028	XS2282210231		EUR	1.000	0	0 %	87,5110	875.110,00	0,29
0,2500 % Aareal Bank 2020/2027	DE000A289LU4		EUR	600	600	0 %	85,7290	514.374,00	0,17
0,2500 % Basque Government 2020/2031	ES0000106684		EUR	2.500	0	0 %	83,1700	2.079.250,00	0,70
0,2500 % Credit Agricole Cariparma 2020/2028	IT0005397028		EUR	1.000	0	0 %	89,9490	899.490,00	0,30
0,2500 % Nationwide Build. 2020/2025	XS2207657417		EUR	800	0	200 %	95,2360	761.888,00	0,26
0,2500 % UBS Group fix-to-float 2021/2026	CH1142231682		EUR	700	0	0 %	93,8780	657.146,00	0,22
0,3000 % Portugal 2021/2031	PTOTEOOE0033		EUR	1.000	0	1.000 %	84,9470	849.470,00	0,29
0,3750 % Canadian Imperial Bank MTN 2019/2024	XS1991125896		EUR	1.000	0	0 %	98,7840	987.840,00	0,33
0,3750 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2019/2027	FR0013413382		EUR	2.000	0	0 %	92,7540	1.855.080,00	0,62
0,3750 % DNB Bank MTN fix-to-float 2022/2028	XS2432567555		EUR	800	0	0 %	91,8150	734.520,00	0,25
0,3750 % De Volksbank MTN 2021/2041	XS2386592302		EUR	1.000	1.000	0 %	63,7180	637.180,00	0,21
0,3750 % LB Baden-Württ. MTN 2019/2024	DE000LB2CHW4		EUR	900	0	0 %	98,6530	887.877,00	0,30
0,3750 % LB Baden-Württemberg MTN 2021/2031	DE000LB2CW16		EUR	300	0	0 %	79,2920	237.876,00	0,08
0,3750 % LB Hessen-Thüringen MTN 2021/2029	XS2346124410		EUR	2.000	0	0 %	86,1580	1.723.160,00	0,58
0,3750 % LEG Immobilien MTN MC 2022/2026	DE000A3MQNN9		EUR	1.000	0	0 %	93,6760	936.760,00	0,32
0,3750 % Ontario (Province) 2017/2024	XS1629737625		EUR	2.000	0	0 %	98,4710	1.969.420,00	0,66

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % Rabobank Nederland MTN S.GMTN fix-to-float 2021/2027	XS2416413339		EUR	800	0	0 %	91,9110	735.288,00	0,25
0,3750 % Westpac Banking MTN (covered) 2019/2026	XS1978200472		EUR	4.000	0	0 %	94,4510	3.778.040,00	1,27
0,4000 % DZ Bank MTN 2021/2028	DE000DFKORN3		EUR	500	0	0 %	85,9090	429.545,00	0,14
0,4190 % Madrid (Comu- nidad de) 2020/2030	ES0000101933		EUR	1.000	0	0 %	86,0920	860.920,00	0,29
0,4200 % Madrid (Comu- nidad de) 2021/2031	ES00001010B7		EUR	500	0	0 %	83,6020	418.010,00	0,14
0,4500 % Basque Government 2021/2032	ES0000106726		EUR	1.000	0	0 %	82,2110	822.110,00	0,28
0,4900 % Morgan Stanley fix-to-float 2020/2029	XS2250008245		EUR	800	0	0 %	86,6670	693.336,00	0,23
0,5000 % Aareal Bank MTN 2020/2027	DE000AAR0264		EUR	600	600	0 %	88,7660	532.596,00	0,18
0,5000 % American Tower MC 2020/2028	XS2227905903		EUR	1.000	0	0 %	89,5160	895.160,00	0,30
0,5000 % Banco Santan- der MTN 2020/2027	XS2113889351		EUR	800	0	0 %	91,9580	735.664,00	0,25
0,5000 % Common- wealth Bank Austr. (covered) 2016/2026	XS1458458665		EUR	3.000	0	0 %	94,1120	2.823.360,00	0,95
0,5000 % Dell Bank MTN MC 2021/2026	XS2400445289		EUR	1.000	0	0 %	92,7600	927.600,00	0,31
0,5000 % Finnish Government 2019/2029	FI4000369467		EUR	2.000	0	2.000 %	90,8070	1.816.140,00	0,61
0,5000 % Italy 2021/2028	IT0005445306		EUR	6.000	0	3.000 %	90,0960	5.405.760,00	1,82
0,5000 % KBC Groep MTN fix-to-float (sub.) 2019/2029	BE0002664457		EUR	500	0	0 %	95,8710	479.355,00	0,16
0,5000 % Nat. West- minster Bank MTN (covered) 2017/2024	XS1612958253		EUR	500	0	0 %	98,7570	493.785,00	0,17
0,5000 % Societe Generale fix-to-float 2021/2029	FR0014001GA9		EUR	600	0	0 %	87,0440	522.264,00	0,18
0,5000 % Thermo Fisher Scientific MC 2019/2028	XS2058556536		EUR	900	0	0 %	91,2160	820.944,00	0,28
0,5000 % UNEDIC MTN 2019/2029	FR0013410008		EUR	2.000	0	0 %	90,8250	1.816.500,00	0,61
0,6000 % Italy 2021/2031	IT0005436693		EUR	6.000	0	0 %	82,3640	4.941.840,00	1,66
0,6000 % OP Corporate Bank MTN 2020/2027	XS2102924383		EUR	1.000	0	0 %	91,9630	919.630,00	0,31
0,6000 % Spain MTN 2019/2029	ES0000012F43		EUR	2.000	0	0 %	89,6710	1.793.420,00	0,60
0,6250 % A2A SpA MTN MC 2021/2031	XS2364001078		EUR	1.000	1.000	0 %	81,2030	812.030,00	0,27
0,6250 % Alberta (Pro- vince) MTN 2018/2025	XS1808478710		EUR	2.000	0	400 %	96,9420	1.938.840,00	0,65
0,6250 % Banco Santander MTN fix-to-float 2021/2029	XS2357417257		EUR	400	0	0 %	88,8500	355.400,00	0,12
0,6250 % Banque Fed. Cre- dit Mutuel MTN 2020/2031	FR00140007J7		EUR	1.000	0	0 %	82,4080	824.080,00	0,28
0,6250 % Banque Fed. Cre- dit Mutuel MTN 2021/2028	FR0014003SA0		EUR	800	0	0 %	87,8460	702.768,00	0,24
0,6250 % Bundeslän- der LSA 2019/2029	DE000A2NBJ54		EUR	1.000	0	0 %	91,7060	917.060,00	0,31
0,6250 % Credit Agricole Public Sector SCF MTN (covered) 2019/2029	FR0013411600		EUR	2.500	0	0 %	90,1810	2.254.525,00	0,76
0,6250 % KBC Groep MTN fix-to-float (sub.) 2021/2031	BE0002819002		EUR	1.000	0	0 %	90,4870	904.870,00	0,30
0,6250 % Lansforsä- kringar Hypothek (covered) 2018/2025	XS1799048704		EUR	500	0	1.500 %	96,8030	484.015,00	0,16
0,6250 % Macquarie Group 2020/2027	XS2105735935		EUR	1.000	0	0 %	92,0250	920.250,00	0,31
0,6250 % Ontario (Pro- vince) MTN 2018/2025	XS1807430811		EUR	3.000	0	0 %	96,8710	2.906.130,00	0,98

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6250 % Skand. Enskilda MTN 2019/2029	XS2078737215		EUR	500	0	0 %	85,8020	429.010,00	0,14
0,7500 % Heimstaden Bostad MTN MC 2021/2029	XS2384269366		EUR	600	0	0 %	66,1780	397.068,00	0,13
0,7500 % Lithuania (Republic of) MTN 2020/2030	XS2168038847		EUR	3.500	0	0 %	86,1550	3.015.425,00	1,02
0,7500 % Mediobanca fix-to-float MC 2021/2028	XS2386287689		EUR	600	0	0 %	90,0060	540.036,00	0,18
0,7500 % Oberbank MTN 2020/2027	AT000B127097		EUR	800	0	0 %	87,4410	699.528,00	0,24
0,7500 % Royal Bank of Scotland Group fix to float 2019/2025	XS2080205367		EUR	1.000	0	0 %	97,2510	972.510,00	0,33
0,7500 % SNAM MTN MC 2020/2030	XS2190256706		EUR	1.500	1.500	0 %	85,5280	1.282.920,00	0,43
0,7500 % Wolters Kluwer MC 2020/2030	XS2198580271		EUR	800	0	0 %	87,4320	699.456,00	0,24
0,7500 % Royal Bank of Scotland Group MTN fix-to-float 2021/2030	XS2307853098		EUR	350	0	0 %	86,6010	303.103,50	0,10
0,8000 % Belgium 2017/2027	BE0000341504		EUR	1.000	0	1.000 %	95,4040	954.040,00	0,32
0,8300 % Chile (Republic of) MC 2019/2031	XS1843433639		EUR	700	0	0 %	83,1710	582.197,00	0,20
0,8500 % UniCredit MTN 2021/2031	XS2289133758		EUR	1.000	0	0 %	83,0710	830.710,00	0,28
0,8750 % DS Smith MC 2019/2026	XS2051777873		EUR	1.000	0	0 %	93,5270	935.270,00	0,31
0,8750 % ING Groep MTN fix-to-float (sub.) 2021/2032	XS2350756446		EUR	200	0	0 %	90,1140	180.228,00	0,06
0,8750 % LEG Immobilien MTN MC 2022/2029	DE000A3MQNP4		EUR	1.000	1.000	0 %	87,5910	875.910,00	0,29
0,8750 % Molnlycke Holding MTN MC 2019/2029	XS2049769297		EUR	1.000	0	0 %	86,7000	867.000,00	0,29
0,8750 % SES MTN MC 2019/2027	XS2075811781		EUR	500	0	0 %	90,9720	454.860,00	0,15
1,0000 % Bay. Landesbank fix-to-float (sub.) 2021/2031	XS2356569736		EUR	300	0	0 %	86,5530	259.659,00	0,09
1,0000 % Brussels Airport MTN 2017/2024	BE6295011025		EUR	700	0	0 %	99,0290	693.203,00	0,23
1,0000 % Cellnex Telecom MC 2020/2027	XS2102934697		EUR	1.500	0	0 %	92,6110	1.389.165,00	0,47
1,0000 % Credit Mutuel-CIC Home Loan SFH (covered) 2018/2028	FR0013332012		EUR	1.000	0	2.000 %	93,2150	932.150,00	0,31
1,0000 % Credit Suisse Group MTN fix-to-float 2019/2027	CH0483180946		EUR	700	0	0 %	93,9780	657.846,00	0,22
1,0000 % Intesa Sanpaolo MTN 2019/2026	XS2081018629		EUR	700	0	0 %	93,8750	657.125,00	0,22
1,0000 % Vonovia Finance MTN MC 2020/2030	DE000A28ZQ05		EUR	1.000	0	0 %	83,5070	835.070,00	0,28
1,0730 % mBank Hipoteczny (covered) 2018/2025	XS1812878889		EUR	2.000	0	0 %	97,2330	1.944.660,00	0,65
1,1250 % Basque Government 2019/2029	ES0000106635		EUR	2.000	0	0 %	92,2640	1.845.280,00	0,62
1,1250 % Italgas MTN 2017/2024	XS1578294081		EUR	2.000	2.000	0 %	99,4520	1.989.040,00	0,67
1,1250 % Mediobanca MTN 2020/2025	XS2106861771		EUR	500	0	0 %	96,5230	482.615,00	0,16
1,1250 % Renault MC 2019/2027	FR0013451416		EUR	700	0	0 %	91,7250	642.075,00	0,22
1,2500 % CNP Assurances MC (sub.) 2022/2029	FR0014007YA9		EUR	1.000	0	0 %	88,6950	886.950,00	0,30
1,3000 % Chile (Republic of) MC 2021/2036	XS2369244327		EUR	1.000	0	0 %	76,3480	763.480,00	0,26
1,3010 % Allianz fix-to-float (sub.) 2019/2049	DE000A2YPFA1		EUR	2.000	0	0 %	86,8710	1.737.420,00	0,59

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Bay. Landesbank fix-to-float (sub.) 2021/2032	XS2411178630		EUR	1.700	1.700	0 %	82,4120	1.401.004,00	0,47
1,3750 % Danske Bank fix-to-float 2022/2027	XS2443438051		EUR	1.000	0	0 %	95,3650	953.650,00	0,32
1,3750 % Heimstaden Bostad Treasury MTN MC 2020/2027	XS2225207468		EUR	500	0	0 %	79,4640	397.320,00	0,13
1,3750 % ITV MC 2019/2026	XS2050543839		EUR	700	0	0 %	94,3190	660.233,00	0,22
1,4500 % Spain 2019/2029	ES0000012E51		EUR	1.500	0	500 %	94,8760	1.423.140,00	0,48
1,5000 % Ceske Drahy 2019/2026	XS1991190361		EUR	500	0	0 %	94,6000	473.000,00	0,16
1,5800 % Deutsche Bank MTN fix-to-float 2020/2031	DE000DL19VQ8		EUR	500	0	0 %	82,6420	413.210,00	0,14
1,6250 % Elis MTN MC 2019/2028	FR0013449998		EUR	500	0	500 %	92,2440	461.220,00	0,16
1,6250 % Mondi Finance MTN MC 2018/2026	XS1813593313		EUR	1.000	0	0 %	96,6760	966.760,00	0,33
1,6250 % NGG Finance fix-to-float (sub.) 2019/2079	XS2010044977		EUR	800	0	0 %	98,0730	784.584,00	0,26
1,6250 % OP Corporate Bank fix-to-float (sub.) 2020/2030	XS2185867673		EUR	1.000	0	0 %	95,6060	956.060,00	0,32
1,6250 % Vonovia MTN MC 2021/2051	DE000A3MP4W5		EUR	1.000	0	0 %	59,3070	593.070,00	0,20
1,6500 % Capital One Financial 2019/2029	XS2010331440		EUR	500	500	0 %	88,4430	442.215,00	0,15
1,7000 % NEUBE 2021-1X B2 2021/2034	XS2293734716		EUR	1.000	0	0 %	86,0326	860.326,01	0,29
1,7070 % Toronto Dominion Bank (covered) 2022/2025	XS2508690612		EUR	1.000	0	0 %	97,8690	978.690,00	0,33
1,7500 % Cellnex Telecom MTN MC 2020/2030	XS2247549731		EUR	700	0	0 %	88,2630	617.841,00	0,21
1,7500 % Credit Agricole MTN 2019/2029	XS1958307461		EUR	500	0	0 %	92,8580	464.290,00	0,16
1,8500 % Groupe des Assu. Credit Mutuel fix-to-float (sub.) 2021/2042	FR0014006144		EUR	400	0	0 %	81,4850	325.940,00	0,11
1,8750 % Cassa Depositi e Prestiti MTN 2018/2026	IT0005323438		EUR	4.000	0	0 %	97,4870	3.899.480,00	1,31
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993		EUR	500	0	0 %	97,7600	488.800,00	0,16
1,8750 % Verallia MC 2021/2031	FR0014006EG0		EUR	200	0	0 %	88,3810	176.762,00	0,06
1,8750 % Vonovia MC 2022/2028	DE000A3MQS64		EUR	1.000	0	0 %	92,7440	927.440,00	0,31
1,9360 % Commonwealth Bank Austr. fix-to-float (sub.) 2017/2029	XS1692332684		EUR	1.000	0	0 %	97,5190	975.190,00	0,33
1,9500 % CADOG 10X B2 2018/2030	XS1725824947		EUR	1.600	0	0 %	89,5533	1.432.852,99	0,48
2,0000 % Koninklijke KPN PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	XS2069101868		EUR	300	0	0 %	97,3620	292.086,00	0,10
2,0000 % Nationwide Build. 2022/2027	XS2473346299		EUR	800	0	0 %	96,3870	771.096,00	0,26
2,0000 % UniCredit MTN fix-to-float (sub.) 2019/2029	XS2055089457		EUR	1.000	0	0 %	97,8210	978.210,00	0,33
2,1250 % Royal Bank of Canada MTN 2022/2029	XS2472603740		EUR	1.800	0	0 %	94,7630	1.705.734,00	0,57
2,2500 % IQVIA MC 2019/2028	XS2036798150		EUR	450	0	0 %	94,1320	423.594,00	0,14
2,2500 % Mexico MC 2021/2036	XS2363910436		EUR	2.500	0	0 %	79,0170	1.975.425,00	0,67
2,3740 % TenneT Holding PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2207430120		EUR	1.000	0	0 %	97,2540	972.540,00	0,33
2,3750 % Bayer fix-to-float (subord.) 2019/2079	XS2077670003		EUR	300	0	0 %	96,2600	288.780,00	0,10
2,3750 % De Volksbank fix-to-float 2022/2027	XS2475502832		EUR	1.000	0	0 %	96,6400	966.400,00	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,3750 % Terna PERP fix-to-float (sub.) 2022/2199	XS2437854487		EUR	3.000	0	0 %	89,6930	2.690.790,00	0,91
2,5000 % BNP Paribas MTN fix-to-float (sub.) 2022/2032	FR0014009HA0		EUR	300	0	0 %	94,9380	284.814,00	0,10
2,5000 % ZF Europe Finance MC 2019/2027	XS2010039977		EUR	1.000	0	0 %	93,6700	936.700,00	0,32
2,5510 % Toronto Dominion Bank MTN 2022/2027	XS2511301322		EUR	1.000	0	0 %	98,1010	981.010,00	0,33
2,6000 % ELM BV (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2199	XS1209031019		EUR	500	0	0 %	96,8510	484.255,00	0,16
2,6250 % Accor PERP fix-to-float (subord.) 2019/2030	FR0013457157		EUR	700	0	0 %	97,8510	684.957,00	0,23
2,6250 % LB Hessen-Thüringen 2022/2027	XS2525157470		EUR	1.800	0	0 %	98,1070	1.765.926,00	0,59
2,6250 % RCI Banque fix-to-float (sub.) 2019/2030	FR0013459765		EUR	500	0	0 %	97,1650	485.825,00	0,16
2,7500 % Bank of Montreal MTN 2022/2027	XS2473715675		EUR	1.000	0	0 %	98,6220	986.220,00	0,33
2,8550 % Intesa SanPaolo MTN (subordinated) 2015/2025	XS1222597905		EUR	500	0	0 %	99,1110	495.555,00	0,17
2,8750 % Berlin Hyp 2023/2030	DE000BHY0GT7		EUR	1.500	1.500	0 %	101,7970	1.526.955,00	0,51
2,8750 % Ineos Finance MC 2019/2026	XS1843437549		EUR	600	0	0 %	97,2560	583.536,00	0,20
2,8750 % SoftBank Group 2021/2027	XS2361254597		EUR	500	0	0 %	93,7170	468.585,00	0,16
2,9500 % Fidelity National Information Services MC 2019/2039	XS1843436145		EUR	500	0	0 %	88,9770	444.885,00	0,15
2,9950 % TenneT Holding PERP fix-to-float (sub.) 2017/2199	XS1591694481		EUR	1.000	1.000	0 %	99,7120	997.120,00	0,34
3,0000 % BNG Bank MTN 2023/2033	XS2573952517		EUR	1.500	2.000	500 %	102,9770	1.544.655,00	0,52
3,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	FR0013464922		EUR	1.000	0	0 %	91,3710	913.710,00	0,31
3,0000 % Italy 2019/2029	IT0005365165		EUR	4.000	0	1.000 %	100,0660	4.002.640,00	1,35
3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2199	FR0013331949		EUR	500	0	0 %	96,2170	481.085,00	0,16
3,1250 % RLB Oberösterreich MTN 2023/2026	AT0000A326M6		EUR	1.000	1.000	0 %	100,2150	1.002.150,00	0,34
3,1250 % Sappi Papier Holding MC 2019/2026	XS1961852750		EUR	800	0	0 %	97,0720	776.576,00	0,26
3,1250 % SoftBank Group MC 2017/2025	XS1684385161		EUR	1.000	0	0 %	97,0370	970.370,00	0,33
3,2500 % Credit Agricole Home Loan SFH MTN 2023/2033	FR001400IAO3		EUR	1.000	1.000	0 %	103,5020	1.035.020,00	0,35
3,2500 % Nationwide Build. MTN 2022/2029	XS2525246901		EUR	600	0	0 %	100,3540	602.124,00	0,20
3,3750 % Hamburg Commercial Bank MTN 2023/2028	DE000HCB0BV0		EUR	1.500	1.500	0 %	102,3880	1.535.820,00	0,52
3,3750 % Raiffeisen Bank Int. MTN 2023/2027	XS2626022656		EUR	1.500	1.500	0 %	101,4250	1.521.375,00	0,51
3,3750 % Societe Generale SFH MTN 2023/2030	FR001400JHS7		EUR	1.100	1.100	0 %	103,8790	1.142.669,00	0,38
3,3750 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2018/2199	XS1799938995		EUR	500	0	0 %	99,0320	495.160,00	0,17
3,5000 % Bertelsmann Multi Reset Notes MTN (sub.) 2015/2075	XS1222594472		EUR	1.000	0	0 %	95,5600	955.600,00	0,32
3,5000 % Credit Agricole Cariparma 2023/2030	IT0005549396		EUR	1.500	1.500	0 %	102,5220	1.537.830,00	0,52
3,5300 % Santander UK Grp Holdings MTN fix-to-float 2022/2028	XS2525226622		EUR	800	0	0 %	99,5500	796.400,00	0,27

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6250 % Belfius Bank MTN 2023/2028	BE0002970516		EUR	2.000	2.000	0 %	104,0860	2.081.720,00	0,70
3,6250 % IBM MC 2023/2031	XS2583742239		EUR	1.200	1.200	0 %	103,8190	1.245.828,00	0,42
3,6250 % Niederösterreich 2023/2033	AT0000A377E6		EUR	1.000	1.000	0 %	107,4300	1.074.300,00	0,36
3,6250 % Robert Bosch MTN MC 2023/2030	XS2629468278		EUR	800	800	0 %	103,3290	826.632,00	0,28
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628		EUR	1.100	0	0 %	95,7270	1.052.997,00	0,35
3,7150 % Toronto Dominion Bank MTN 2023/2030	XS2597408272		EUR	1.000	1.000	0 %	104,8260	1.048.260,00	0,35
3,7480 % Volkswagen Int. Fin. PERP fix-to-float (sub.) 2022/2199	XS2342732562		EUR	400	0	0 %	94,0230	376.092,00	0,13
3,7500 % Banco BPM MTN 2023/2028	IT0005552507		EUR	1.000	1.000	0 %	102,9190	1.029.190,00	0,35
3,7500 % CaixaBank fix-to-float (sub.) 2019/2029	XS1951220596		EUR	1.000	1.000	0 %	99,8900	998.900,00	0,34
3,7500 % Metrop. Life Global Fdg. I MTN 2022/2030	XS2561748711		EUR	2.000	2.000	0 %	103,3400	2.066.800,00	0,70
3,8750 % Hong Kong Government International Bond MTN 2023/2030	HK0000895901		EUR	2.000	2.000	0 %	104,8490	2.096.980,00	0,71
3,8750 % Skand. Enskilda MTN 2023/2028	XS2619751576		EUR	1.000	1.000	0 %	102,7760	1.027.760,00	0,35
3,8750 % Terna MTN MC 2023/2033	XS2655852726		EUR	600	600	0 %	104,0160	624.096,00	0,21
3,8790 % Toronto Dominion Bank MTN 2023/2026	XS2597408439		EUR	1.500	1.500	0 %	101,9200	1.528.800,00	0,51
4,0000 % Banque Postale MTN 2023/2028	FR001400HOZ2		EUR	2.000	2.000	0 %	103,3000	2.066.000,00	0,70
4,0000 % CRH SMW Finance MTN MC 2023/2031	XS2648077191		EUR	1.200	1.200	0 %	104,5820	1.254.984,00	0,42
4,0000 % Deutsche Bank MTN fix-to-float (sub.) 2022/2032	DE000DL19WN3		EUR	1.000	0	0 %	96,5130	965.130,00	0,33
4,0000 % Italy S.8 2023/2031	IT0005542359		EUR	1.000	1.000	0 %	104,9770	1.049.770,00	0,35
4,0000 % LB Hessen-Thüringen MTN 2023/2030	XS2582195207		EUR	1.500	1.500	0 %	104,1910	1.562.865,00	0,53
4,1250 % Credit Mutuel Arkea MTN 2023/2034	FR001400MCE2		EUR	1.700	1.700	0 %	106,0820	1.803.394,00	0,61
4,1250 % Danske Bank fix-to-float 2023/2031	XS2573569576		EUR	1.700	1.700	0 %	104,1590	1.770.703,00	0,60
4,1250 % DekaBank MTN 2023/2028	XS2660380622		EUR	500	500	0 %	103,4070	517.035,00	0,17
4,1250 % Italgas MTN 2023/2032	XS2633317701		EUR	1.100	1.100	0 %	104,2510	1.146.761,00	0,39
4,1250 % Mapfre fix-to-float (sub.) 2018/2048	ES0224244097		EUR	200	0	0 %	96,7950	193.590,00	0,07
4,1250 % WPP Finance MTN MC 2023/2028	XS2626022573		EUR	500	500	0 %	103,5660	517.830,00	0,17
4,2500 % ABN AMRO Bank MTN 2022/2030	XS2536941656		EUR	1.000	1.000	0 %	104,4900	1.044.900,00	0,35
4,2500 % Credit Mutuel Arkea MTN 2022/2032	FR001400E946		EUR	400	0	0 %	106,0720	424.288,00	0,14
4,2500 % Hera MTN 2023/2033	XS2613472963		EUR	1.000	1.000	0 %	104,6640	1.046.640,00	0,35
4,2500 % Philips (Konin.) MTN 2023/2031	XS2676863355		EUR	1.000	1.000	0 %	103,0900	1.030.900,00	0,35
4,2500 % Stora Enso MTN MC 2023/2029	XS2629064267		EUR	500	500	0 %	103,1700	515.850,00	0,17
4,3000 % Dt. Telekom Int. Fin. MTN 2012/2027	XS0732998967		EUR	1.000	1.000	0 %	103,7910	1.037.910,00	0,35
4,3750 % CaixaBank MTN 2023/2033	XS2726256113		EUR	600	600	0 %	106,0470	636.282,00	0,21
4,3750 % KBC Groep MTN 2023/2031	BE0002951326		EUR	1.500	1.500	0 %	106,0960	1.591.440,00	0,54
4,3750 % Nokia MTN MC 2023/2031	XS2488809612		EUR	2.950	2.950	0 %	101,1720	2.984.574,00	1,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % ABN AMRO Bank 2022/2034	XS2557084733		EUR	500	0	0 %	108,4610	542.305,00	0,18
4,5000 % Credit Agricole Assurances fix-to-float (sub.) 2014/2199	FR0012222297		EUR	1.000	0	0 %	99,7980	997.980,00	0,34
4,5000 % DS Smith MTN MC 2023/2030	XS2654098222		EUR	600	600	0 %	104,7620	628.572,00	0,21
4,5000 % Lloyds Banking Group MTN fix-to-float 2023/2029	XS2569069375		EUR	900	900	0 %	104,1590	937.431,00	0,32
4,6080 % Mizuho Financial Group MTN 2023/2030	XS2672418055		EUR	1.300	1.300	0 %	106,5360	1.384.968,00	0,47
4,6250 % AIB Group MTN fix-to-float 2023/2029	XS2578472339		EUR	900	900	0 %	103,5310	931.779,00	0,31
4,6250 % DNB Bank MTN fix-to-float 2023/2029	XS2698148702		EUR	500	500	0 %	105,5070	527.535,00	0,18
4,6250 % De Volksbank MTN MC 2023/2027	XS2626691906		EUR	2.000	2.000	0 %	103,1320	2.062.640,00	0,69
4,6250 % Mediobanca MTN fix-to-float 2022/2029	XS2563002653		EUR	500	0	0 %	104,4170	522.085,00	0,18
4,6250 % Rabobank Nederland S.GMTN fix-to-float 2022/2028	XS2550081454		EUR	800	0	0 %	103,7870	830.296,00	0,28
4,6250 % UBS Group MTN fix-to-float 2023/2028	CH1255915006		EUR	1.300	1.300	0 %	103,0890	1.340.157,00	0,45
4,7500 % ING Groep fix-to-float 2023/2034	XS2624977554		EUR	500	500	0 %	107,3260	536.630,00	0,18
4,7500 % Intesa Sanpaolo MTN 2022/2027	XS2529233814		EUR	750	0	0 %	103,9500	779.625,00	0,26
4,7500 % Verizon Communications MC 2022/2034	XS2550898204		EUR	1.000	1.000	0 %	111,8810	1.118.810,00	0,38
4,8740 % Standard Chartered Bank fix-to-float 2023/2031	XS2618731256		EUR	1.200	1.200	0 %	105,3660	1.264.392,00	0,43
4,8750 % De Volksbank MTN 2023/2030	XS2592240712		EUR	1.600	1.600	0 %	104,8620	1.677.792,00	0,57
4,8750 % Hamburg Commercial Bank MTN 2023/2027	DE000HCB0BZ1		EUR	2.000	2.000	0 %	101,2580	2.025.160,00	0,68
4,8750 % RCI Banque MTN MC 2023/2028	FR001400IEQ0		EUR	500	500	0 %	105,6100	528.050,00	0,18
5,0000 % CaixaBank MTN fix-to-float 2023/2029	XS2649712689		EUR	600	600	0 %	104,9330	629.598,00	0,21
5,0000 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2023/2027	DE000A30WF84		EUR	800	800	0 %	102,6340	821.072,00	0,28
5,0000 % Intesa Sanpaolo MTN fix-to-float 2023/2028	XS2592650373		EUR	1.000	1.000	0 %	103,6580	1.036.580,00	0,35
5,0000 % Svenska Handelsbanken MTN fix-to-float (sub.) 2023/2034	XS2667124569		EUR	500	500	0 %	105,4700	527.350,00	0,18
5,1250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (sub.) 2023/2033	FR001400F323		EUR	200	600	400 %	108,0340	216.068,00	0,07
5,2500 % AIB Group MTN fix-to-float 2023/2031	XS2707169111		EUR	1.000	1.000	0 %	108,6590	1.086.590,00	0,37
5,2500 % Commerzbank fix-to-float 2023/2029	DE000CZ439B6		EUR	400	400	0 %	105,3900	421.560,00	0,14
5,2500 % ORSTED fix-to-float (sub.) (1000Y) 2022/2199	XS2563353361		EUR	1.500	1.500	0 %	100,2000	1.503.000,00	0,51
5,2620 % Barclays Bank MTN fix-to-float 2022/2034	XS2560422581		EUR	600	0	0 %	107,9820	647.892,00	0,22
5,5750 % PALMP 1X A2A 2017/2030	XS1566961618		EUR	1.000	0	0 %	98,2259	982.259,19	0,33
5,6020 % RYEH 1X B1R 2017/2031	XS1596796836		EUR	2.000	0	0 %	98,2378	1.964.756,98	0,66
5,6060 % PENTA 2020-7X B1 2020/2033	XS2106026821		EUR	1.000	0	0 %	97,0916	970.916,37	0,33
5,6150 % AQUE 2017-2X C 2017/2030	XS1716911091		EUR	1.500	0	0 %	95,7203	1.435.805,22	0,48
5,6250 % SES PERP fix-to-float (sub.) 2016/2199	XS1405765659		EUR	500	0	0 %	100,1380	500.690,00	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,7020 % NEWH 1X BRR 2021/2034	XS2317274939		EUR	1.000	0	0 %	97,2327	972.327,16	0,33
5,7500 % Banco Santander MTN fix-to- float (sub.) 2023/2033	XS2626699982		EUR	1.500	1.500	0 %	105,2410	1.578.615,00	0,53
5,9650 % ARESE 7X BR 2017/2030	XS1650058560		EUR	2.000	0	0 %	96,2981	1.925.962,88	0,65
6,1520 % CRNCL 2016-7X CR 2019/2030	XS2066882973		EUR	1.000	0	0 %	96,5398	965.397,59	0,33
6,1520 % EGLXY 2015-4X CRR 2021/2034	XS2346856862		EUR	1.000	0	0 %	95,0533	950.532,55	0,32
6,1650 % ARBR 3X CRR 2021/2034	XS2366712912		EUR	1.500	0	0 %	95,1136	1.426.703,81	0,48
6,1840 % Intesa Sampaolo MTN fix-to- float (sub.) 2023/2034	XS2589361240		EUR	600	600	0 %	106,1720	637.032,00	0,21
6,2650 % CADOG 8X CRR 2022/2032	XS2434834250		EUR	1.300	0	0 %	96,1770	1.250.300,70	0,42
6,3350 % ARESE 8X CR 2019/2032	XS2060909798		EUR	1.500	0	0 %	96,4020	1.446.029,26	0,49
6,3650 % ARMDA 4X C 2019/2033	XS2066870887		EUR	1.000	0	0 %	96,4673	964.672,83	0,32
6,4150 % ALME 4X DR 2018/2032	XS1724886335		EUR	1.300	0	0 %	91,2493	1.186.240,91	0,40
6,6020 % BLACK 2015-1X DR 2018/2029	XS1739834684		EUR	1.000	0	0 %	97,7780	977.780,30	0,33
6,6250 % Bayer S.NC5 fix- to-float (sub.) 2023/2083	XS2684826014		EUR	1.000	1.000	0 %	101,9910	1.019.910,00	0,34
7,2020 % CFOUR 4X C 2022/2035	XS2475584541		EUR	1.000	0	0 %	100,0087	1.000.086,76	0,34
1,3390 % Rabobank Nederland MTN S.REGS fix-to-float 2020/2026	US749775DH22		USD	1.000	1.000	0 %	94,2570	848.703,40	0,29
1,5910 % NTT Finance S.144A MC 2021/2028	US62954WAD74		USD	700	0	0 %	88,3220	556.684,67	0,19
4,3790 % Banco Santander 2018/2028	US05964HAJ41		USD	1.000	0	0 %	97,2290	875.463,71	0,29
4,4000 % BNP Pari- bas S.A. 2018/2028	US09659X2F81		USD	1.000	0	0 %	97,5090	877.984,87	0,30
4,5830 % HSBC Holdings fix-to-float 2018/2029	US404280BT50		USD	1.000	0	0 %	97,1440	874.698,36	0,29
4,6890 % Bank of Mon- treal S.REGS 2023/2028	USC0623PAU24		USD	600	600	0 %	100,8070	544.608,32	0,18
4,8360 % Barclays PLC DL-Notes 2017(27/28) (sub.) 2017/2028	US06738EAW57		USD	1.500	1.500	0 %	97,6750	1.319.219,34	0,44
6,8716 % Deutsche Bank Singapore Branch MTN FRN 2018/2025	XS1788992870		USD	1.000	0	0 %	99,6230	897.019,63	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	22.866.462,99	7,70
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	22.866.462,99	7,70
0,2500 % Quebec (Pro- vince) MTN 2021/2031	XS2338991941		EUR	1.500	0	0 %	84,0670	1.261.005,00	0,42
0,3750 % De Volksbank MTN MC 2021/2028	XS2308298962		EUR	500	0	0 %	87,3120	436.560,00	0,15
0,3750 % LB Baden- Württ. MTN 2021/2029	DE000LB2V5T1		EUR	1.600	0	0 %	84,2310	1.347.696,00	0,45
0,5000 % Quebec (Pro- vince) MTN 2022/2032	XS2435787283		EUR	1.200	0	0 %	84,0780	1.008.936,00	0,34
0,6250 % Athene Global Funding S.GMTN 2021/2028	XS2282195176		EUR	500	500	0 %	89,2910	446.455,00	0,15
0,6690 % Aust & NZ Ban- king Group MTN fix-to- float (sub.) 2021/2031	XS2294372169		EUR	500	0	0 %	91,7810	458.905,00	0,15
0,9500 % Deutsche Bahn Finance PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	XS2010039035		EUR	1.500	0	0 %	95,7180	1.435.770,00	0,48
1,4500 % Iberdrola Int. PERP fix-to-float (sub.) 2021/2199	XS2295335413		EUR	300	0	0 %	91,1830	273.549,00	0,09
1,5000 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2019/2027	XS2050968333		EUR	500	0	0 %	94,1610	470.805,00	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,8000 % CORDA 5X B2RR 2017/2030	XS2066218772		EUR	1.000	0	0 %	90,2489	902.489,06	0,30
2,0000 % GLME 3X B2R 2021/2032	XS2377774760		EUR	3.000	0	0 %	88,3300	2.649.901,09	0,89
2,1250 % ING Groep MTN fix-to-float (sub.) 2020/2031	XS2176621170		EUR	400	0	0 %	95,5450	382.180,00	0,13
2,2500 % Grifols MC 2019/2027	XS2077646391		EUR	600	0	0 %	94,3650	566.190,00	0,19
2,3740 % Naturgy Finance fix-to-float (sub.) 2021/2199	XS2406737036		EUR	500	0	0 %	91,4850	457.425,00	0,15
3,0000 % Commerzbank fix-to-float 2022/2027	DE000CZ45W57		EUR	1.000	0	0 %	98,0720	980.720,00	0,33
3,0300 % Landesbank Hessen-Thüringen Giro- zentrale (sub.) 2015/2025	DE000HLB1AJ4		EUR	1.000	0	0 %	95,1000	951.000,00	0,32
3,4900 % Mizuho Financial Group MTN 2022/2027	XS2528323780		EUR	1.000	0	0 %	100,6800	1.006.800,00	0,34
3,7500 % Svenska Handels- banken AB MTN 2022/2027	XS2551280436		EUR	500	0	0 %	102,8760	514.380,00	0,17
5,0000 % Vonovia MTN MC 2022/2030	DE000A30VQB2		EUR	1.600	1.100	0 %	106,2650	1.700.240,00	0,57
5,9650 % CGMSE 2020-1X B 2020/2033	XS2115126877		EUR	1.470	0	0 %	94,7199	1.392.381,86	0,47
6,0000 % Raiffeisen Bank Int. MTN fix- to-float 2023/2028	XS2682093526		EUR	500	500	0 %	104,5570	522.785,00	0,18
7,3560 % INVSC 8X C 2022/2036	XS2463989413		EUR	1.000	0	0 %	100,1606	1.001.605,53	0,34
1,9800 % Rabobank Niederland S.REGS fix- to-float 2021/2027	US749775DL34		USD	655	0	0 %	91,0090	536.744,96	0,18
2,5690 % UniCredit S.REGS fix-to-float 2020/2026	XS2233264808		USD	2.000	0	0 %	94,1380	1.695.263,82	0,57
7,7780 % Intesa Sanpaolo S.REGS fix- to-float 2023/2054	XS2638076187		USD	500	500	0 %	103,6580	466.675,67	0,16
Summe Wertpapiervermögen								290.993.516,30	98,00
Schuldscheindarlehen							EUR	1.988.742,23	0,67
4,0500 % Erste Group Bank SSD (Nachrang) 2014/2024			EUR	2.000	0	0 %	99,4371	1.988.742,23	0,67
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	-51.541,40	-0,02
Zins-Derivate							EUR	97.778,68	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	97.778,68	0,03
US 2Yr Treasury Note Future März 2024		CBOT	STK	100				97.778,68	0,03
Swaps							EUR	-149.320,08	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps							EUR	-149.320,08	-0,05
Protection Seller									
AT&T Inc. / 100 BP (GS) 17.10.19-20.6.24		OTC	EUR	-1.500				4.279,01	0,00
AXA S.A. / 100 BP (BOA- SEC) 26.1.21-20.12.27		OTC	EUR	-1.500				35.673,71	0,01
Airbus Group MTN MC / 100 BP (JPM- AG) 20.9.23-20.12.30		OTC	EUR	-2.000				36.974,19	0,01
Assicurazioni Generali / 100 BP (JPM-AG) 3.3.21-20.12.27		OTC	EUR	-2.000				30.233,82	0,01
Bank of America / 100 BP (BACRSEC) 7.11.23-20.12.24		OTC	EUR	-2.000				12.281,95	0,00
Barclays Bank MTN / 100 BP (JPM-AG) 12.6.23-20.6.28		OTC	EUR	-2.000				17.374,10	0,01
Commerzbank MTN (subord.) / 100 BP (CGME) 14.3.23-20.12.27		OTC	EUR	-2.000				-40.725,47	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Deutsche Bank MTN FRN / 100 BP (JPM- AG) 24.3.23-20.6.24		OTC	EUR	-2.000				4.930,52	0,00
Iberdrola Int. MTN / 100 BP (BOASEC) 7.7.21-20.6.28		OTC	EUR	-2.000				54.083,40	0,02
Intesa Sanpaolo MTN / 100 BP (BACRSEC) 20.6.23-20.6.26		OTC	EUR	-2.000				13.340,91	0,00
Lanxess MTN -single callable- / 100 BP (JPM- AG) 17.4.23-20.6.28		OTC	EUR	-2.000				-35.847,31	-0,01
Solvay MC / 100 BP (JPM- AG) 10.5.23-20.6.30		OTC	EUR	-1.000				15.472,98	0,01
Vodafone Group MTN / 100 BP (JPM- AG) 26.10.21-20.12.28		OTC	EUR	-1.000				17.325,62	0,01
Volkswagen Int. Fin. FRN / 100 BP (BACRSEC) 27.7.23-20.6.30		OTC	EUR	-1.500				-23.959,51	-0,01
Zürich Versicherungsge- sellschaft MC / 100 BP (JPM-AG) 12.5.23-20.6.28		OTC	EUR	-1.000				23.200,46	0,01
Protection Buyer									
ITRAXX EUROPE CROS- SOVER SERIES 40 VER- SION 1 / 500 BP (BOA- SEC) 14.11.23-20.12.28		OTC	EUR	2.000				-156.979,23	-0,05
ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 40 VERSION 1 / 500 BP (MSE) 1.12.23-20.12.28		OTC	EUR	2.000				-156.979,23	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.042.413,69	0,35
Bankguthaben							EUR	1.042.413,69	0,35
EUR - Guthaben bei							EUR	807.687,75	0,27
Verwahrstelle			EUR	807.687,75				807.687,75	0,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	234.725,94	0,08
Verwahrstelle			USD	260.686,63				234.725,94	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.114.219,65	1,05
Ansprüche aus Cre- dit Default Swaps			EUR					7.083,39	0,00
Quellensteuerrücker- stattungsansprüche			EUR					13.022,60	0,00
Zinsansprüche			EUR					3.094.113,66	1,04
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							EUR	-161.511,52	-0,05
Fondsvermögen							EUR	296.925.838,95	100,00²⁾
Anteilwert							EUR	20,04	
Umlaufende Anteile							STK	14.818.929,229	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,02

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Verbindlichkeiten aus Credit Default Swaps

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.12.2023

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11060	= 1 (EUR)
----------------------------	-------	---------	-----------

Marktschlüssel

Terminbörsen

CBOT Chicago Board of Trade

OTC Over-the-Counter

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 28.12.2023 oder letztbekannte

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Bundesobligation 2018/2023	DE0001141786	EUR	0	5.000
0,0000 % Finnish Government 2016/2023	FI4000219787	EUR	0	2.500
0,0100 % United Overseas Bank 2020/2027	XS2264978623	EUR	0	5.000
0,1000 % Chile (Republic of) MC 2021/2027	XS2369244087	EUR	0	1.000
0,1250 % General Mills MC 2021/2025	XS2405467528	EUR	0	200
0,2000 % DH Europe Finance II MC 2019/2026	XS2050404636	EUR	0	1.500
0,2000 % Ireland Treasury 2020/2027	IE00BKFCV568	EUR	0	3.000
0,2500 % De Volksbank MTN MC 2021/2026	XS2356091269	EUR	0	1.000
0,2500 % National Grid MTN MC 2021/2028	XS2381853279	EUR	0	500
0,2500 % Telenor MTN MC 2019/2027	XS2056396919	EUR	0	800
0,2500 % Telenor MTN MC 2020/2028	XS2117452156	EUR	0	500
0,2750 % Slovenia (Republic of) 2020/2030	SI0002103966	EUR	0	1.500
0,3180 % Highland Holdings MC 2021/2026	XS2406914346	EUR	0	750
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1720526737	EUR	0	2.000
0,3750 % Deutsche Bahn Finance MTN 2020/2029	XS2193666042	EUR	0	500
0,3750 % SAP MC 2020/2029	XS2176715667	EUR	0	1.000
0,4750 % Portugal 2020/2030	PTOTEL0E0028	EUR	0	1.000
0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN 2020/2027	XS2101349723	EUR	0	1.800
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390	EUR	0	2.000
0,5000 % Essilor International MTN MC 2020/2028	FR0013516077	EUR	0	1.000
0,5000 % Lloyds Banking Group MTN fix-to-float 2019/2025	XS2078918781	EUR	0	500
0,6250 % Credit Mutuel-CIC Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013313020	EUR	0	3.000
0,6250 % Mercedes-Benz International Finance MTN 2019/2027	DE000A2R9ZU9	EUR	0	700
0,6250 % Swedish Covered Bond (covered) 2018/2025	XS1900804045	EUR	0	2.000
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2019/2026	FR0013412947	EUR	0	500
0,8500 % General Motors Financial MC 2020/2026	XS2125145867	EUR	0	700
0,8750 % Sanofi MTN MC 2019/2029	FR0013409844	EUR	0	1.000
0,8750 % Verizon Communications MC 2019/2027	XS1979280853	EUR	0	1.000
1,0000 % Credit Agricole Italia (covered) 2019/2027	IT0005366288	EUR	0	3.000
1,0000 % Credit Agricole MTN fix-to-float 2020/2026	FR0013508512	EUR	0	1.000
1,0000 % Fresenius Medical Care MTN MC 2020/2026	XS2178769076	EUR	0	500
1,0000 % Poland Gov. Bond MTN 2019/2029	XS1958534528	EUR	0	2.500
1,0000 % Santander Consumer Fin. MTN 2019/2024	XS1956025651	EUR	0	600
1,1000 % Ireland Treasury 2019/2029	IE00BH35Q895	EUR	0	1.000
1,1250 % Deutsche Bahn Finance MTN 2019/2028	XS1936139770	EUR	0	1.000
1,1250 % Mexico MC 2020/2030	XS2104886341	EUR	0	1.000
1,2500 % LEG Immobilien MTN -s. callable- 2017/2023	XS1554456613	EUR	0	1.000
1,2500 % Veolia Environnement MC 2016/2028	FR0013173432	EUR	0	1.000
1,2500 % Veolia Environnement MTN MC 2020/2027	FR0013505542	EUR	0	1.000
1,3000 % Spain 2016/2026	ES00000128H5	EUR	0	3.000
1,5000 % DBS Group Holdings fix-to-float (subord.) 2018/2023	XS1802465846	EUR	0	500
1,5000 % Diageo Capital MC 2022/2029	XS2466368938	EUR	1.000	1.000
1,5000 % Fidelity National Information Services MC 2019/2027	XS1843436228	EUR	0	800
1,5000 % Fresenius Medical Care MTN MC 2020/2030	XS2178769159	EUR	0	900
1,5000 % Sanofi MTN MC 2020/2030	FR0013505112	EUR	0	1.500
1,6250 % TenneT Holding MTN MC 2022/2026	XS2477935345	EUR	0	1.000
1,7500 % Lloyds Banking Group MTN fix-to-float (sub.) 2018/2023	XS1788982996	EUR	0	1.000
1,7500 % Molnlycke Holding 2015/2024	XS1317732771	EUR	0	1.000
1,7500 % Romania MTN 2021/2030	XS2364199757	EUR	0	1.000
1,8000 % Vonovia Finance MC 2019/2025	DE000A2RWZ6	EUR	0	600
2,0000 % Bertelsmann MTN MC 2020/2028	XS2149280948	EUR	0	700
2,1250 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2019/2027	FR0013398070	EUR	0	500

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
2,1250 % UBS Group Funding 2016/2024	CH0314209351	EUR	0	500
2,2500 % ORSTED MTN MC 2022/2028	XS2490471807	EUR	0	400
2,3750 % Saint Gobain MC 2020/2027	XS2150054372	EUR	0	700
2,5000 % Diageo Finance MTN MC 2020/2032	XS2147889690	EUR	0	800
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6	EUR	0	600
3,2000 % Thermo Fisher Scientific MC 2022/2026	XS2557526006	EUR	0	1.000
3,2040 % Roche Fin. Europe MC 2023/2029	XS2592088236	EUR	1.000	1.000
3,2500 % Kering MTN MC 2023/2029	FR001400G3Y1	EUR	1.300	1.300
3,2500 % LVMH Moet-Hennessy MTN MC 2023/2029	FR001400KJP7	EUR	500	500
3,2500 % Unilever Finance Netherlands MTN MC 2023/2031	XS2591848275	EUR	1.200	1.200
3,3750 % Barclays Bank MTN fix-to-float 2020/2025	XS2150054026	EUR	0	1.000
3,5000 % Bertelsmann MC 2022/2029	XS2560753936	EUR	0	400
3,6250 % AXA MTN MC 2023/2033	XS2573807778	EUR	400	400
3,6500 % Thermo Fisher Scientific MC 2022/2034	XS2557526345	EUR	0	200
3,7500 % ORSTED MTN MC 2023/2030	XS2591029876	EUR	1.100	1.100
3,8750 % TenneT Holding MTN MC 2022/2028	XS2549543143	EUR	0	500
4,0000 % Telenor MTN 2023/2030	XS2696803696	EUR	1.000	1.000
4,2500 % Aquarius & Investment fix-to-float (subordinated) 2013/2023	XS0897406814	EUR	0	500
4,7500 % Allianz MTN PERP fix-to-float (sub.) 2013/2023	DE000A1YCQ29	EUR	2.000	2.000
2,1250 % Alibaba Group Holding MC 2021/2031	US01609WAX02	USD	0	1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,3750 % Commerzbank MTN 2020/2027	DE000CZ45V82	EUR	0	1.300
1,3750 % Telstra MTN MC 2019/2029	XS1966038249	EUR	0	910
1,4500 % Mexico MC 2021/2033	XS2289587789	EUR	0	1.000
1,6000 % Deutsche Bahn Finance PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	XS2010039548	EUR	0	400
3,4500 % Amprion MC 2022/2027	DE000A30VPL3	EUR	1.000	1.400
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Credit Default Swaps				
Protection Seller		EUR		12.000
(Basiswert(e): Barclays Bank MTN / 100 BP (BNP) 27.3.23-20.6.24, US Treasury Notes / 25BP (BACRSEC) 16.1.23-20.12.23, US Treasury Notes / 25BP (BACRSEC) 18.1.23-20.12.23)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte		EUR		349.543
(Basiswert(e): 2YR US Treasury Note, BUND)				
Verkaufte Kontrakte		EUR		73.071
(Basiswert(e): 10YR Italian Govt. Bonds, BUND)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		795.614,84
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.358.236,73
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		62.664,80
4. Sonstige Erträge		1.832,30
davon Consent Payments	1.832,30	
Summe der Erträge		6.218.348,67
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.765,43
2. Verwaltungsvergütung		-1.686.044,94
3. Verwahrstellenvergütung		-83.599,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-28.592,79
5. Sonstige Aufwendungen		-77.600,55
davon Depotgebühren	-72.567,37	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-3.001,73	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-1.446,13	
davon Kosten der Aufsicht	-585,32	
Summe der Aufwendungen		-1.877.603,38
III. Ordentlicher Nettoertrag		4.340.745,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.582.526,37
2. Realisierte Verluste		-11.140.891,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-4.558.365,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-217.620,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.749.537,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		19.271.684,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.021.222,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		23.803.601,79

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		285.829.258,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-5.144.467,94
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-7.523.560,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	15.020.945,96	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-22.544.506,73	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-38.993,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		23.803.601,79
davon nicht realisierte Gewinne	4.749.537,14	
davon nicht realisierte Verluste	19.271.684,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		296.925.838,95

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	24.784.597,49	1,6724958
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-217.620,29	-0,0146853
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	19.676.730,55	1,3278105
III. Gesamtausschüttung	4.890.246,65	0,3300000

(auf einen Anteilumlauf von 14.818.929,229 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2023	296.925.838,95	20,04
31.12.2022	285.829.258,87	18,79
31.12.2021	355.543.259,50	21,56
31.12.2020	384.501.443,18	22,00

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivatverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	-51.541,40
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main	
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main	
	Barclays Bank Ireland PLC (Markets Securities), Dublin	
	BofA Securities Europe S.A., Paris	
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt am Main	
	Goldman Sachs Bank Europa SE, Frankfurt am Main	
	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main	

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		
Bankguthaben	EUR	97.778,68
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,02

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gemäß § 37 Absatz 4 DerivateVO

Kleinster potenzieller Risikobetrag	2,06 %
Größter potenzieller Risikobetrag	3,18 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,74 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation
--

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Konfidenzniveau	99,00 %
Unterstellte Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	504 Tagesrenditen
Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr)	0,993

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

iBoxx Euro Coll Cov	30 %
iBoxx Euro Corp	20 %
iBoxx Euro Corp Fin Sub	30 %
iBoxx Euro Corp Fin 10+	20 %

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	126,82 %
--	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	20,04
Umlaufende Anteile	STK	14.818.929,229

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Alle Wertpapiere, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt.

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen. Anteile an Investmentvermögen werden zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung.

Das bisherige Vorgehen bei der Bewertung der Assets des Sondervermögens findet auch vor dem Hintergrund der Auswirkungen durch Covid-19 Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen in diesem Zusammenhang waren bisher nicht notwendig.

Zum Stichtag 31. Dezember 2023 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 89,4 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 10,6 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt:

Ampega Rendite Rentenfonds	0,66 %
----------------------------	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Geschäftsjahr getragenen Kosten (ohne Transaktionskosten und ohne Performance Fee) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der über WM-Datenservice bzw. Basisinformationsblatt veröffentlichten TER oder Verwaltungskosten) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt:

Ampega Rendite Rentenfonds	0 %
----------------------------	-----

Dieser Anteil berücksichtigt die vom Sondervermögen im Geschäftsjahr angefallene Performance-Fee im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens sowie die Performance-Fee der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Die Ampega Investment GmbH gewährt sogenannte Vermittlungsprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega Rendite Rentenfonds keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellt.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 29.489,92 EUR.

Bei einigen Geschäftsarten (u.a. Renten- und Devisengeschäfte) sind die Transaktionskosten als Kursbestandteil nicht individuell ermittelbar und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR Transaktionen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	10.426
davon feste Vergütung	TEUR	8.062
davon variable Vergütung	TEUR	2.365
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		84
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen an Risikoträger	TEUR	4.160
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.526
davon andere Führungskräfte	TEUR	2.204
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	430
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	TEUR	n.a.

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2022 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2022 ermittelt. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von den anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

Gem. § 37 KAGB ist die Ampega Investment GmbH (nachfolgend Ampega) verpflichtet, ein den gesetzlichen Anforderungen entsprechendes Vergütungssystem einzurichten. Aufgrund dessen hat die Gesellschaft eine Vergütungsrichtlinie implementiert, die den verbindlichen Rahmen für die Vergütungspolitik und -praxis bildet, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist.

Die Vergütungspolitik orientiert sich an der Größe der KVG und der von ihr verwalteten Sondervermögen, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität der von der Gesellschaft getätigten Geschäfte. Sie steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Ampega, der von ihr verwalteten Sondervermögen sowie der Anleger solcher Sondervermögen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungsrichtlinie enthält im Einklang mit den gesetzlichen Regelungen insbesondere detaillierte Vorgaben im Hinblick auf die allgemeine Vergütungspolitik sowie Regelungen für fixe und variable Gehälter und Informationen darüber, welche Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der KVG und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) in diese Vergütungsrichtlinie einbezogen sind.

Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung zzgl. weiterer Zuwendungen (insbes. Dienstwagen) erhalten. Das Hauptaugenmerk des variablen Vergütungsbestandteils liegt bei der Ampega auf der Erreichung individuell festgelegter, qualitativer und/oder quantitativer Ziele. Zur langfristigen Bindung und Schaffung von Leistungsanreizen wird ein wesentlicher Anteil des variablen Vergütungsbestandteils mit einer Verzögerung von vier Jahren ausbezahlt.

Mit Hilfe der Regelungen wird eine solide und umsichtige Vergütungspolitik betrieben, die zu einer angemessenen Ausrichtung der Risiken führt und einen angemessenen und effektiven Anreiz für die Mitarbeiter schafft.

Die Vergütungsrichtlinie wurde von dem Aufsichtsrat und der Geschäftsführung der Ampega Investment GmbH beschlossen und unterliegt der jährlichen Überprüfung. Zudem hat die Ampega einen Vergütungsausschuss im Aufsichtsrat der Gesellschaft eingerichtet, der sich mit den besonderen Anforderungen an das Vergütungssystem auseinandersetzt und sich mit den entsprechenden Fragen befasst.

Das Vergütungssystem setzt keine Anreize Nachhaltigkeitsrisiken einzugehen.

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Art. 11 Offenlegungsverordnung

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.

Weitergehende Informationen zum Umgang mit ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Annex „Anhang gemäß Offenlegungsverordnung“ enthalten, der dem Anhang als Anlage beigefügt ist.

Die Verordnung (EU) 2019/2088 und die Verordnung (EU) 2020/852 sowie die diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich ausgelegt werden können, ist nicht auszuschließen, dass die von uns gewählten Auslegungen durch den Regulator oder Gerichte abweichend beurteilt werden könnten. Darüber hinaus weisen wir darauf hin, dass auch die Quantifizierung nachhaltigkeitsbezogener Angaben, wie z.B. die Angaben zum Umfang nachhaltiger Investments, inhärenten Unsicherheiten unterliegen. Trotz sorgfältigster Auswahl aller von uns verwendeten internen und externen Quellen, kann es zu Abweichungen in der Bewertung der sozialen und ökologischen Merkmale kommen.

Anhang gemäß Offenlegungsverordnung

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.

Name des Produkts

Ampega Rendite Rentenfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code)

529900PJ1OPN1N97W916

Ökologische- und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21,97% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

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

Dieses Finanzprodukt trägt zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

Der Ampega Rendite Rentenfonds (vormals Gerling Rendite Fonds) investiert als europäischer Rentenfonds in festverzinsliche Wertpapiere. Es erfolgt eine breite Diversifikation über die verschiedenen Anleiheklassen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgte zunächst nach dem sog. Better-than-Average-Ansatz. Aus dem Anlageuniversum sollen somit diejenigen Unternehmen und Staaten ausgewählt werden, die überdurchschnittliche Nachhaltigkeitsleistungen. Dies bedeutet, dass bei der Auswahl der Vermögensgegenstände neben dem finanziellen Erfolg ESG-Kriterien berücksichtigt wurden. Der Auswahlprozess erfolgte über eine Würdigung von ESG-Scores sowie einem Ratingvergleich. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erwirbt unter Berücksichtigung der vorstehenden Kriterien keine feststehende Auswahl von Vermögensgegenständen innerhalb einer Branche oder eines Sektors, sondern kann Über- und Untergewichtungen einzelner Branchen oder Sektoren vornehmen. Dies kann dazu führen, dass einzelne Branchen oder Sektoren bei der Auswahl der Vermögensgegenstände nicht berücksichtigt wurden, während aus anderen Branchen oder Sektoren bei entsprechend positiver Beurteilung durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft eine Vielzahl von Vermögensgegenständen ausgewählt wurden.

Dabei galten Investmentanteile als investierbar, wenn Sie unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsmerkmalen verwaltet werden. Hierzu wurde auf Grund von internen Recherchen und Analysen oder unter Verwendung von ESG-Ratings in Zielfonds investiert, die die von der Gesellschaft definierten Nachhaltigkeitsmerkmale erfüllen und die Zielfonds sich an im Verkaufsprospekt genannten Ausschlüssen orientieren.

Bei der Nachhaltigkeitsanalyse von öffentlichen Emittenten wurde insbesondere die Einhaltung von Demokratie und Menschenrechten überprüft.

Konkret folgten die Investition in Unternehmen dem Leitmotiv der Positivkriterien. Das heißt, je höher der ESG-Score für ein Unternehmen ausfällt, desto positiver ist es im Sinne der Nachhaltigkeit. Auf diese Weise können Branchen unabhängig von der Allokation (typischerweise über Negativkriterien determiniert) über eine positive ESG-Selektion angesteuert werden. Dies führt dazu, dass das investierte Portfolio eine positive ESG-Attribution im Vergleich zum Anlageuniversum ausweisen soll. Im Speziellen wurden im Sinne einer Quantifizierung im ESG Performance Score eine Vielzahl an Kriterien der ESG-Güte zugrunde gelegt (von 0 (niedrigste Ausprägung) bis 100 (höchste Ausprägung)). Das Nachhaltigkeits-Profil des investierten Portfolios sollte hierbei über 50 betragen. Somit war sichergestellt werden, dass das investierte Portfolio in Bezug auf die Nachhaltigkeitskriterien überdurchschnittlich aufgestellt ist („Better-than-Average“).

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator

ISS ESG Performance Score

Beschreibung

Die ESG-Leistung eines Unternehmens wird anhand eines Standardsatzes von mehr als 700 sek-

torübergreifenden Indikatoren bewertet, die durch 100 sektorspezifische Indikatoren ergänzt werden, um die wesentlichen ESG-Herausforderungen eines Unternehmens zu erfassen. Für jeden Sektor werden vier bis fünf Schlüsselthemen ermittelt. Um sicherzustellen, dass sich die Leistung in Bezug auf diese wichtigsten Themen angemessen in den Ergebnissen des Gesamtratings widerspiegelt, macht ihre Gewichtung mindestens 50 % des Gesamtratings aus. Das Ausmaß der branchenspezifischen E-, S- und G- Risiken und Auswirkungen bestimmt die jeweiligen Leistungsanforderungen: Ein Unternehmen einer Branche mit hohen Risiken muss besser abschneiden als ein Unternehmen in einer Branche mit geringen Risiken, um das gleiche Rating zu erhalten. Jedes ESG-Unternehmensrating wird durch eine Analystenmeinung ergänzt, die eine qualitative Zusammenfassung und Analyse der zentralen Ratingergebnisse in drei Dimensionen liefert: Nachhaltigkeits-Chancen, Nachhaltigkeits-Risiken und Governance. Um eine hohe Qualität der Analysen zu gewährleisten, werden Indikatoren, Ratingstrukturen und Ergebnisse regelmäßig von einem beim externen Datenanbieter angesiedelten Methodology Board überprüft. Darüber hinaus werden die Methodik und die Ergebnisse beim externen Datenanbieter regelmäßig mit einem externen Rating-Ausschuss diskutiert, der sich aus hoch anerkannten ESG-Experten zusammensetzt.

Methodik

Der ESG-Performance-Score ist die numerische Darstellung der alphabetischen Bewertungen (A+ bis D-) auf einer Skala von 0 bis 100. Alle Indikatoren werden einzeln auf der Grundlage klar definierter absoluter Leistungserwartungen bewertet. Auf der Grundlage der einzelnen Bewertungen und Gewichtungen auf Indikatorebene werden die Ergebnisse aggregiert, um Daten auf Themenebene sowie eine Gesamtbewertung (Performance Score) zu erhalten. 100 ist dabei die beste Bewertung, 0 die schlechteste.

Indikator

Sustainalytics ESG Risk Score

Beschreibung

Das ESG-Risiko-Rating (ESG Risk Rating) bewertet Maßnahmen von Unternehmen sowie branchenspezifische Risiken in den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Die Bewertung erfolgt in Bezug auf Faktoren, die als wesentliche

ESG-Themen (Material ESG Issues - MEIs) einer Branche identifiziert werden, wie Umweltperformance, Ressourcenschonung, Einhaltung der Menschenrechte, Management der Lieferkette.

Der Bewertungsrahmen umfasst 20 MEIs, die sich aus über 250 Indikatoren zusammensetzen. Pro Branche sind in der Regel drei bis acht dieser Themen relevant.

Methodik

Die Skala läuft von 0 bis 100 Punkten (Scores): 0 ist dabei die beste Bewertung, 100 die schlechteste. Die Unternehmen werden anhand ihrer Scores in fünf Risikokategorien gruppiert, beginnend beim geringsten Risiko „Negligible“ (0 – 10 Punkte) bis zu „Severe“ (über 40 Punkte), der schlechtesten Bewertung. Unternehmen sind damit auch über unterschiedliche Branchen vergleichbar.

Eine Aufteilung der nachhaltigen Investitionen in ökologisch nachhaltige und sozial nachhaltige Investitionen ist uns aktuell nicht möglich.

● Nachhaltigkeitsindikatoren zum Geschäftsjahresende

Referenzstichtag	31.12.2023	31.12.2022
ISS ESG Performance Score	49,17	47,51
Sustainalytics ESG Risk Score	11,89	10,53

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum haben Sie sich die Nachhaltigkeitsindikatoren ISS ESG Performance Score und Sustainalytics ESG Risk Score geringfügig verändert. Der ISS ESG Performance Score ist um 1,66 auf 49,17 gestiegen und hat sich damit verbessert. Der Sustainalytics ESG Risk Score ist auf 11,89 gestiegen, dass im Vergleich zum Vorjahr eine leichte Verschlechterung darstellt, da ein Score von 0 die beste Bewertung darstellen würde.

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

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir folgendes Vorgehen zur Ermittlung definiert. Nachhaltige Investitionen gemäß Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung sind Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Die Berechnung der nachhaltigen Investitionen gem. Art.2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung erfolgt anhand eines individuellen Ansatzes der Gesellschaft und unterliegt daher inhärenten Unsicherheiten. Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen klassifiziert. Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (englisch Sustainable Development Goals, „SDGs“) sind politische Zielsetzungen der Vereinten Nationen („UN“), die weltweit der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf sozialer und ökologischer Ebene dienen sollen. Entsprechende Umwelt- oder Sozialziele sind unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, der Schutz von Gewässern und Böden sowie der Zugang zu Bildung und Gesundheit. Eine an den SDGs ausgerichtete Strategie investiert in Emittenten, die Lösungen für die Herausforderungen der Welt anbieten und dazu beitragen, die in den UN-SDGs festgelegten ökologischen und sozialen Ziele zu erreichen, sowie in projektgebundene Investitionen (bspw. Green & Social Bonds), deren Erlöse für förderfähige Umwelt- und Sozialprojekte oder eine Kombination aus beidem verwendet werden. Im SDG Solutions Assessment (SDGA) werden die positiven und negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen der Produkt- und Dienstleistungsportfolios von Unternehmen gemessen. Es folgt einem thematischen Ansatz, der 15 verschiedene Nachhaltigkeitsziele umfasst und die Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (UN) als Referenzrahmen nutzt. Für jede thematische Bewertung wird der Anteil des Nettoumsatzes eines Unternehmens, der mit relevanten Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, pro Nachhaltigkeitsziel auf einer Skala in einem Wert zwischen -10,0 und 10,0 quantifiziert. Diese Skala unterscheidet insgesamt zwischen 5 Stufen, welche wie folgt unterschieden werden; -10,0 bis -5,1 („Significant obstruction“ („wesentliche Beeinträchtigung“)), -5,0 bis -0,2 („Limited obstruction“ (eingeschränkte Beeinträchtigung“)), -0,1 bis 0,1 („no (net) impact“ („keine (netto)-(Auswirkungen)“)), 0,2 bis 5,0 („Limited contribu-

Bei den **wichtigsten nachhaltigen 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.

tion“ („eingeschränkter Beitrag“) und 5,1 bis 10,0 („Significant contribution“ („wesentlicher Beitrag“)). In einem Aggregationsmodell zu einem Overall SDG Solutions Score (also einem gesamthaften übergeordneten SDG Scores des Unternehmens) werden nur die am stärksten ausgeprägten Einzelwerte berücksichtigt (d.h. der höchste positive und/oder der niedrigste negative Wert). Dieses Vorgehen steht im Einklang mit dem allgemeinen Verständnis der UN-Ziele, die keine normative Präferenz für ein Ziel gegenüber einem anderen vorsehen. Ein Unternehmen wird erst dann als nachhaltig bewertet, wenn dessen Overall SDG Solutions Score größer als fünf ist und somit auch ein signifikanter Beitrag zu einem Nachhaltigkeitsziel vorliegt und kein anderes Umwelt- oder Sozialziel wesentlich beeinträchtigt. Per Definition des Overall SDG Solutions Score kann ein derart nachhaltiges Unternehmen mit einem Overall SDG Solutions Score größer als fünf in keinem der untergeordneten 15 Objective Scores eine Significant obstruction („wesentliche Beeinträchtigung“) darstellen, da sonst ein Overall SDG Solutions Score für ein Unternehmen größer als fünf nicht möglich ist. Auf diese Weise ist sichergestellt, dass keines der in Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung genannten Umwelt- und Sozialziele bzw. in Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) genannten Umweltziele erheblich beeinträchtigt wird (Do No Significant Harm-Prinzip).

Die Bewertung der Investitionen basierte auf Informationen von spezialisierten externen Datenanbietern sowie auf eigenen Analysen. Bewertet wurde der gesamte, aggregierte Einfluss des Produkt- und Dienstleistungsportfolios der Emittenten auf das Erreichen von Umwelt- oder Sozialzielen.

Der Beitrag zu folgenden Zielen wird betrachtet:

Ökologische Ziele:

Nachhaltige Land- und Forstwirtschaft, Wassereinsparung, Beitrag zur nachhaltigen Energienutzung, Förderung von nachhaltigen Gebäuden, Optimierung des Materialeinsatzes,

Abschwächung des Klimawandels, Erhaltung der Meeresökosysteme,

Erhalt der terrestrischen Ökosysteme

Soziale Ziele:

Linderung der Armut, Bekämpfung von Hunger und Unterernährung, Sicherstellung der Gesundheit, Bereitstellung von Bildung, Verwirklichung der Gleichstellung der Geschlechter, Bereitstellung von Basisdienstleistungen, Sicherung des Friedens.

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

Im Abschnitt „Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ wird aufgelistet, welche Ausschlusskriterien definiert wurden, um die Emittenten von vornherein auszuschließen, die den Grundsätzen zur Nachhaltigkeit („ESG“) nur unzureichend Rechnung tragen. Hierdurch wurde sichergestellt, dass keines der in Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung genannten Umwelt- und Sozialziele bzw. in Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) genannten Umweltziele erheblich beeinträchtigt wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Abschnitt „Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ wird aufgelistet, welche Ausschlusskriterien definiert wurden, um die

Emittenten von vornherein auszuschließen, die den Grundsätzen zur Nachhaltigkeit („ESG“) nur unzureichend Rechnung tragen. Hierdurch wurde sichergestellt, dass keines der in Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung genannten Umwelt- und Sozialziele bzw. in Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) genannten Umweltziele erheblich beeinträchtigt wird.

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

Im Rahmen der Auswahl der Vermögensgegenstände wurde geprüft, ob die Gewinnerzielung im Einklang mit der Deklaration der Menschenrechte der Vereinten Nationen stand sowie mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen. Die Gesellschaft ist außerdem Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und zur Einhaltung der sechs, durch die UN aufgestellten Prinzipien für verantwortliches Investieren.

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 beigelegt.

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?

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage der nachfolgenden Principals of Adverse Impact („PAI“) gemäß Offenlegungsverordnung auf unterschiedliche Weise in der Portfolio-Allokation und -selektion. Grundsätzlich versteht man unter den PAI wesentliche bzw. potenziell wesentliche, nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sich aus Investitionsentscheidungen ergeben, diese verschlechtern oder in direktem Zusammenhang damit stehen. Konkret beinhalten die PAIs Standardfaktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung und geben Aufschluss darüber, inwieweit sich Investitionsobjekte negativ auf diese Komponenten auswirken können. Die PAIs sind 64, von der EU festgelegte Indikatoren, für welche die Offenlegungsverordnung sowohl narrative als auch quantitative Offenlegungsanforderungen für Finanzmarktteilnehmer vorsieht. Von den insgesamt 64 Indikatoren sind 18 meldepflichtig, diese beziehen sich auf

Treibhausgasemissionen, biologische Vielfalt, Wasser, Abfall sowie auf soziale Aspekte hinsichtlich Unternehmen, Staaten sowie Immobilienanlagen. Die Berichterstattung im Falle der restlichen 46 Indikatoren erfolgt auf freiwilliger Basis, wovon 22 Indikatoren zusätzliche Klima- und andere Umweltaspekte abbilden und die restlichen 24 Indikatoren soziale und Arbeitnehmerfaktoren, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung abdecken.

Bei der Investition des Fondsvermögens werden die Treibhausgas-Emissionen, Klimaziele, Maßnahmen und Strategien zur Emissionsminderung der jeweiligen Emittenten, wie in den nachfolgenden Absätzen konkretisiert, zur Grundlage gemacht. Berücksichtigt werden dabei der CO₂-Fußabdruck, die Tätigkeit der Unternehmen im Hinblick auf fossile Brennstoffe, der Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, die Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung. Als Grundlage für die Berücksichtigung der genannten Merkmale werden hierfür die auf dem Markt verfügbaren Daten verwendet.

Der Fonds berücksichtigte alle unter Nummer 1-16 im Anhang I Tabelle 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 genannten Principals of Adverse Impact („PAI“) bei Investitionen in Unternehmen und Staaten sowie supranationalen Organisationen.

Die Berücksichtigung der PAIs erfolgte über Ausschlusskriterien und die Einbeziehung von ESG Ratings.

Investitionen in Unternehmen, die einen Umsatzanteil von mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas und Atomstrom) generieren, sind ausgeschlossen. Gleiches gilt für Emittenten, die einen Umsatzanteil von mehr als 10% aus der Förderung von Kohle und Erdöl erzielen. In Unternehmen, die mehr als 10% ihrer Umsätze aus dem Anbau, der Exploration und Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer erzielen, wird nicht investiert (PAI 1, 2, 4, 5).

Unternehmen mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung im Bereich Carbon Risk (Unternehmen, die in die letzte Kategorie im Ranking anerkannter Datenanbieter fallen) werden ausgeschlossen (PAI 3, 6).

Unternehmen, die gegen den UN-Global Compact verstoßen oder in den Bereichen Umwelt und Arbeitsnormen auf der UN Global Compact Watchlist aufgeführt werden, gelten als nicht investierbar (PAI 7-13). Diese Prinzipien beziehen neben Menschenrechten, Arbeitsnormen und Maßnahmen zur Korruptionsprävention auch das Vorsorgeprinzip im Umgang mit Umweltproblemen, insbesondere in Bezug auf Biodiversität, Emissionen im Wasser und Abfall (PAI 7, 8, 9) ein. Außerdem beinhalten die UN Global Compact Prinzipien Kriterien gegen Diskriminierung und Maßnahmen zur Förderung von Chancengleichheit & Diversität (PAI 12, 13). Eine Menschenrechtskontroverse oder eine Kontroverse im Bereich der Arbeitsrechte liegt insbesondere dann vor, wenn ein Unternehmen in seinem Wirkungsbereich allgemein anerkannte Normen, Prinzipien und Standards zum Schutz der Menschenrechte nachweislich oder mutmaßlich in erheblichem Maße missachtet (PAI 10, 11). Abgedeckt werden in diesem Zusammenhang auch die Themenbereiche Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung. Als Bewertungsrichtlinien für Kontroversen im Bereich der Umweltprobleme werden u.a. das Prinzip der besten verfügbaren Technik (BVT) sowie internationale Umweltgesetzgebungen herangezogen.

Investitionen in Unternehmen, die im Zusammenhang mit geächteten Waffen (gemäß „Ottawa-Konvention“, „Oslo-Konvention“ und den UN-Konventionen „UN BWC“, „UN CWC“) stehen, werden nicht getätigt (PAI 14).

Bei Investitionen in Staaten werden Länder mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung (Länder, die in die letzte Kategorie im Ranking anerkannter Datenanbieter fallen und damit ein schwerwiegendes Risiko für das langfristige Wohlergehen des Landes haben) ausgeschlossen (PAI 15, 16).

Die Länderrisikobewertung deckt 170 Länder ab und basiert auf mehr als 40 Indikatoren, die unter anderem der Weltbank oder den Vereinten Nationen entnommen sind. Unter Berücksichtigung von ESG-Leistungen, ESG-Trends und aktuellen Ereignissen wird das Risiko für den langfristigen Wohlstand und die wirtschaftliche Entwicklung eines Landes gemessen, indem dessen Vermögenswerte - natürliches, menschliches und institutionelles Kapital - und dessen Fähigkeit, seine Vermögenswerte nachhaltig zu verwalten, bewertet werden.

Zusätzlich darf in keine Unternehmen investiert werden, das mit einem schwachen Umwelt Rating (E), einem schwachen sozialem Rating (S) oder schwachem Governance Rating (G) bewertet wird.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Zu den Hauptinvestitionen zählen die 15 Positionen des Wertpapiervermögens mit dem höchsten Durchschnittswert der Kurswerte über alle Bewertungsstichtage. Die Bewertungsstichtage sind die letzten Bewertungstage eines jeden Monats im Berichtszeitraum einschließlich des Berichtsstichtages. Die Angabe erfolgt in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens über alle Berichtsstichtage.

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Italy (IT0005445306)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2,58%	Italien
Italy (IT0005436693)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,61%	Italien
Italy (IT0005365165)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,50%	Italien
Cassa Depositi e Prestiti MTN (IT0005323438)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1,33%	Italien
Westpac Banking MTN (covered) (XS1978200472)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1,28%	Australien
Bundessobligation (DE0001104883)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,04%	Deutschland
Stadshypotek (covered) (XS1499574991)	Spezialkreditinstitute	1,02%	Schweden
Lithuania (Republic of) MTN (XS2168038847)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,00%	Litauen
Ontario (Province) MTN (XS1807430811)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,99%	Kanada
Bpifrance (FR0013448776)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	0,96%	Frankreich
Finnish Government (FI4000369467)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,96%	Finnland
Commonwealth Bank Austr. (covered) (XS1458458665)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	0,95%	Australien
GLME 3X B2R (XS2377774760)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	0,88%	Irland
Niedersachsen LSA S.887 (DE000A2TSB40)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,86%	Deutschland
Terna PERP fix-to-float (sub.) (XS2437854487)	Elektrizitätsübertragung	0,84%	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

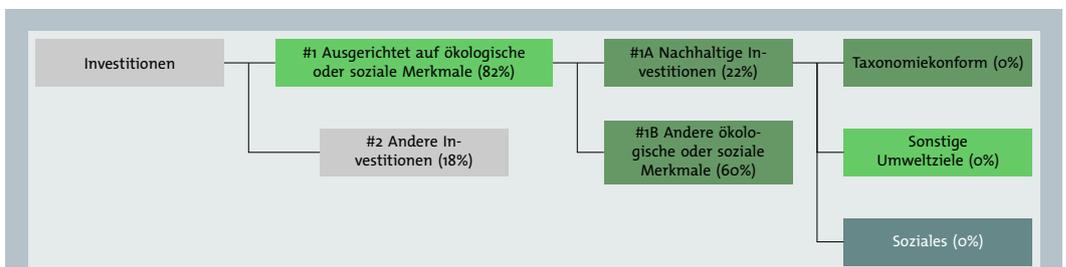
Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent dargestellt. Mit „Investitionen“ werden alle für den Fonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt werden.

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorliegen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen „Taxonomiekonforme“ Umweltziele, „Sonstige Umweltziele“ und soziale Ziele („Soziales“) angestrebt werden können. Die Kategorie „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet sind, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizieren.

Eine Aufteilung der nachhaltigen Investitionen in ökologisch nachhaltige und sozial nachhaltige Investitionen ist uns aktuell nicht möglich.



#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 Unterkategorie(n):

- 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?**

Es wird für alle Positionen des Wertpapiervermögens der Durchschnitt der Kurswerte über alle Bewertungsstichtage je Wirtschaftssektor gebildet. Die Bewertungsstichtage sind die letzten Bewertungstage eines jeden Monats im Berichtszeitraum einschließlich des Berichtsstichtages. Die Angabe erfolgt in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens über alle Berichtsstichtage.

Branche	Anteil
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	39,31%
Allgemeine öffentliche Verwaltung	21,69%
Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	13,69%
Spezialkreditinstitute	4,78%
V&V von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohn.	2,15%
Nichtlebensversicherungen	2,04%
Drahtlose Telekommunikation	1,81%
Gasverteilung durch Rohrleitungen	1,28%
Elektrizitätsübertragung	1,18%
Herst. von med., zahnmed. Apparaten und Material	0,83%
Elektrizitätserzeugung	0,81%
Elektrizitätsverteilung	0,75%
Fernsehveranstalter	0,74%
Kabelnetzleitungstiefbau	0,66%
Sonstige mit Finanzdienstl. verb. Tätigkeiten	0,57%
Herst. von Wellpapier, -pappe, Verpack. aus Papier	0,56%
Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	0,51%
Lebensversicherungen	0,49%
Herst. von Mess-, Kontroll-, Navigationsinstr.	0,41%
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	0,37%
Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,34%
Herst. von Geräten, Einrichtungen Telekom-Techn.	0,34%
Beteiligungsgesellschaften	0,33%
Wasserversorgung	0,26%
Erbringung von sonst. Dienstl. für die Luftfahrt	0,24%
Erbringung von sonst. IT-Dienstleistungen	0,23%
Hotels, Gasthöfe und Pensionen	0,23%
Wirtschaftl. Dienstl. für Unternehmen und Privatp.	0,22%
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,21%
Leitungsgebundene Telekommunikation	0,19%
F&E im Bereich Biotechnologie	0,19%
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,18%
Verlegen von sonstiger Software	0,17%
Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0,16%
Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftwagen	0,16%
Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	0,16%
Gesundheitswesen a. n. g.	0,14%
Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	0,12%
Sonst. Dienstleistungen für den Landverkehr	0,08%
Glas, Glaswaren, Keramik, Verarb. von Steinen Erd.	0,06%

Branche	Anteil
Herstellung von Hohlglas	0,06%
Herstellung von Spirituosen	0,05%
Facharztpraxen	0,03%
Maschinenbau	0,03%
Sonstige Personenbeförderung im Landverkehr	0,02%
Versand- und Internet-Einzelhandel	0,02%
Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,01%
Effekten- und Warenhandel	0,00%



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

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomieverordnung getätigt. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0 Prozent ausgewiesen.

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

Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

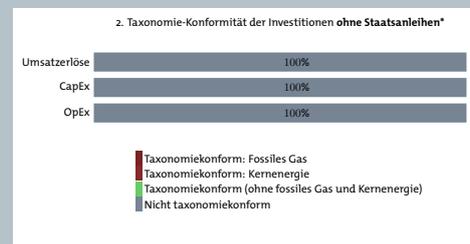
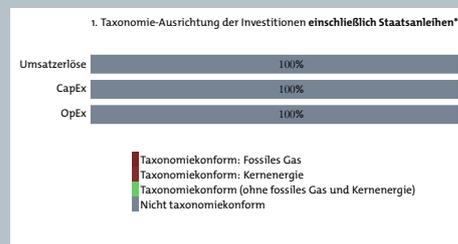
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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.

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

Für diesen Fonds wurden keine Investitionen getätigt, die in Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0 Prozent ausgewiesen.

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

Für diesen Fonds wurden in früheren Bezugszeiträumen keine Investitionen getätigt, die in Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen hat sich nicht geändert.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) gemessen. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds kann der Grafik unterhalb der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ unter #1A entnommen werden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) gemessen. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds kann der Grafik unterhalb der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ unter #1A entnommen werden.



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

Unter #2 „Andere Investitionen“ fielen Investitionen, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitragen. Hierunter fallen beispielsweise Derivate, Investitionen zu Diversifikationszwecken, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.



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

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgte im Berichtszeitraum nach dem sog. Better-than-Average-Ansatz.

Investitionen in Unternehmen, die einen Umsatzanteil von mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas und Atomstrom) generieren, sind ausgeschlossen. Gleiches gilt für Emittenten, die einen Umsatzanteil von mehr als 10% aus der Förderung von Kohle und Erdöl erzielen. In Unternehmen, die mehr als 10% ihrer Umsätze aus dem Abbau, der Exploration und Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer erzielen, wird nicht investiert. Unternehmen, die gegen den UN-Global Compact verstoßen, gelten als nicht investierbar. Abgedeckt werden in diesem Zusammenhang auch die Themenbereiche Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung. Als Bewertungsrichtlinien für Kontroversen im Bereich der Umweltprobleme werden u.a. das Prinzip der besten verfügbaren Technik (BVT) sowie internationale Umweltgesetzgebungen herangezogen. Investitionen in Unternehmen, die im Zusammenhang mit geächteten Waffen (gemäß „Ottawa-Konvention“, „Oslo Konvention“ und den UN-Konventionen „UN BWC“, „UN CWC“) stehen, werden nicht getätigt.

Bei Investitionen in Staaten werden Länder mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung (Länder, die in die letzte Kategorie im Ranking anerkannter Datenanbieter fallen und damit ein schwerwiegendes Risiko für das langfristige Wohlergehen des Landes haben) ausgeschlossen. Die Länderrisikobewertung deckt 170 Länder ab und basiert auf mehr als 40 Indikatoren, die unter anderem der Weltbank oder den Vereinten Nationen entnommen sind. Staaten, die gegen globale Normen wie den „Freedom House Index“ verstoßen, werden zudem ausgeschlossen.

Die Anlagestrategie diente als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Köln, den 18. April 2024

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Dr. Dirk Erdmann

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Ampega Rendite Rentenfonds – 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 „Anhang gemäß Offenlegungsverordnung“ 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 „Anhang gemäß Offenlegungsverordnung“ 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 Ampega Investment 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 „Anhang gemäß Offenlegungsverordnung“ 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 Vorschrif-

ten 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.
- Frankfurt am Main, den 18. April 2024
PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Anita Dietrich
Wirtschaftsprüfer
- 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.
- ppa. Felix Schneider
Wirtschaftsprüfer

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Postfach 10 16 65
50456 Köln
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com

Amtsgericht Köln: HRB 3495
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2023)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Talanx AG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Dr. Jan Wicke, Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Sven Lixenfeld
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Dr. Dirk Erdmann
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Stefan Kampmeyer
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die HDI AG (Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen).

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Straße 24 - 28
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.com) informiert.

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Zahl- und Informationsstelle

(Einrichtung gem. Artikel 92 der OGAW-Richtlinie in der Änderungsfassung auf Grund der Richtlinie (EU) 2019/116)

Schelhammer Capital Bank AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

Der Fonds wird in Österreich ausschließlich über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Rücknahmeanträge können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden. Die Rückkäufe können elektronisch (bei angebundenen Drittbanken) oder schriftlich erteilt werden. Die Rücknahmeerlöse werden vollautomatisiert den definierten Referenzkonten gutgeschrieben.

Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsanlagebedingungen, Jahres und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auch auf der Homepage der Gesellschaft (www.ampega.com). Änderungen der Fondsbestimmungen sowie weitere Informationen zu den Anlegerrechten werden von der Gesellschaft anlassbezogen per dauerhaftem Datenträger, unter Einbeziehung der depotführenden Stellen, unmittelbar an die Anleger versandt.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich auf der Homepage der Gesellschaft (www.ampega.com) veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Gesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 305 KAGB im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.

Beschwerden im Zusammenhang mit dem Erwerb der Investmentanteile können direkt bei der Gesellschaft unter der E-Mail-Adresse fonds@ampega.com platziert werden. Die Gesellschaft fungiert auch als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der jeweils zuständigen Behörde.



Ampega Investment GmbH
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com