

# Jahresbericht

## Ampega Rendite Rentenfonds

1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

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 2022 führte der Ukraine-Krieg mit seinen Folgen zu einem massiven Anstieg der Inflation, insbesondere Energiepreise gingen teilweise "durch die Decke". Dies führte an den Kapitalmärkten zu einer erst langsamen, dann immer schnelleren Reaktion der Zentralbanken mit entsprechenden Erhöhungen der Leitzinsen. Dies wiederum bedingte einen noch nie dagewesenen Renditeanstieg am gesamten Rentenmarkt. Zum Beispiel legte die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen von -0,17% auf über 2,5% zu, mit starken Verlusten für die ausstehenden Anleihen. Die Rendite für 10-jährige italienische Staatsanleihen legte bis Oktober noch deutlich stärker von 1,17% auf 4,78% zu, der Bund-BTP Spread stieg von 128 BP auf 250 BP, sank zum Jahresende aber wieder auf 210 BP. Auch bei den Unternehmensanleihen kam es zu einem deutlichen Anstieg der Risikoprämien gegenüber Bundesanleihen, exemplarisch gemessen am iTraxx Europe CDS Index, der von 50 BP bis Mitte Oktober auf über 150 BP anstieg, sich zum Jahresende aber wieder auf unter 100 BP einengte. Hier war im Sommer die große Befürchtung der Investoren, dass die Unternehmen unter den höheren Energiekosten leiden würden. Im Laufe des 4. Quartals zeigten aber die Unternehmensergebnisse, dass viele Unternehmen dies gut bewältigen konnten. Mit den steigenden Zinsen verbessert sich auch wieder die Profitabilität der Banken.

Performanceseitig war das Jahr 2022 für Zinsanlagen auf breiter Ebene das schwächste Jahr in den letzten 50 Jahren. Wie im Vorjahr konnten Bank und Unternehmensanleihen gegenüber AAA/AA gerateten Staatsanleihen und Pfandbriefen eine Outperformance generieren.

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 -12,43 % bei einer Volatilität von 4,63 %.

#### **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, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

##### **Liquiditätsrisiken**

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement 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 Waffhersteller 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 der Pandemie

Durch das Sars-CoV-2-Virus, das sich weltweit ausgebreitet hat, sind stärkere negative Auswirkungen auf bestimmte Branchen nicht auszuschließen, die teilweise zu Ausfällen führen könnten (Kreditrisiko) und somit sowohl direkt als auch indirekt die Investments im Fonds betreffen könnten.

### Risiken infolge des Ukraine-Krieges

Die Auswirkungen der im Februar 2022 begonnenen kriegerischen Auseinandersetzungen auf dem Gebiet der Ukraine lassen sich zum gegenwärtigen Zeitpunkt noch nicht abschätzen. Infolge der Sanktionen gegenüber Russland ergeben sich gesamtwirtschaftliche Auswirkungen (z. B. steigende Inflation und Zinsen, Energieverteuerung und -verknappung, Lieferkettenprobleme), die sich auf den Kapitalmärkten widerspiegeln und in Markt- und Börsenpreisen niederschlagen. Somit können diese Auswirkungen auch die Investments im Fonds in unterschiedlicher Intensität betreffen.

### 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 denominiert 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 ergänzende 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 nachhaltige und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

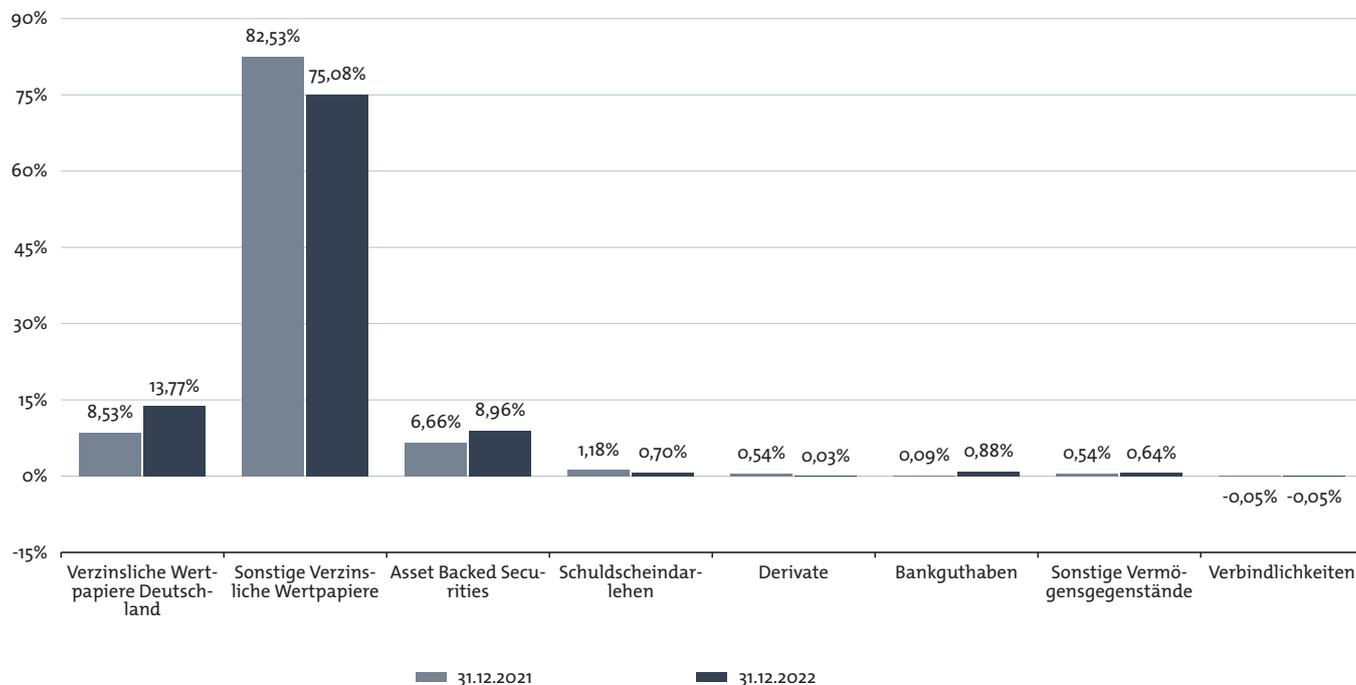
Für Fonds- und Vermögensverwaltung in Aktien erfolgt die Vergütung der Talanx Investment Group nicht performance-abhängig, sondern aufwandsbezogen und marktgerecht in Basispunkten vom jeweils verwalteten Vermögen.

---

**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 Rentenpapieren erzielt.

**Struktur des Sondervermögens**



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

## Vermögensübersicht zum 31.12.2022

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>253.937.889,48</b>	<b>88,84</b>
Australien	9.362.346,00	3,28
Belgien	4.194.228,00	1,47
Chile	2.121.509,00	0,74
Deutschland	39.348.510,21	13,77
Dänemark	1.283.816,00	0,45
Finnland	8.533.765,00	2,99
Frankreich	31.119.839,00	10,89
Großbritannien	13.425.262,64	4,70
Irland	5.408.305,00	1,89
Italien	33.834.268,01	11,84
Japan	2.844.361,11	1,00
Jersey	493.805,00	0,17
Kaimaninseln	1.730.286,81	0,61
Kanada	18.829.639,00	6,59
Litauen	2.867.235,00	1,00
Luxemburg	2.920.132,50	1,02
Mexiko	3.314.785,00	1,16
Niederlande	14.110.759,45	4,94
Norwegen	1.800.890,00	0,63
Polen	4.056.140,00	1,42
Portugal	2.355.460,00	0,82
Rumänien	697.920,00	0,24
Schweden	11.336.389,00	3,97
Schweiz	1.175.461,00	0,41
Singapur	6.638.785,00	2,32
Slowenien	1.188.390,00	0,42
Spanien	19.167.133,75	6,71
Südkorea	639.121,00	0,22
Tschechische Republik	444.350,00	0,16
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	7.243.237,00	2,53
Österreich	1.451.760,00	0,51
<b>Asset Backed Securities</b>	<b>25.598.260,69</b>	<b>8,96</b>
Irland	20.292.739,06	7,10
Niederlande	5.305.521,63	1,86
<b>Schuldscheindarlehen</b>	<b>1.988.906,63</b>	<b>0,70</b>
Österreich	1.988.906,63	0,70
<b>Derivate</b>	<b>95.294,63</b>	<b>0,03</b>
Zins-Derivate	57.520,00	0,02
Swaps	37.774,63	0,01
<b>Bankguthaben</b>	<b>2.529.200,17</b>	<b>0,88</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.836.275,58</b>	<b>0,64</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-156.568,31</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>285.829.258,87</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>256.896.441,04</b>	<b>89,88</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>256.896.441,04</b>	<b>89,88</b>
0,0000 % Bundesob- ligation 2018/2023	DE0001141786		EUR	5.000	5.000	0 %	98,2540	4.912.700,00	1,72
0,0000 % Finnish Government 2016/2023	FI4000219787		EUR	2.500	3.000	500 %	98,2030	2.455.075,00	0,86
0,0000 % Korea Treasury Bond 2020/2025	XS2226969686		EUR	700	0	0 %	91,3030	639.121,00	0,22
0,0000 % Santander Consu- mer Fin. MTN 2021/2026	XS2305600723		EUR	700	0	0 %	88,8080	621.656,00	0,22
0,0100 % Bank of Nova Scotia 2021/2029	XS2386592138		EUR	1.000	0	0 %	79,9720	799.720,00	0,28
0,0100 % Bank of Nova Scotia 2021/2027	XS2421186268		EUR	1.000	0	0 %	84,7280	847.280,00	0,30
0,0100 % Bank of Nova Scotia MTN (covered) 2020/2027	XS2101325111		EUR	1.000	0	0 %	87,3610	873.610,00	0,31
0,0100 % Medio- banca 2021/2031	IT0005433757		EUR	1.000	0	0 %	75,2120	752.120,00	0,26
0,0100 % United Over- seas Bank 2020/2027	XS2264978623		EUR	5.000	0	0 %	85,0310	4.251.550,00	1,49
0,0500 % Bpifrance Financement 2019/2029	FR0013448776		EUR	3.500	0	0 %	80,8480	2.829.680,00	0,99
0,0500 % Royal Bank of Canada (covered) 2019/2026	XS2014288315		EUR	2.000	0	0 %	89,3110	1.786.220,00	0,62
0,1000 % Chile (Repu- blic of) MC 2021/2027	XS2369244087		EUR	1.000	0	0 %	85,9640	859.640,00	0,30
0,1250 % Dt. Pfandbrief- bank MTN 2019/2024	DE000A2NBKK3		EUR	1.000	0	0 %	92,6000	926.000,00	0,32
0,1250 % General Mills MC 2021/2025	XS2405467528		EUR	200	0	0 %	90,8870	181.774,00	0,06
0,1250 % KBC Groep MTN fix-to-float 2021/2029	BE0002766476		EUR	500	0	0 %	80,7780	403.890,00	0,14
0,1250 % Niedersachsen LSA S.887 2019/2027	DE000A2TSB40		EUR	3.000	0	0 %	88,6320	2.658.960,00	0,93
0,1250 % Nordea Bank Finland MTN 2019/2027	XS2013525410		EUR	1.000	0	1.000 %	87,3190	873.190,00	0,31
0,1250 % Stadshypotek (covered) 2016/2026	XS1499574991		EUR	3.300	0	0 %	89,0620	2.939.046,00	1,03
0,1250 % Telia Com- pany MC 2020/2030	XS2264161964		EUR	900	0	0 %	75,5870	680.283,00	0,24
0,2000 % Bundesob- ligation 2022/2024	DE0001104883		EUR	4.000	5.000	1.000 %	96,7200	3.868.800,00	1,35
0,2000 % DH Europe Finance II MC 2019/2026	XS2050404636		EUR	1.500	0	0 %	90,3860	1.355.790,00	0,47
0,2000 % Ireland Treasury 2020/2027	IE00BKFCV568		EUR	3.000	0	0 %	89,6790	2.690.370,00	0,94
0,2000 % Swedbank S.GMTN 2021/2028	XS2282210231		EUR	1.000	1.000	0 %	82,1910	821.910,00	0,29
0,2500 % Basque Government 2020/2031	ES0000106684		EUR	2.500	0	0 %	76,7670	1.919.175,00	0,67
0,2500 % Credit Agricole Cariparma 2020/2028	IT0005397028		EUR	1.000	0	0 %	85,1700	851.700,00	0,30
0,2500 % De Volksbank MTN MC 2021/2026	XS2356091269		EUR	1.000	0	0 %	87,1310	871.310,00	0,30
0,2500 % National Grid MTN MC 2021/2028	XS2381853279		EUR	500	0	0 %	81,4730	407.365,00	0,14
0,2500 % Nationwide Build. 2020/2025	XS2207657417		EUR	1.000	0	0 %	92,2080	922.080,00	0,32
0,2500 % Telenor MTN MC 2019/2027	XS2056396919		EUR	800	0	0 %	85,1920	681.536,00	0,24
0,2500 % Telenor MTN MC 2020/2028	XS2117452156		EUR	500	0	0 %	84,1220	420.610,00	0,15
0,2500 % UBS Group fix-to-float 2021/2026	CH1142231682		EUR	700	0	0 %	89,0750	623.525,00	0,22
0,2750 % Slovenia (Republic of) 2020/2030	SI0002103966		EUR	1.500	0	0 %	79,2260	1.188.390,00	0,42

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3000 % Portugal 2021/2031	PTOTE00E0033		EUR	2.000	0	0 %	77,1150	1.542.300,00	0,54
0,3180 % Highland Holdings MC 2021/2026	XS2406914346		EUR	750	0	0 %	87,7010	657.757,50	0,23
0,3750 % Canadian Imperial Bank MTN 2019/2024	XS1991125896		EUR	1.000	0	1.500 %	96,1480	961.480,00	0,34
0,3750 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2019/2027	FR0013413382		EUR	2.000	0	0 %	88,5920	1.771.840,00	0,62
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1720526737		EUR	2.000	0	1.000 %	94,6230	1.892.460,00	0,66
0,3750 % DNB Bank MTN fix-to-float 2022/2028	XS2432567555		EUR	800	800	0 %	87,3430	698.744,00	0,24
0,3750 % Deutsche Bahn Finance MTN 2020/2029	XS2193666042		EUR	500	0	0 %	82,8580	414.290,00	0,14
0,3750 % LB Baden-Württ. MTN 2019/2024	DE000LB2CHW4		EUR	900	0	0 %	95,7110	861.399,00	0,30
0,3750 % LB Baden-Württemberg MTN 2021/2031	DE000LB2CW16		EUR	300	0	0 %	72,8920	218.676,00	0,08
0,3750 % LB Hessen-Thüringen MTN 2021/2029	XS2346124410		EUR	2.000	0	0 %	78,0620	1.561.240,00	0,55
0,3750 % LEG Immobilien MTN MC 2022/2026	DE000A3MQNN9		EUR	1.000	1.000	0 %	87,7970	877.970,00	0,31
0,3750 % Ontario (Province) 2017/2024	XS1629737625		EUR	2.000	0	0 %	95,8760	1.917.520,00	0,67
0,3750 % Rabobank Nederland MTN S.GMTN fix-to-float 2021/2027	XS2416413339		EUR	800	0	0 %	86,6310	693.048,00	0,24
0,3750 % SAP MC 2020/2029	XS2176715667		EUR	1.000	0	0 %	83,8820	838.820,00	0,29
0,3750 % Westpac Banking MTN (covered) 2019/2026	XS1978200472		EUR	4.000	0	0 %	90,7230	3.628.920,00	1,27
0,4000 % DZ Bank MTN 2021/2028	DE000DFK0RN3		EUR	500	0	0 %	81,2050	406.025,00	0,14
0,4190 % Madrid (Comunidad de) 2020/2030	ES0000101933		EUR	1.000	0	0 %	80,4160	804.160,00	0,28
0,4200 % Madrid (Comunidad de) 2021/2031	ES00001010B7		EUR	500	0	0 %	77,4600	387.300,00	0,14
0,4500 % Basque Government 2021/2032	ES0000106726		EUR	1.000	0	0 %	75,6890	756.890,00	0,26
0,4750 % Portugal 2020/2030	PTOTELOE0028		EUR	1.000	0	1.000 %	81,3160	813.160,00	0,28
0,4950 % Morgan Stanley fix-to-float 2020/2029	XS2250008245		EUR	800	0	0 %	80,4500	643.600,00	0,23
0,5000 % American Tower MC 2020/2028	XS2227905903		EUR	1.000	0	0 %	82,3900	823.900,00	0,29
0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina MTN 2020/2027	XS2101349723		EUR	1.800	0	0 %	87,5480	1.575.864,00	0,55
0,5000 % Banco Santander MTN 2020/2027	XS2113889351		EUR	800	0	0 %	86,8160	694.528,00	0,24
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390		EUR	2.000	0	0 %	94,2170	1.884.340,00	0,66
0,5000 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2026	XS1458458665		EUR	3.000	0	0 %	90,2130	2.706.390,00	0,95
0,5000 % Dell Bank MTN MC 2021/2026	XS2400445289		EUR	1.000	0	0 %	86,7030	867.030,00	0,30
0,5000 % Essilor International MTN MC 2020/2028	FR0013516077		EUR	1.000	0	0 %	87,0780	870.780,00	0,30
0,5000 % Finnish Government 2019/2029	FI4000369467		EUR	4.000	0	0 %	85,5510	3.422.040,00	1,20
0,5000 % Italy 2021/2028	IT0005445306		EUR	9.000	9.000	0 %	82,9690	7.467.210,00	2,61
0,5000 % KBC Groep MTN fix-to-float (sub.) 2019/2029	BE0002664457		EUR	500	0	0 %	90,3220	451.610,00	0,16
0,5000 % Lloyds Banking Group MTN fix-to-float 2019/2025	XS2078918781		EUR	500	0	0 %	93,5460	467.730,00	0,16
0,5000 % Nat. Westminster Bank MTN (covered) 2017/2024	XS1612958253		EUR	500	0	500 %	96,2560	481.280,00	0,17

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Societe Generale fix-to-float 2021/2029	FR0014001GA9		EUR	600	0	0 %	80,5160	483.096,00	0,17
0,5000 % Thermo Fisher Scientific MC 2019/2028	XS2058556536		EUR	900	0	0 %	86,0720	774.648,00	0,27
0,5000 % UNEDIC MTN 2019/2029	FR0013410008		EUR	2.000	0	0 %	85,4430	1.708.860,00	0,60
0,6000 % Italy 2021/2031	IT0005436693		EUR	6.000	0	10.000 %	73,6610	4.419.660,00	1,55
0,6000 % OP Corporate Bank MTN 2020/2027	XS2102924383		EUR	1.000	0	0 %	86,9710	869.710,00	0,30
0,6000 % Spain MTN 2019/2029	ES0000012F43		EUR	2.000	0	1.100 %	84,3990	1.687.980,00	0,59
0,6250 % Alberta (Province) MTN 2018/2025	XS1808478710		EUR	2.400	0	0 %	94,3090	2.263.416,00	0,79
0,6250 % Banco Santander MTN fix-to-float 2021/2028	XS2357417257		EUR	400	400	0 %	82,3750	329.500,00	0,12
0,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2020/2031	FR00140007J7		EUR	1.000	0	0 %	75,8050	758.050,00	0,27
0,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2021/2028	FR00140035A0		EUR	800	0	0 %	81,9430	655.544,00	0,23
0,6250 % Bundesländer LSA 2019/2029	DE000A2NBJ54		EUR	1.000	0	0 %	86,9580	869.580,00	0,30
0,6250 % Credit Agricole Public Sector SCF MTN (covered) 2019/2029	FR0013411600		EUR	2.500	0	0 %	85,2480	2.131.200,00	0,75
0,6250 % Credit Mutuel-CIC Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013313020		EUR	3.000	0	0 %	92,2140	2.766.420,00	0,97
0,6250 % KBC Groep MTN fix-to-float (sub.) 2021/2031	BE0002819002		EUR	1.000	0	0 %	83,0340	830.340,00	0,29
0,6250 % Lansforsäkringar Hypothek (covered) 2018/2025	XS1799048704		EUR	2.000	0	1.000 %	94,2500	1.885.000,00	0,66
0,6250 % Macquarie Group 2020/2027	XS2105735935		EUR	1.000	0	0 %	86,4540	864.540,00	0,30
0,6250 % Mercedes-Benz International Finance MTN 2019/2027	DE000A2R9ZU9		EUR	700	0	500 %	89,4520	626.164,00	0,22
0,6250 % Ontario (Province) MTN 2018/2025	XS1807430811		EUR	3.000	0	0 %	94,2260	2.826.780,00	0,99
0,6250 % Skand. Enskilda MTN 2019/2029	XS2078737215		EUR	500	0	0 %	80,2150	401.075,00	0,14
0,6250 % Swedish Covered Bond (covered) 2018/2025	XS1900804045		EUR	2.000	0	0 %	92,9110	1.858.220,00	0,65
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2019/2026	FR0013412947		EUR	500	0	0 %	90,6050	453.025,00	0,16
0,7500 % Heimstaden Bostad MTN MC 2021/2029	XS2384269366		EUR	600	0	0 %	67,2980	403.788,00	0,14
0,7500 % Lithuania (Republic of) MTN 2020/2030	XS2168038847		EUR	3.500	0	0 %	81,9210	2.867.235,00	1,00
0,7500 % Mediobanca fix-to-float MC 2021/2028	XS2386287689		EUR	600	0	0 %	81,4880	488.928,00	0,17
0,7500 % Oberbank MTN 2020/2027	AT000B127097		EUR	800	0	0 %	87,4020	699.216,00	0,24
0,7500 % Royal Bank of Scotland Group fix to float 2019/2025	XS2080205367		EUR	1.000	0	0 %	93,6440	936.440,00	0,33
0,7500 % Wolters Kluwer MC 2020/2030	XS2198580271		EUR	800	0	0 %	80,3620	642.896,00	0,22
0,7800 % Royal Bank of Scotland Group MTN fix-to-float 2021/2030	XS2307853098		EUR	350	0	0 %	78,7990	275.796,50	0,10
0,8000 % Belgium 2017/2027	BE0000341504		EUR	2.000	0	0 %	91,9160	1.838.320,00	0,64
0,8300 % Chile (Republic of) MC 2019/2031	XS1843433639		EUR	700	0	0 %	78,4670	549.269,00	0,19
0,8500 % General Motors Financial MC 2020/2026	XS2125145867		EUR	700	0	0 %	89,7220	628.054,00	0,22
0,8500 % UniCredit MTN 2021/2031	XS2289133758		EUR	1.000	0	0 %	72,8410	728.410,00	0,25
0,8750 % DS Smith MC 2019/2026	XS2051777873		EUR	1.000	0	0 %	89,0380	890.380,00	0,31

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % ING Groep MTN fix-to-float (sub.) 2021/2032	XS2350756446		EUR	200	0	0 %	84,6020	169.204,00	0,06
0,8750 % Molnlycke Holding MTN MC 2019/2029	XS2049769297		EUR	1.000	0	0 %	79,3460	793.460,00	0,28
0,8750 % SES MTN MC 2019/2027	XS2075811781		EUR	500	0	0 %	83,6500	418.250,00	0,15
0,8750 % Sanofi MTN MC 2019/2029	FR0013409844		EUR	1.000	0	0 %	87,4340	874.340,00	0,31
0,8750 % Verizon Communications MC 2019/2027	XS1979280853		EUR	1.000	0	0 %	88,7430	887.430,00	0,31
1,0000 % Bay. Landesbank fix-to-float (sub.) 2021/2031	XS2356569736		EUR	300	0	0 %	80,2880	240.864,00	0,08
1,0000 % Brussels Airport MTN 2017/2024	BE6295011025		EUR	700	700	0 %	95,7240	670.068,00	0,23
1,0000 % Cellnex Telecom MC 2020/2027	XS2102934697		EUR	1.500	0	0 %	85,4380	1.281.570,00	0,45
1,0000 % Credit Agricole Italia (covered) 2019/2027	IT0005366288		EUR	3.000	0	0 %	90,5920	2.717.760,00	0,95
1,0000 % Credit Agricole MTN fix-to-float 2020/2026	FR0013508512		EUR	1.000	0	0 %	93,3380	933.380,00	0,33
1,0000 % Credit Mutuel-CIC Home Loan SFH (covered) 2018/2028	FR0013332012		EUR	3.000	0	0 %	88,9670	2.669.010,00	0,93
1,0000 % Credit Suisse Group MTN fix-to-float 2019/2027	CH0483180946		EUR	700	0	0 %	78,8480	551.936,00	0,19 <sup>1)</sup>
1,0000 % Fresenius Medical Care MTN MC 2020/2026	XS2178769076		EUR	500	0	0 %	90,2360	451.180,00	0,16
1,0000 % Intesa Sanpaolo MTN 2019/2026	XS2081018629		EUR	700	0	0 %	89,2410	624.687,00	0,22
1,0000 % Poland Gov. Bond MTN 2019/2029	XS1958534528		EUR	2.500	0	0 %	86,3440	2.158.600,00	0,76
1,0000 % Santander Consumer Fin. MTN 2019/2024	XS1956025651		EUR	600	0	0 %	97,3430	584.058,00	0,20
1,0000 % Vonovia Finance MTN MC 2020/2030	DE000A28ZQQ5		EUR	1.000	0	0 %	75,4080	754.080,00	0,26
1,0730 % mBank Hipoteczny (covered) 2018/2025	XS1812878889		EUR	2.000	0	0 %	94,8770	1.897.540,00	0,66
1,1000 % Ireland Treasury 2019/2029	IE00BH3SQ895		EUR	1.000	0	0 %	90,0540	900.540,00	0,32
1,1250 % Basque Government 2019/2029	ES0000106635		EUR	2.000	0	0 %	87,7630	1.755.260,00	0,61
1,1250 % Deutsche Bahn Finance MTN 2019/2028	XS1936139770		EUR	1.000	0	0 %	88,5180	885.180,00	0,31
1,1250 % Mediobanca MTN 2020/2025	XS2106861771		EUR	500	0	0 %	94,3390	471.695,00	0,17
1,1250 % Mexico MC 2020/2030	XS2104886341		EUR	1.000	0	1.500 %	81,7140	817.140,00	0,29
1,1250 % Renault MC 2019/2027	FR0013451416		EUR	700	0	0 %	80,7300	565.110,00	0,20
1,2500 % CNP Assurances MC (sub.) 2022/2029	FR0014007YA9		EUR	1.000	1.000	0 %	80,8700	808.700,00	0,28
1,2500 % LEG Immobilien MTN -s. callable- 2017/2024	XS1554456613		EUR	1.000	0	1.000 %	96,5640	965.640,00	0,34
1,2500 % Veolia Environnement MC 2016/2028	FR0013173432		EUR	1.000	0	0 %	88,0350	880.350,00	0,31
1,2500 % Veolia Environnement MTN MC 2020/2027	FR0013505542		EUR	1.000	0	0 %	91,1310	911.310,00	0,32
1,3000 % Chile (Republic of) MC 2021/2036	XS2369244327		EUR	1.000	0	0 %	71,2600	712.600,00	0,25
1,3000 % Spain 2016/2026	ES00000128H5		EUR	3.000	0	5.000 %	94,1530	2.824.590,00	0,99
1,3010 % Allianz fix-to-float (sub.) 2019/2049	DE000A2YPFA1		EUR	2.000	0	0 %	78,2750	1.565.500,00	0,55
1,3750 % Danske Bank fix-to-float 2022/2027	XS2443438051		EUR	1.000	1.000	0 %	91,1340	911.340,00	0,32
1,3750 % Heimstaden Bostad Treasury MTN MC 2020/2027	XS2225207468		EUR	500	0	0 %	80,6910	403.455,00	0,14
1,3750 % ITV MC 2019/2026	XS2050543839		EUR	700	0	0 %	90,6740	634.718,00	0,22

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,4500 % Spain 2019/2029	ES0000012E51		EUR	2.000	0	0 %	90,4110	1.808.220,00	0,63
1,5000 % Ceske Drahy 2019/2026	XS1991190361		EUR	500	0	0 %	88,8700	444.350,00	0,16
1,5000 % DBS Group Holdings fix-to-float (subord.) 2018/2028	XS1802465846		EUR	500	0	0 %	98,9550	494.775,00	0,17
1,5000 % Fidelity Nati- onal Information Ser- vices MC 2019/2027	XS1843436228		EUR	800	0	0 %	89,9990	719.992,00	0,25
1,5000 % Fresenius Medical Care MTN MC 2020/2030	XS2178769159		EUR	900	0	0 %	78,7590	708.831,00	0,25
1,5000 % Sanofi MTN MC 2020/2030	FR0013505112		EUR	1.500	0	0 %	89,3490	1.340.235,00	0,47
1,5800 % Deutsche Bank MTN fix-to-float 2020/2031	DE000DL19VQ8		EUR	500	500	0 %	72,8320	364.160,00	0,13
1,6250 % Elis MTN MC 2019/2028	FR0013449998		EUR	1.000	0	0 %	85,7360	857.360,00	0,30
1,6250 % Mondi Finance MTN MC 2018/2026	XS1813593313		EUR	1.000	0	0 %	92,9560	929.560,00	0,33
1,6250 % NGG Finance fix- to-float (sub.) 2019/2079	XS2010044977		EUR	800	0	0 %	93,3300	746.640,00	0,26
1,6250 % OP Corpo- rate Bank fix-to-float (sub.) 2020/2030	XS2185867673		EUR	1.000	0	0 %	91,3750	913.750,00	0,32
1,6250 % TenneT Holding MTN MC 2022/2026	XS2477935345		EUR	1.000	1.000	0 %	93,2610	932.610,00	0,33
1,6250 % Vonovia MTN MC 2021/2051	DE000A3MP4W5		EUR	1.000	1.000	0 %	46,6840	466.840,00	0,16
1,7000 % NEUBE 2021-1X B2 2021/2034	XS2293734716		EUR	1.000	0	0 %	80,4783	804.782,91	0,28
1,7070 % Toronto Dominion Bank (covered) 2022/2025	XS2508690612		EUR	1.000	1.000	0 %	95,8850	958.850,00	0,34
1,7500 % Cellnex Tele- com MTN MC 2020/2030	XS2247549731		EUR	700	0	0 %	77,9920	545.944,00	0,19
1,7500 % Credit Agri- cole MTN 2019/2029	XS1958307461		EUR	500	0	0 %	87,2190	436.095,00	0,15
1,7500 % Lloyds Ban- king Group MTN fix-to- float (sub.) 2018/2028	XS1788982996		EUR	1.000	0	0 %	96,1400	961.400,00	0,34
1,7500 % Molnlycke Holding 2015/2024	XS1317732771		EUR	1.000	1.000	0 %	97,8490	978.490,00	0,34
1,7500 % Romania MTN 2021/2030	XS2364199757		EUR	1.000	0	0 %	69,7920	697.920,00	0,24
1,8000 % Vonovia Finance MC 2019/2025	DE000A2RWZZ6		EUR	600	0	0 %	93,8200	562.920,00	0,20
1,8500 % Groupe des Assu. Credit Mutuel fix- to-float (sub.) 2021/2042	FR0014006144		EUR	400	0	0 %	72,2350	288.940,00	0,10
1,8750 % Cassa Depositi e Prestiti MTN 2018/2026	IT0005323438		EUR	4.000	0	0 %	94,2090	3.768.360,00	1,32
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993		EUR	500	500	0 %	95,3950	476.975,00	0,17
1,8750 % Verallia MC 2021/2031	FR0014006EG0		EUR	200	0	0 %	78,2870	156.574,00	0,05
1,8750 % Vonovia MC 2022/2028	DE000A3MQS64		EUR	1.000	1.000	0 %	85,4180	854.180,00	0,30
1,9360 % Common- wealth Bank Austr. fix- to-float (sub.) 2017/2029	XS1692332684		EUR	1.000	1.000	0 %	94,4230	944.230,00	0,33
1,9500 % CADOG 10X B2 2018/2030	XS1725824947		EUR	1.600	0	0 %	86,7318	1.387.709,13	0,49
2,0000 % Bertelsmann MTN MC 2020/2028	XS2149280948		EUR	700	0	0 %	92,1870	645.309,00	0,23
2,0000 % Koninklijke KPN PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099	XS2069101868		EUR	300	0	0 %	92,7640	278.292,00	0,10
2,0000 % Nationwide Build. 2022/2027	XS2473346299		EUR	800	800	0 %	92,7500	742.000,00	0,26
2,0000 % UniCredit MTN fix- to-float (sub.) 2019/2029	XS2055089457		EUR	1.000	0	0 %	91,9770	919.770,00	0,32
2,1250 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2019/2027	FR0013398070		EUR	500	0	0 %	93,5360	467.680,00	0,16

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,1250 % Royal Bank of Canada MTN 2022/2029	XS2472603740		EUR	1.800	1.800	0 %	89,6020	1.612.836,00	0,56
2,1250 % UBS Group Funding 2016/2024	CH0314209351		EUR	500	0	0 %	98,7610	493.805,00	0,17
2,2500 % IQVIA MC 2019/2028	XS2036798150		EUR	450	0	0 %	88,1080	396.486,00	0,14
2,2500 % Mexico MC 2021/2036	XS2363910436		EUR	2.500	2.500	0 %	71,3390	1.783.475,00	0,62
2,2500 % ORSTED MTN MC 2022/2028	XS2490471807		EUR	400	400	0 %	93,1190	372.476,00	0,13
2,3740 % TenneT Holding PERP fix-to-float (sub.) 2020/2099	XS2207430120		EUR	1.000	1.000	0 %	92,3030	923.030,00	0,32
2,3750 % Bayer Multi Reset Notes (subord.) 2019/2079	XS2077670003		EUR	300	0	0 %	90,1220	270.366,00	0,09
2,3750 % De Volksbank fix-to-float 2022/2027	XS2475502832		EUR	1.000	1.000	0 %	93,1600	931.600,00	0,33
2,3750 % Saint Gobain MC 2020/2027	XS2150054372		EUR	700	0	0 %	95,2230	666.561,00	0,23
2,3750 % Terna PERP fix-to-float (sub.) 2022/2199	XS2437854487		EUR	3.000	3.000	0 %	83,9260	2.517.780,00	0,88
2,5000 % BNP Paribas MTN fix-to-float (sub.) 2022/2032	FR0014009HA0		EUR	300	300	0 %	88,7270	266.181,00	0,09
2,5000 % Diageo Finance MTN MC 2020/2032	XS2147889690		EUR	800	0	500 %	92,5450	740.360,00	0,26
2,5000 % ZF Europe Finance MC 2019/2027	XS2010039977		EUR	1.000	0	0 %	82,8460	828.460,00	0,29
2,5510 % Toronto Dominion Bank MTN 2022/2027	XS2511301322		EUR	1.000	1.000	0 %	93,7090	937.090,00	0,33
2,6000 % ELM BV (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2099	XS1209031019		EUR	500	0	0 %	92,8430	464.215,00	0,16
2,6250 % Accor PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	FR0013457157		EUR	700	0	0 %	82,9000	580.300,00	0,20
2,6250 % LB Hessen-Thüringen 2022/2027	XS2525157470		EUR	1.800	1.800	0 %	93,6540	1.685.772,00	0,59
2,6250 % RCI Banque fix-to-float (sub.) 2019/2030	FR0013459765		EUR	500	0	0 %	89,1680	445.840,00	0,16
2,7500 % Bank of Montreal MTN 2022/2027	XS2473715675		EUR	1.000	1.000	0 %	94,8500	948.500,00	0,33
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6		EUR	600	0	0 %	99,6830	598.098,00	0,21
2,8550 % Intesa SanPaolo MTN (subordinated) 2015/2025	XS1222597905		EUR	500	0	0 %	97,6180	488.090,00	0,17
2,8750 % Ineos Finance MC 2019/2026	XS1843437549		EUR	600	0	0 %	86,3570	518.142,00	0,18
2,8750 % SoftBank Group 2021/2027	XS2361254597		EUR	500	0	0 %	82,1020	410.510,00	0,14
2,9500 % Fidelity National Information Services MC 2019/2039	XS1843436145		EUR	500	0	0 %	80,1490	400.745,00	0,14
3,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099	FR0013464922		EUR	1.000	600	0 %	82,1910	821.910,00	0,29
3,0000 % Italy 2019/2029	IT0005365165		EUR	5.000	0	0 %	93,9450	4.697.250,00	1,64
3,0030 % PALMP 1X A2A 2017/2030	XS1566961618		EUR	1.000	0	0 %	95,7479	957.479,13	0,33
3,0280 % AQUE 2017-2X C 2017/2030	XS1716911091		EUR	1.500	0	0 %	92,5578	1.388.367,48	0,49
3,0620 % RYEH 1X B1R 2017/2031	XS1596796836		EUR	2.000	0	0 %	95,4736	1.909.472,55	0,67
3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013331949		EUR	500	0	0 %	91,4110	457.055,00	0,16
3,1250 % Sappi Papier Holding MC 2019/2026	XS1961852750		EUR	800	0	0 %	94,0680	752.544,00	0,26
3,1250 % SoftBank Group MC 2017/2025	XS1684385161		EUR	1.000	0	0 %	90,5000	905.000,00	0,32

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1930 % PENTA 2020-7X B1 2020/2033	XS2106026821		EUR	1.000	1.000	0 %	93,6848	936.848,28	0,33
3,2000 % Thermo Fisher Scientific MC 2022/2026	XS2557526006		EUR	1.000	1.000	0 %	99,2920	992.920,00	0,35
3,2500 % Nationwide Build. MTN 2022/2029	XS2525246901		EUR	600	600	0 %	94,4170	566.502,00	0,20
3,3750 % Barclays Bank MTN fix-to-float 2020/2025	XS2150054026		EUR	1.000	0	0 %	99,0840	990.840,00	0,35
3,3750 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2018/2099	XS1799938995		EUR	500	500	0 %	95,3450	476.725,00	0,17
3,3780 % ARESE 7X BR 2017/2030	XS1650058560		EUR	2.000	0	0 %	93,0777	1.861.553,56	0,65
3,4620 % NEWH 1X BRR 2021/2034	XS2317274939		EUR	1.000	0	0 %	93,6132	936.132,33	0,33
3,5000 % Bertels- mann MC 2022/2029	XS2560753936		EUR	400	400	0 %	97,5850	390.340,00	0,14
3,5000 % Bertelsmann Multi Reset Notes MTN (sub.) 2015/2075	XS1222594472		EUR	1.000	1.000	0 %	91,4720	914.720,00	0,32
3,5300 % Santander UK Grp Holdings MTN fix-to-float 2022/2028	XS2525226622		EUR	800	800	0 %	93,7620	750.096,00	0,26
3,5780 % ARBR 3X CRR 2021/2034	XS2366712912		EUR	1.500	0	0 %	90,5949	1.358.923,24	0,48
3,6010 % CFOUR 4X C 2022/2035	XS2475584541		EUR	1.000	1.000	0 %	97,1252	971.251,88	0,34
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628		EUR	1.100	0	0 %	89,2150	981.365,00	0,34
3,6500 % Thermo Fisher Scientific MC 2022/2034	XS2557526345		EUR	200	200	0 %	97,7950	195.590,00	0,07
3,6780 % CADOG 8X CRR 2022/2032	XS2434834250		EUR	1.300	1.300	0 %	92,4845	1.202.298,09	0,42
3,7280 % ARESE 8X CR 2019/2032	XS2060909798		EUR	1.500	0	0 %	92,9169	1.393.753,87	0,49
3,7480 % Volkswagen Int. Fin. PERP fix-to- float (sub.) 2022/2199	XS2342732562		EUR	400	400	0 %	85,3690	341.476,00	0,12
3,7780 % ARMDA 4X C 2019/2033	XS2066870887		EUR	1.000	0	0 %	93,0537	930.537,45	0,33
3,7780 % EGLXY 2015-4X CRR 2021/2034	XS2346856862		EUR	1.000	0	0 %	90,5312	905.312,38	0,32
3,8050 % CRNCL 2016-7X CR 2019/2030	XS2066882973		EUR	1.000	0	0 %	94,5170	945.170,10	0,33
3,8100 % BLACK 2015-1X DR 2018/2029	XS1739834684		EUR	1.000	0	0 %	92,2908	922.908,04	0,32
3,8280 % ALME 4X DR 2018/2032	XS1724886335		EUR	1.300	0	0 %	85,0034	1.105.044,10	0,39
3,8750 % TenneT Holding MTN MC 2022/2028	XS2549543143		EUR	500	500	0 %	100,7160	503.580,00	0,18
4,0000 % Deutsche Bank MTN fix-to-float (sub.) 2022/2032	DE000DL19WN3		EUR	1.000	1.000	0 %	88,8020	888.020,00	0,31
4,1250 % Mapfre fix-to- float (sub.) 2018/2048	ES0224244097		EUR	200	0	0 %	90,5990	181.198,00	0,06
4,2500 % Aquarius & Investment fix-to-float (subordinated) 2013/2043	XS0897406814		EUR	500	0	0 %	100,2780	501.390,00	0,18
4,2500 % Credit Mutuel Arkea MTN 2022/2032	FR001400E946		EUR	400	400	0 %	99,3120	397.248,00	0,14
4,5000 % ABN AMRO Bank 2022/2034	XS2557084733		EUR	500	500	0 %	99,3000	496.500,00	0,17
4,5000 % Credit Agricole Assurances fix-to-float (subord.) 2014/2099	FR0012222297		EUR	1.000	0	0 %	97,7150	977.150,00	0,34
4,6250 % Mediobanca MTN fix-to-float 2022/2029	XS2563002653		EUR	500	500	0 %	99,1260	495.630,00	0,17
4,6250 % Rabobank Nederland MTN S.GMTN fix-to-float 2022/2028	XS2550081454		EUR	800	800	0 %	101,3690	810.952,00	0,28
4,7500 % Intesa Sanpa- olo MTN 2022/2027	XS2529233814		EUR	750	750	0 %	100,9510	757.132,50	0,26

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,2620 % Barclays Bank MTN fix-to-float 2022/2034	XS2560422581		EUR	600	600	0 %	99,2720	595.632,00	0,21
5,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659		EUR	500	0	0 %	97,6670	488.335,00	0,17
1,5910 % NTT Finance S.144A MC 2021/2028	US62954WAD74		USD	700	0	0 %	84,2250	552.761,11	0,19
2,1250 % Alibaba Group Holding MC 2021/2031	US01609WAX02		USD	1.000	0	0 %	79,8800	748.921,81	0,26
4,3790 % Banco Santander 2018/2028	US05964HAJ41		USD	1.000	0	0 %	94,2920	884.042,75	0,31
4,4000 % BNP Paribas S.A. 2018/2028	US09659X2F81		USD	1.000	0	0 %	94,9290	890.015,00	0,31
4,5830 % HSBC Holdings fix-to-float 2018/2029	US404280BT50		USD	1.000	0	0 %	92,6130	868.301,14	0,30
6,0377 % Deutsche Bank Singapore Branch MTN FRN 2018/2025	XS1788992870		USD	1.000	1.000	0 %	100,1880	939.321,21	0,33
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>22.639.709,13</b>	<b>7,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>22.639.709,13</b>	<b>7,92</b>
0,2500 % Quebec (Province) MTN 2021/2031	XS2338991941		EUR	1.500	0	0 %	77,6750	1.165.125,00	0,41
0,3750 % Commerzbank MTN 2020/2027	DE000CZ45V82		EUR	1.300	0	0 %	86,4230	1.123.499,00	0,39
0,3750 % De Volksbank MTN MC 2021/2028	XS2308298962		EUR	500	500	0 %	81,0700	405.350,00	0,14
0,3750 % LB Baden-Württ. MTN 2021/2029	DE000LB2V5T1		EUR	1.600	1.600	0 %	78,0920	1.249.472,00	0,44
0,5000 % Quebec (Province) MTN 2022/2032	XS2435787283		EUR	1.200	1.200	0 %	77,6010	931.212,00	0,33
0,6690 % Aust & NZ Banking Group MTN fix-to-float (sub.) 2021/2031	XS2294372169		EUR	500	0	0 %	85,2040	426.020,00	0,15
0,9500 % Deutsche Bahn Finance PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099	XS2010039035		EUR	1.500	1.500	0 %	91,0770	1.366.155,00	0,48
1,3750 % Telstra MTN MC 2019/2029	XS1966038249		EUR	910	0	0 %	87,0600	792.246,00	0,28
1,4500 % Iberdrola Int. PERP fix-to-float (sub.) 2021/2199	XS2295335413		EUR	300	0	0 %	85,0730	255.219,00	0,09
1,4500 % Mexico MC 2021/2033	XS2289587789		EUR	1.000	0	0 %	71,4170	714.170,00	0,25
1,5000 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2019/2027	XS2050968333		EUR	500	0	0 %	89,7950	448.975,00	0,16
1,6000 % Deutsche Bahn Finance PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099	XS2010039548		EUR	400	0	0 %	79,0280	316.112,00	0,11
1,8000 % CORDA 5X B2RR 2017/2030	XS2066218772		EUR	1.000	0	0 %	87,2013	872.013,27	0,31
2,0000 % GLME 3X B2R 2021/2032	XS2377774760		EUR	3.000	0	0 %	83,3218	2.499.653,06	0,87
2,1250 % ING Groep MTN fix-to-float (sub.) 2020/2031	XS2176621170		EUR	400	0	0 %	90,9530	363.812,00	0,13
2,2500 % Grifols MC 2019/2027	XS2077646391		EUR	600	0	0 %	87,5330	525.198,00	0,18
2,3740 % Naturgy Finance MC (sub.) 2021/2199	XS2406737036		EUR	500	0	0 %	87,2590	436.295,00	0,15
3,0000 % Commerzbank fix-to-float 2022/2027	DE000CZ45W57		EUR	1.000	1.000	0 %	93,3040	933.040,00	0,33
3,0300 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (sub.) 2015/2025	DE000HLB1AJ4		EUR	1.000	1.000	0 %	93,8650	938.650,00	0,33
3,3780 % CGMSE 2020-1X B 2020/2033	XS2115126877		EUR	1.470	1.470	0 %	90,7310	1.333.745,76	0,47
3,4500 % Amprion MC 2022/2027	DE000A30VPL3		EUR	400	400	0 %	98,4560	393.824,00	0,14
3,4900 % Mizuho Financial Group MTN 2022/2027	XS2528323780		EUR	1.000	1.000	0 %	97,6090	976.090,00	0,34
3,7500 % Svenska Handelsbanken AB MTN 2022/2027	XS2551280436		EUR	500	500	0 %	100,3860	501.930,00	0,18

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7950 % INVSC 8X C 2022/2036	XS2463989413		EUR	1.000	1.000	0 %	97,5304	975.304,08	0,34
5,0000 % Vonovia MTN MC 2022/2030	DE000A30VQB2		EUR	500	500	0 %	98,5470	492.735,00	0,17
1,9800 % Rabobank Niederland S.REGS fix- to-float 2021/2027	US749775DL34		USD	655	655	0 %	87,2460	535.778,45	0,19
2,5690 % UniCredit S.REGS fix-to-float 2020/2026	XS2233264808		USD	2.000	2.000	0 %	88,9590	1.668.085,51	0,58
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>279.536.150,17</b>	<b>97,80</b>
<b>Schuldscheindarlehen</b>							EUR	<b>1.988.906,63</b>	<b>0,70</b>
4,0500 % Erste Group Bank SSD (Nachrang) 2014/2024			EUR	2.000	0	0 %	99,4453	1.988.906,63	0,70
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>							EUR	<b>95.294,63</b>	<b>0,03</b>
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	<b>57.520,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	<b>57.520,00</b>	<b>0,02</b>
Euro-BTP Future März 2023	EUREX	STK		-150				1.176.720,00	0,41
Euro-Bund Future März 2023	EUREX	STK		160				-1.119.200,00	-0,39
<b>Swaps</b>							EUR	<b>37.774,63</b>	<b>0,01</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Credit Default Swaps</b>							EUR	<b>37.774,63</b>	<b>0,01</b>
<b>Protection Seller</b>									
AT&T Inc. / 100 BP (GS) 17.10.19-20.6.24	OTC	EUR		-1.500				1.758,27	0,00
AXA / 100 BP (BOA- SEC) 26.1.21-20.12.27	OTC	EUR		-1.500				21.422,17	0,01
Assicurazioni Generali / 100 BP (JPM-AG) 3.3.21-20.12.27	OTC	EUR		-2.000				-1.813,17	-0,00
BNP Paribas MTN / 100 BP (BACRSEC) 23.7.19-20.6.23	OTC	EUR		-3.000				10.247,70	0,00
Electricite de France MTN / 100 BP (BNP) 9.7.21-20.6.28	OTC	EUR		-2.000				-32.653,74	-0,01
Iberdrola Int. MTN / 100 BP (BOASEC) 7.7.21-20.6.28	OTC	EUR		-2.000				24.589,38	0,01
Innogy Finance MTN / 100 BP (C5SS) 24.10.19-20.6.23	OTC	EUR		-5.000				16.369,03	0,01
Koninklijke KPN MTN / 100 BP (JPM- AG) 9.12.21-20.12.28	OTC	EUR		-1.000				-1.726,57	-0,00
Lanxess -single call- able- / 100 BP (JPM- AG) 15.5.19-20.6.24	OTC	EUR		-2.000				-1.061,42	-0,00
Rabobank Nederland MTN (subord.) / 100 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.6.23	OTC	EUR		-2.500				6.046,87	0,00
Vodafone Group MTN / 100 BP (JPM- AG) 26.10.21-20.12.28	OTC	EUR		-1.000				-5.403,89	-0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>2.529.200,17</b>	<b>0,88</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>2.529.200,17</b>	<b>0,88</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>							EUR	<b>756.291,44</b>	<b>0,26</b>
Verwahrstelle			EUR	756.291,44				756.291,44	0,26
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>1.772.908,73</b>	<b>0,62</b>
Verwahrstelle			USD	1.890.984,45				1.772.908,73	0,62
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>1.836.275,58</b>	<b>0,64</b>
Ansprüche aus Cre- dit Default Swaps			EUR					6.986,12	0,00
Zinsansprüche			EUR					1.829.289,46	0,64
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>2)</sup></b>							EUR	<b>-156.568,31</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>285.829.258,87</b>	<b>100,00<sup>3)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>18,79</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	15.210.996,895	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									97,80
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									0,03

<sup>1)</sup> Mitte März 2023 haben Verhandlungen über die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS begonnen. Derzeit sind die künftigen Auswirkungen auf Zeitpunkt und Höhe der Realisierbarkeit der Zahlungsströme nicht abschließend beurteilbar.

<sup>2)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

<sup>3)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2022

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06660	= 1 (EUR)
----------------------------	-------	---------	-----------

## Marktschlüssel

## Terminbörsen

EUREX European Exchange Deutschland

OTC Over-the-Counter

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.12.2022 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,0000 % Berkshire Hathaway MC 2020/2025	XS2133056114	EUR	0	1.000
0,0500 % European Investment Bank 2022/2029	XS2439543047	EUR	20.000	20.000
0,1250 % Philip Morris Int. MC 2019/2026	XS2035473748	EUR	0	1.000
0,3030 % Sumitomo Mitsui Financial Group MTN 2020/2027	XS2234579675	EUR	0	900
0,3500 % Macquarie Group 2020/2028	XS2265371042	EUR	0	800
0,3750 % Agence Francaise Develop MTN 2016/2024	FR0013220902	EUR	0	2.500
0,3750 % LB Hessen-Thüringen MTN S.H344 2020/2025	XS2171210862	EUR	0	1.500
0,4500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2016/2023	XS1523136247	EUR	0	1.000
0,5000 % Caisse Fran. de Fin. Local Obl. Fon. 2018/2026	FR0013310026	EUR	0	2.500
0,5000 % Citigroup MTN MC 2019/2027	XS2063232727	EUR	0	1.000
0,5000 % FCA Bank MTN MC 2020/2023	XS2231792586	EUR	0	500
0,5000 % OP Corporate Bank MTN 2020/2025	XS2171253912	EUR	0	2.500
0,5000 % Pernod Ricard 2019/2027	FR0013456431	EUR	0	500
0,5000 % Toronto Dominion Bank (covered) 2017/2024	XS1588284056	EUR	0	2.200
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2018/2025	XS1748436190	EUR	0	3.000
0,5240 % Exxon Mobil MC 2020/2028	XS2196322312	EUR	0	1.500
0,5830 % Bank of America MTN fix-to-float 2021/2028	XS2345799089	EUR	2.000	2.000
0,6250 % Banco BPM (covered) 2016/2023	IT0005199465	EUR	0	1.000
0,6250 % Credit Suisse Group MTN 2021/2033	CH0591979627	EUR	0	300
0,6250 % Evonik Industries MC 2020/2025	DE000A289NX4	EUR	0	1.200
0,6250 % Illinois Tool Works MC 2019/2027	XS1843435170	EUR	0	1.000
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2023	XS1588411188	EUR	0	500
0,6250 % SNCF MTN 2020/2030	FR0013507647	EUR	0	1.000
0,7500 % BMW Finance MTN 2019/2026	XS2010447238	EUR	0	500
0,7500 % BPCE SFH (covered) 2018/2025	FR0013320611	EUR	0	2.000
0,7500 % OMV MTN 2020/2030	XS2189613982	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
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2024	XS1690669574	EUR	0	3.800
0,7500 % RCI Banque MTN MC 2019/2023	FR0013412699	EUR	0	700
0,7500 % Standard Chart. Bk fix-to-float 2017/2022	XS1693281534	EUR	0	500
0,7500 % TRATON Finance Luxembourg MTN MC 2021/2029	DE000A3KNP96	EUR	0	800
0,8750 % Exor MC 2021/2031	XS2283188683	EUR	0	1.000
0,8750 % Goldman Sachs MTN MC 2021/2029	XS2404642923	EUR	0	300
0,8750 % SNCF Reseau MTN 2019/2029	XS1938381628	EUR	0	3.000
1,0000 % Banco Santander MTN 2021/2031	XS2404651163	EUR	0	800
1,0000 % JT Intl. Fin. Services MC 2019/2029	XS2082472122	EUR	0	600
1,0230 % Total Capital International MTN MC 2018/2027	XS1874122770	EUR	0	1.000
1,0900 % JP Morgan Chase & Co. fix-to-float 2019/2027	XS1960248919	EUR	0	500
1,1250 % Commerzbank MTN 2019/2026	DE000CZ40N46	EUR	0	500
1,1250 % JT Int. Fin. Services MTN -single callable- 2018/2025	XS1883352095	EUR	0	1.000
1,1250 % Pernod Ricard MC 2020/2025	FR0013506524	EUR	0	1.200
1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen MTN MC 2021/2028	XS2346125573	EUR	0	400
1,2500 % Credit Suisse Group fix-to-float 2017/2025	CH0343366842	EUR	0	500
1,4910 % Total Capital International MTN MC 2020/2027	XS2153406868	EUR	0	700
1,5000 % America Movil 2016/2024	XS1379122101	EUR	0	750
1,5000 % Bertelsmann MTN MC 2020/2030	XS2176558620	EUR	0	1.000
1,5000 % CPI Property Group MTN MC 2021/2031	XS2290544068	EUR	0	200
1,5000 % Prologis Euro Finance MC 2022/2034	XS2439004685	EUR	600	600
1,5000 % Shell Int. Finance MTN 2020/2028	XS2154418730	EUR	0	1.000
1,6250 % Deutsche Bank MTN 2020/2027	DE000DL19U23	EUR	0	1.000
1,6250 % Total MTN S.NC7 PERP fix-to-float (sub.) PERP 2021/2199	XS2290960520	EUR	0	1.100
1,6250 % Vinci MTN MC 2019/2029	FR0013397452	EUR	0	400
1,6380 % JP Morgan Chase & Co. fix-to-float 2017/2028	XS1615079974	EUR	600	600
1,7000 % Altria Group MC 2019/2025	XS1843443513	EUR	0	500
1,7500 % Indonesia (Republic of) 2018/2025	XS1810775145	EUR	2.000	2.000
1,7500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	XS1974787480	EUR	0	1.000
1,9630 % JP Morgan Chase & Co. MTN fix-to-float 2022/2030	XS2461234622	EUR	500	500
2,0500 % AT&T MC 2020/2032	XS2180008513	EUR	0	600
2,1250 % Imperial Brands Finance MTN MC -rating sensitive- 2019/2027	XS1951313763	EUR	0	1.000
2,2500 % INEOS Styrolution Group MC 2020/2027	XS2108560306	EUR	0	700
2,2850 % Banco Santander MTN FRN 2021/2026	XS2293577354	EUR	0	1.000
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH MTN MC 2020/2028	XS2151059206	EUR	0	1.000
2,3750 % Thermo Fisher Scientific MC 2020/2032	XS2010032451	EUR	0	300
2,5000 % CADOG 8X CR 2019/2022	XS2079889445	EUR	0	1.300
2,5000 % Sky MTN 2014/2026	XS1109741329	EUR	0	600
2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2022	XS1731823255	EUR	0	300
2,7500 % Wienerberger MC 2020/2025	AT0000A2GLA0	EUR	0	500
2,8750 % Anheuser-Busch InBev MTN MC 2020/2032	BE6320935271	EUR	0	1.200
3,2500 % BP Capital Markets PERP fix-to-float (sub.) 2020/2099	XS2193661324	EUR	0	700
3,3750 % Goldman Sachs 2020/2025	XS2149207354	EUR	0	400
3,6250 % BP Capital Markets PERP fix-to-float (sub.) 2020/2099	XS2193662728	EUR	800	1.500
4,0000 % METRO MTN 2012/2022	XS0801202069	EUR	0	1.300
4,1250 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi Reset Nts.(sub.) 2014/2022	XS1139494493	EUR	0	200
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461	EUR	0	1.000
3,4000 % Alibaba Group Holding MC 2017/2027	US01609WAT99	USD	0	1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,4970 % Morgan Stanley fix-to-float 2021/2031	XS2292263121	EUR	0	1.000
0,7500 % America Movil MTN MC 2019/2027	XS2006277508	EUR	0	500
1,3500 % Mexico MC 2020/2027	XS2135361686	EUR	0	1.000

## 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
1,3750 % Deutsche Bank fix-to-float 2021/2032	DE000DL19VU0	EUR	0	500
1,5000 % ADLER Real Estate MC 2019/2022	XS1843441491	EUR	0	500
1,6250 % Mexico 2019/2026	XS1974394675	EUR	0	2.000
1,7500 % Exor MC 2019/2034	XS2058888616	EUR	0	1.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
4,8140 % Poland NSV 2012/2022		EUR	0	2.000
1,6700 % Toyota Finance Australia MTN 2019/2024	XS2068069405	USD	1.500	1.500

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>				
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte</b>		EUR		<b>12.434</b>
(Basiswert(e): BUND)				
<b>Verkaufte Kontrakte</b>		EUR		<b>197.021</b>
(Basiswert(e): 10YR Italian Govt. Bonds, BOBL, BUND)				
<b>Futures auf Devisen</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte</b>		EUR		<b>3.497</b>
(Basiswert(e): Euro/USD FX)				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	353.482,35	
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.138.734,73	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	16.047,44	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.508.264,52</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-419,60	
2. Verwaltungsvergütung	-1.805.270,46	
3. Verwahrstellenvergütung	-89.511,40	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.055,26	
5. Sonstige Aufwendungen	-115.881,36	
davon Depotgebühren	-101.725,71	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-12.034,15	
davon Rechtsverfolgungskosten	-555,36	
davon Kosten der Aufsicht	-1.566,14	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.030.138,08</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.478.126,44</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	7.234.989,50	
2. Realisierte Verluste	-9.236.119,14	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-2.001.129,64</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-523.003,20</b>	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-42.319.935,17</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-9.752.190,44	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-32.567.744,73	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-42.842.938,37</b>	

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen		Anteilwert	
	EUR	EUR	EUR	EUR
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	
31.12.2019	386.681.809,50		21,70	

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>355.543.259,50</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-1.627.686,62	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-25.377.097,70	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	3.223.775,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-28.600.872,78	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	133.722,06	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-42.842.938,37	
davon nicht realisierte Gewinne	-9.752.190,44	
davon nicht realisierte Verluste	-32.567.744,73	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>285.829.258,87</b>	

**Verwendung der Erträge**

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
<b>I. Für Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	31.135.071,18	2,0468791
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-523.003,20	-0,0343832
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	25.440.329,04	1,6724958
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>5.171.738,94</b>	<b>0,3400000</b>

(auf einen Anteilumlauf von 15.210.996,895 Stück)

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivatverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	95.294,63
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main	
	BNP Paribas S.A., Paris	
	Barclays Bank Ireland PLC (Markets Securities), Dublin	
	BofA Securities Europe S.A., Paris	
	Credit Suisse Bank (Europe) S.A., Madrid	
	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	1.216.720,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,03

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	0,96 %
Größter potenzieller Risikobetrag	3,18 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,01 %

### 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 Halteperiode	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.	115,34 %
--	----------

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	18,79
Umlaufende Anteile	STK	15.210.996,895

### 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 2022 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 89,31 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 10,69 % 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	0,67 %
----------------------------	--------

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 veröffentlichten TER bzw. 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	0,00 %
----------------------------	--------

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 2022 bis 31. Dezember 2022 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 Aufwandsrückstellungen.

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: 17.457,69 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	8.935
davon feste Vergütung	TEUR	7.050
davon variable Vergütung	TEUR	1.885
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		80
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen an Risikoträger	TEUR	3.612
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.617
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.569
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	426
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	TEUR	n.a.

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2021 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2021 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.

#### Zusätzliche Angaben

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei demjenigen 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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: 0%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,94% 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: 0%

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.

Das Fondsvermögen wurde überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, die in Euro denominiert sind und deren Aussteller Investmentgrade-Qualität nach den Kriterien einer anerkannten Rating-Agentur aufweisen, investiert.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgte im Berichtszeitraum nach dem sog. Best-in-Class-Ansatz. Dies bedeutet, dass relativ beste Abschneiden eines Unternehmens im Vergleich zu seinen Wettbewerbern. Nach diesem Prinzip werden die Unternehmen innerhalb einer Branche direkt miteinander verglichen und auf ihre Nachhaltigkeit überprüft. Es werden stets die Anlageobjekte bevorzugt, die die Nachhaltigkeitskriterien Environmental, Social und Governance („ESG“) jeweils am besten erfüllen, also „best in class“ sind. Seit dem 01.01.2023 erfolgt die Auswahl der Vermögensgegenstände über einen Better-than-Average-Ansatz.

Die Zusammensetzung des Portfolios sowie die ESG-Scores, Ausschlüsse und sonstiger Nachhaltigkeitsfaktoren der zugrundeliegenden Vermögenswerte wurden sowohl bei der Investitionsentscheidung als auch kontinuierlich überprüft.

Unter sonstigen Nachhaltigkeitsfaktoren wird zum Beispiel die Klassifizierung von Zielfonds nach Artikel 8 oder 9 gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“) verstanden. Die Bewertung der sozialen und ökologischen Merkmale der Investitionen basierte auf Informationen von spezialisierten externen Datenanbietern sowie auf eigenen Analysen, die von internen Analysten durchgeführt wurden.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

#### Indikator

ISS ESG Performance Score

#### Beschreibung

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

Referenzperiode	31.12.2022
ISS ESG Performance Score	47,51
Sustainalytics ESG Risk Score	10,53
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	80,62%
Nachhaltige Investitionen	14,94%
Anteil der Taxonomie-konformen Investitionen	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	0,00%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	0,00%
Andere E/S Merkmale	66,06%
Anteil der sonstigen Investitionen	19,38%

● **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.

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 contribution“ („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-Prin-

zip).

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 EU-Kriterien beigefügt.

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

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



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

- 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.

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 Pflichtindikatoren, diese beziehen sich auf Treibhausgasemissionen, biologische Vielfalt, Wasser, Abfall sowie auf soziale Aspekte hinsichtlich Unternehmen, Staaten sowie Immobilienanlagen.

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 CO<sub>2</sub>-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:  
01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Italy (IT0005436693)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialvers.	2,52%	Italien
Spain (ES00000128H5)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialvers.	2,04%	Spanien
Italy (IT0005445306)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialvers.	1,66%	Italien
Italy (IT0005365165)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialvers.	1,64%	Italien
United Overseas Bank (XS2264978623)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1,46%	Singapur
Cassa Depositi e Prestiti MTN (IT0005323438)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1,28%	Italien
Westpac Banking MTN (covered) (XS1978200472)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1,22%	Australien
Finnish Government (FI4000369467)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialvers.	1,20%	Finnland
Lithuania (Republic of) MTN (XS2168038847)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialvers.	1,00%	Litauen
Bpifrance Financement (FR0013448776)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1,00%	Frankreich
Stadshypotek (covered) (XS1499574991)	Spezialkreditinstitute	1,00%	Schweden
Ontario (Province) MTN (XS1807430811)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialvers.	0,94%	Kanada
Credit Mutuel-CIC Home Loan SFH (covered) (FR0013313020)	Spezialkreditinstitute	0,93%	Frankreich
Credit Agricole Italia (covered) (IT0005366288)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	0,93%	Italien
Credit Mutuel-CIC Home Loan SFH (covered) (FR0013332012)	Spezialkreditinstitute	0,92%	Frankreich



**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?**

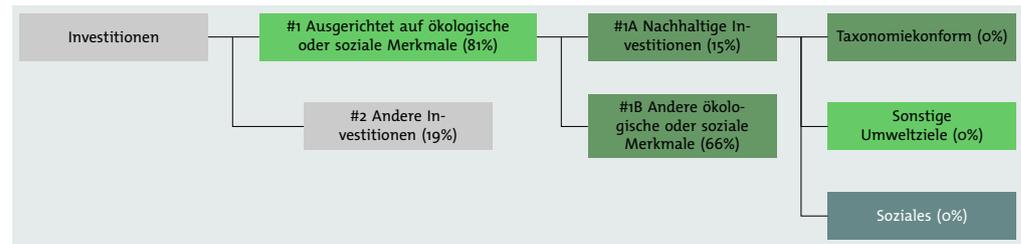
Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent dargestellt. Mit „Investitionen“ werden alle für den Fonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände erfasst.

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 Unterkategorien:

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

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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.

Angaben nach Art. 54 RTS ("[...] zum Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren, darunter auch Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen.") sind nicht möglich, da aktuell der NACE-Code und nicht der NACE-Klassencode systemseitig geführt wird.

Branche	Anteil
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	33,28%
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialvers.	27,81%
Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	14,44%
Spezialkreditinstitute	5,79%
Telekommunikation	2,97%
Energieversorgung	1,07%
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,02%

Branche	Anteil
Grundstücks- und Wohnungswesen	1,00%
Verlagswesen	0,97%
Nichtlebensversicherungen	0,89%
Beteiligungsgesellschaften	0,74%
Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,69%
Wasserversorgung	0,61%
Gesundheitswesen	0,54%
Erbringung von Dienstleistungen für Bergbau, Erden	0,50%
Maschinenbau	0,49%
Sonstige mit Finanzdienstl. verb. Tätigkeiten	0,46%
Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,45%
Lebensversicherungen	0,43%
Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,42%
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,39%
Medien; Filmbranche; Kinos; Musikverlage	0,36%
Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,35%
Herstellung von sonstigen Waren	0,30%
Informationsdienstleistungen	0,29%
Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation	0,28%
Werbung und Marktforschung	0,28%
Herstellung von elektron. und opt. Erzeugnissen	0,28%
Getränkeherstellung	0,26%
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,25%
Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,25%
Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,21%
Dienstl. des Sports, der Unterh. und der Erholung	0,20%
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,18%
Glas, Glaswaren, Keramik, Verarb. von Steinen Erd.	0,17%
Post-, Kurier- und Expressdienste	0,15%
Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,13%
Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,06%
Tabakverarbeitung	0,05%
Hochbau	0,01%



#### 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

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 CO<sub>2</sub>-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.



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?

Eine Bestimmung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, war uns nicht möglich.



#### 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.



#### 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 mit Ausnahme der Mindestausschlüsse, welche für Investitionen zu Diversifikationszwecke greifen, 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. Best-in-Class-Ansatz. Dies bedeutet, dass relativ beste Abschneiden eines Unternehmens im Vergleich zu seinen Wettbewerbern. Nach diesem Prinzip werden die Unternehmen innerhalb einer Branche direkt miteinander verglichen und auf ihre Nachhaltigkeit überprüft. Es werden stets die Anlageobjekte bevorzugt, die die Nachhaltigkeitskriterien Environmental, Social und Governance („ESG“) jeweils am besten erfüllen, also „best in class“ sind. Seit dem 01.01.2023 erfolgt die Auswahl der Vermögensgegenstände über einen 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 (Län-

der, die in die letzte Kategorie im Ranking anerkannter Datenanbieter fallen und damit ein schwerwiegendes Risiko für das langfristige Wohlergehen des Landes haben) ausgeschlossen. Die Länderisikobewertung 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?**

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

Köln, den 6. April 2023

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer

## 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 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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.

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.

### 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.

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

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher. Wie in Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ des Anhangs dargelegt, unterliegen auch die Quantifizierungen nachhaltigkeitsbezogener Angaben inhärenten Unsicherheiten aufgrund der Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088.

*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.
  - beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Des Weiteren unterliegen die Quantifizierungen nachhaltigkeitsbezogener Angaben inhärenten Unsicherheiten bei deren Messung bzw. Beurteilung. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung und bei der Messung bzw. Beurteilung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.
- Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.
- Frankfurt am Main, den 6. April 2023
- PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
- Anita Dietrich  
Wirtschaftsprüfer
- 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 31.12.2022)  
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

Harry Ploemacher, Vorsitzender (bis zum 01.03.2022)  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender (ab dem 02.03.2022)  
Mitglied des Vorstandes der Hannover Rück SE, Hannover

Norbert Eickermann (bis zum 01.03.2022)  
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Jens Hagemann  
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier (ab dem 02.03.2022)  
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf (bis zum 01.03.2022)  
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und  
Finanzierungslehre, Köln

Sven Lixenfeld (ab dem 02.03.2022)  
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier (bis zum 01.03.2022)  
Rechtsanwalt, Köln

## Geschäftsführung

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

Dr. Dirk Erdmann  
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](http://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](http://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](http://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](mailto: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](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)