

**Geprüfter Bericht im Rahmen der Verschmelzung
zum 13. September 2024
mit letzter Nettoinventarwertberechnung
zum 12. September 2024**

Maturius FlexBondPlus (fusioniert)

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K1325



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Maturius FlexBondPlus (fusioniert).

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Der Fonds Maturius FlexBondPlus („übertragender Fonds“) ist aus geschäftsstrategischen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen mit dem Teilfonds Patriarch Select Ertrag („übernehmender Teilfonds“) verschmolzen worden. Dabei wurden die beiden Anteilklassen R und I des übertragenden Fonds mit der Anteilklasse B des übernehmenden Teilfonds verschmolzen. Die Verschmelzung erfolgte mit Wirkung zum 13. September 2024 auf Basis der letzten Fondspreisermittlung (12. September 2024).

Die Verschmelzung erfolgte im Verhältnis:

1 Anteil Maturius FlexBondPlus R (LU0272317057) zu 6,9769526 Anteile Patriarch Select Ertrag B (LU0250686374)

1 Anteil Maturius FlexBondPlus I (LU0275599644) zu 8,6012056 Anteile Patriarch Select Ertrag B (LU0250686374)

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 13. September 2024. Zwischen dem 12. September 2024 (Datum der letzten Fondspreisermittlung) und 13. September 2024 (effektiver Verschmelzungstermin) fanden keine Bewegungen statt.

Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	5
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	6
Maturius FlexBondPlus (fusioniert)	9
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	16
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	19

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

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

Fondsmanager

Consortia Vermögensverwaltung AG

Am Römerturm 1, D-50667 Köln

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. *

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

* Mit Wirkung zum 1. April 2024 erfolgte ein Wechsel der Register- und Transferstelle von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. zur Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (beide mit Sitz in 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach).



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Der weltweit die Richtung vorgebende US-Aktienmarkt hat seit seinem Tiefpunkt 2009 einen nun über 15-jährigen starken Anstieg zu verzeichnen, der lediglich 2020 durch einen zwar heftigen, aber letztlich doch nur kurzen Einbruch in der Anfangsphase der Corona-Krise und durch einen gut halbjährigen Rückgang in der Anfangsphase des Ukraine-Kriegs, unterbrochen wurde. Auch 2024 konnte der S&P 500 bislang deutlich zulegen, trotz der bedenklichen Entwicklung wichtiger konjunktureller Kennzahlen wie den US-Frühindikatoren und ersten Schwächeanzeichen am US-Arbeitsmarkt. Der S&P 500 stieg im Berichtszeitraum um 17 %, der DAX um 11 % und der EURO STOXX 50 um 6 %.

Die Inflation hat sich von ihren hohen Werten zurückgebildet und liegt in den USA derzeit bei 2,5 % und im Euroraum bei 2,2 %. Dies eröffnet angesichts der konjunkturell kritischen Situation den Spielraum für Leitzinssenkungen, der von der EZB seit Juni und der Fed im September mit Zinssenkungen genutzt wurde. Die Rendite für 10-jährigen Treasury Bonds fiel dementsprechend von 3,88 % auf 3,67 %, während die der 10-jährigen Bunds zu Jahresbeginn von knapp über 2 % auf 2,15 % anstieg.

Der Euro konnte sich im Berichtszeitraum zum US-Dollar nach zwischenzeitlicher Schwäche bedingt durch das Vorpreschen der EZB bei den Zinssenkungen wieder erholen und blieb nahezu unverändert.

Entwicklung

Der Maturius FlexBondPlus hatte bis September eine negative Wertentwicklung zu verzeichnen. Hauptgrund für diese Entwicklung war eine strategische Positionierung auf der Aktienseite, die durch eine Short-Positionierung im breiten Aktienmarkt und eine Long-Positionierung bei Rohstoffaktien und hierbei insbesondere bei Gold- und Silberminenaktien gekennzeichnet war. Hintergrund dieser strategischen Position war die Erwartung des Fondsmanagements einer US-Rezession sowie eines Goldpreisanstiegs angesichts der Inflationsgefahren und der konjunkturellen Risiken. Eine US-Rezession blieb jedoch aus und die Aktien zogen im Trend an. Der Goldpreis stieg zwar ebenfalls deutlich an, wobei jedoch die Kursentwicklung der Goldminenaktien bislang eher enttäuschte, wie auch die Aktien im übrigen Rohstoffsegment. Diese litten unter der Konjunkturschwäche in China sowie einer drohenden Konjunkturabkühlung in den USA und der damit verbundenen Nachfrageabschwächung.

Auf der Rentenseite war der Fonds aufgrund der negativen Konjunkturerwartung mit einer tendenziell langen Duration aufgestellt. Diese lange Duration brachte genauso wie die Fremdwährungen keinen wesentlichen Performancebeitrag.

Die Wertentwicklung des Fonds lag im Berichtszeitraum für die Anteilklasse I bei -0,48 % und für die Anteilklasse R bei -0,70 %.



zum 12. September 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Verschmelzung: Der Fonds Maturius FlexBondPlus („übertragender Fonds“) ist aus geschäftsstrategischen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen mit dem Teilfonds Patriarch Select Ertrag („übernehmender Teilfonds“) verschmolzen worden. Dabei wurden die beiden Anteilklassen R und I des übertragenden Fonds mit der Anteilklasse B des übernehmenden Teilfonds verschmolzen. Die Verschmelzung erfolgte mit Wirkung zum 13. September 2024 auf Basis der letzten Fondspreisermittlung (12. September 2024).

Die Verschmelzung erfolgte im Verhältnis:

1 Anteil Maturius FlexBondPlus R (LU0272317057) zu 6,9769526 Anteile Patriarch Select Ertrag B (LU0250686374)

1 Anteil Maturius FlexBondPlus I (LU0275599644) zu 8,6012056 Anteile Patriarch Select Ertrag B (LU0250686374)



Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Maturius FlexBondPlus I (fusioniert) / LU0275599644 (1. Januar 2024 bis 12. September 2024)	-0,48 %
Maturius FlexBondPlus R (fusioniert) / LU0272317057 (1. Januar 2024 bis 12. September 2024)	-0,70 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

Maturius FlexBondPlus I (fusioniert) / LU0275599644 (1. Januar 2024 bis 12. September 2024, annualisiert)	3,20 %
Maturius FlexBondPlus R (fusioniert) / LU0272317057 (1. Januar 2024 bis 12. September 2024, annualisiert)	3,47 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode exkl. Performance Fee)

Maturius FlexBondPlus I (fusioniert) / LU0275599644 (1. Januar 2024 bis 12. September 2024, annualisiert)	3,20 %
Maturius FlexBondPlus R (fusioniert) / LU0272317057 (1. Januar 2024 bis 12. September 2024, annualisiert)	3,47 %

Performance Fee

Maturius FlexBondPlus I (fusioniert) / LU0275599644 (1. Januar 2024 bis 12. September 2024)*	0,00 %
Maturius FlexBondPlus R (fusioniert) / LU0272317057 (1. Januar 2024 bis 12. September 2024)*	0,00 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Maturius FlexBondPlus (fusioniert) (1. Januar 2024 bis 12. September 2024)	128 %
--	-------

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

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Maturius FlexBondPlus I (fusioniert) werden grundsätzlich thesauriert.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Maturius FlexBondPlus R (fusioniert) werden grundsätzlich ausgeschüttet.

Veröffentlichungen

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

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen. Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

* Gemäß Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse nicht vorgesehen.



Transaktionskosten

Für den am 12. September 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z.B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Maturius FlexBondPlus (fusioniert) (1. Januar 2024 bis 12. September 2024)

6.231,99 EUR



Vermögensaufstellung zum 12.09.2024

Maturius FlexBondPlus (fusioniert)

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 12.09.2024	Whg.	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben			3.862.339,86	99,98
EUR - Guthaben				
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg	3.862.339,86	EUR	3.862.339,86	99,98
Sonstige Vermögensgegenstände			1.321,55	0,03
Dividendenansprüche	1.321,55	EUR	1.321,55	0,03
Gesamtaktiva			3.863.661,41	100,01
Verbindlichkeiten aus			-386,37	-0,01
Taxe d'abonnement	-386,37	EUR	-386,37	-0,01
Gesamtpassiva			-386,37	-0,01
Fondsvermögen			3.863.275,04	100,00**
Anteilwert I		EUR	109,67	
Anteilwert R		EUR	88,96	
Umlaufende Anteile I		STK	1.386,682	
Umlaufende Anteile R		STK	41.719,479	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1,1011	per 11.09.2024 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Maturius FlexBondPlus (fusioniert), soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares	CA0084741085	USD	0,00	-1.666,00
Alcoa Corp. Registered Shares	US0138721065	USD	0,00	-800,00
Arch Resources Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US03940R1077	USD	0,00	-100,00
Barrick Gold Corp. Registered Shares	CA0679011084	CAD	0,00	-4.000,00
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	GBP	0,00	-200,00
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	GBP	0,00	-5.000,00
Cameco Corp. Registered Shares	CA13321L1085	CAD	0,00	-2.300,00
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	USD	0,00	-50,00
Ero Copper Corp. Registered Shares	CA2960061091	CAD	0,00	-100,00
Exxon Mobil Corp. Registered Shares	US30231G1022	USD	0,00	-50,00
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	USD	0,00	-100,00
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	GBP	0,00	-6.000,00
Kinross Gold Corp. Registered Shares	CA4969024047	USD	0,00	-9.000,00
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	USD	0,00	-1.400,00
Pan American Silver Corp. Registered Shares	CA6979001089	CAD	0,00	-3.500,00
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	EUR	0,00	-1.800,00
Southern Copper Corp. Registered Shares DL -,01	US84265V1052	USD	1,61	-101,61
SSR Mining Inc. Registered Shares	CA7847301032	USD	0,00	-5.500,00
Suncor Energy Inc. Registered Shares	CA8672241079	CAD	0,00	-1.300,00
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B	CA8787422044	CAD	0,00	-500,00
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	EUR	0,00	-50,00
Warrior Met Coal Inc. Registered Shares DL -,01	US93627C1018	USD	0,00	-400,00
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares	CA95083R1001	CAD	0,00	-13.000,00
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares	CA9628791027	CAD	0,00	-1.000,00
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares	AU0000224040	GBP	0,00	-361,00
Verzinsliche Wertpapiere				
Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(27) Ser.136	AU3TB0000135	AUD	0,00	-250.000,00
Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(33) Ser.140	AU000XCLWAG2	AUD	0,00	-200.000,00
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037)	DE0001135275	EUR	0,00	-200.000,00
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	0,00	-250.000,00
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	0,00	-250.000,00
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	EUR	0,00	-200.000,00
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(30)	XS0505157965	EUR	0,00	-150.000,00
European Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2005(37)Intl	XS0219724878	EUR	0,00	-200.000,00
Finnland, Republik EO-Bonds 2009(25)	FI4000006176	EUR	0,00	-200.000,00
Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2028)	FI4000037635	EUR	0,00	-250.000,00
Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234	EUR	0,00	-150.000,00
Niederlande EO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	EUR	0,00	-200.000,00
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NO0010786288	NOK	0,00	-1.500.000,00
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2021(31)	NO0010930522	NOK	0,00	-1.000.000,00
Österreich, Republik EO-Bundesanal. 2014(24)	AT0000A185T1	EUR	0,00	-200.000,00
Schweden, Königreich SK-Loan 2014(25) Nr. 1058	SE0005676608	SEK	0,00	-500.000,00
Organisierter Markt				
Verzinsliche Wertpapiere				
Canada CD-Bonds 2004(37)	CA135087XW98	CAD	0,00	-100.000,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
United States of America DL-Bonds 2011(41)	US912810QS06	USD	0,00	-100.000,00
United States of America DL-Notes 2020(50)	US912810SN90	USD	0,00	-100.000,00
nicht notiert				
Verzinsliche Wertpapiere				
Canada CD-Bonds 2013(24)	CA135087B451	CAD	0,00	-100.000,00
Investmentanteile				
DWS ESG Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile	LU0225880524	EUR	6.000,00	-6.000,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Maturius FlexBondPlus (fusioniert)*

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 12. September 2024 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse R in EUR	Anteilklasse I in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge			
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	48.801,00	1.919,19	50.720,18
Zinsen aus Bankguthaben	6.854,79	273,15	7.127,94
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	8.826,40	347,83	9.174,23
Ordentlicher Ertragsausgleich	-2.166,96	0,00	-2.166,96
Summe der Erträge	62.315,23	2.540,17	64.855,40
II. Aufwendungen			
Fondsmanagementvergütung	-6.134,13	-241,70	-6.375,83
Verwaltungsvergütung	-28.284,85	-799,43	-29.084,28
Verwahrstellenvergütung	-12.511,11	-493,09	-13.004,20
Taxe d'abonnement	-1.302,70	-52,18	-1.354,88
Prüfungskosten	-25.137,91	-1.006,87	-26.144,78
Druck- und Veröffentlichungskosten	-8.340,52	-336,38	-8.676,90
Risikomanagementvergütung	-1.902,92	-75,19	-1.978,11
Zinsaufwendungen	-886,32	-35,82	-922,14
Sonstige Aufwendungen	-9.635,21	-382,15	-10.017,36
Ordentlicher Aufwandsausgleich	2.567,55	0,00	2.567,55
Summe der Aufwendungen	-91.568,12	-3.422,81	-94.990,93
III. Ordentliches Nettoergebnis			-30.135,53
IV. Veräußerungsgeschäfte			-194.764,80
Realisierte Gewinne			392.871,93
Realisierte Verluste			-596.640,63
Außerordentlicher Ertragsausgleich			9.003,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			-194.764,80
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			-224.900,33
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-28.001,08
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			225.047,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			197.046,49
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums			-27.853,84

* Der Fonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den réviseur d'entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Anteilklassen.



Entwicklung des Fondsvermögens Maturius FlexBondPlus (fusioniert)

Für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 12. September 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		4.212.564,54
Ausschüttung für das Vorjahr		-43.776,57
1. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-268.254,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	19.181,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-287.436,17	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-9.404,49
3. Ergebnis des Berichtszeitraums		-27.853,84
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-28.001,08	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	225.047,57	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		3.863.275,04



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre *
Maturius FlexBondPlus (fusioniert)

	Anteilklasse R in EUR	Anteilklasse I in EUR
zum 12.09.2024		
Fondsvermögen	3.711.204,04	152.071,00
Anteilwert	88,96	109,67
Umlaufende Anteile	41.719,479	1.386,682
zum 31.12.2023		
Fondsvermögen	4.059.745,85	152.818,69
Anteilwert	90,64	110,20
Umlaufende Anteile	44.789,797	1.386,682
zum 31.12.2022		
Fondsvermögen	4.392.322,45	155.835,25
Anteilwert	93,73	112,38
Umlaufende Anteile	46.862,096	1.386,682

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



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
Maturius FlexBondPlus (fusioniert)
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Maturius FlexBondPlus (fusioniert) („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und den sonstigen Nettovermögenswerten zum 13. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 13. September 2024 sowie den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Maturius FlexBondPlus (fusioniert) zum 13. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 13. September 2024.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.



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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensübersicht.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen zur Vermögensübersicht und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 19. Dezember 2024

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



Mirco Lehmann
Partner

Risikomanagementverfahren des Fonds Maturius FlexBondPlus (fusioniert)

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Maturius FlexBondPlus (fusioniert) einen relativen Value-at-Risk Ansatz. Als Vergleichsvermögen dient eine Kombination aus zwei globalen Renten- und einem globalen Aktienindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Berichtszeitraum:

Minimum	0,1 %
Maximum	180,9 %
Durchschnitt	134,0 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Berichtszeitraum wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 21,84 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen keine bindenden ESG-/Nachhaltigkeitskriterien, dies umfasst sowohl die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß EU 2019/2088 Artikel 7(1), sowie die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß EU 2020/852 Artikel 2(1).

Vergütungsrichtlinien

Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

Informationen zur Vergütungspolitik der Consortia Vermögensverwaltung AG sind im Internet unter folgendem Link erhältlich: <https://www.consortia.de/>

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2023 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 14,6 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 11 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2023 Vergütungen i.H.v. 2,3 Mio. Euro gezahlt, davon 0,6 Mio. Euro als variable Vergütung.