

# Geprüfter Jahresbericht 2014

PensionProtect

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

„Fonds Commun de Placement

à compartiments multiples“ (FCP)

31. Dezember 2014  
Verwaltungsgesellschaft:  
Structured Invest S.A.  
HR R.C.S. Luxembourg  
B 112 174

 **HypoVereinsbank**

Member of  **UniCredit**



# INHALT

<b>WICHTIGE HINWEISE</b>	<b>7</b>
<b>VERWALTUNG UND ADMINISTRATION</b>	<b>8</b>
<b>BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ZUM 31. DEZEMBER 2014</b>	<b>10</b>
<b>BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ</b>	<b>11</b>
<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2015</b>	<b>13</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	13
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	15
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	16
STATISTISCHE ANGABEN	17
RISIKODATEN	17
<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2016</b>	<b>18</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	18
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	20
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	21
STATISTISCHE ANGABEN	22
RISIKODATEN	22
<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2017</b>	<b>23</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	23
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	25
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	26
STATISTISCHE ANGABEN	27
RISIKODATEN	27

<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2018</b>	<b>28</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	28
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	30
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	31
STATISTISCHE ANGABEN	32
RISIKODATEN	32
<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2019</b>	<b>33</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	33
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	35
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	36
STATISTISCHE ANGABEN	37
RISIKODATEN	37
<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2020</b>	<b>38</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	38
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	40
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	41
STATISTISCHE ANGABEN	42
RISIKODATEN	42
<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2021</b>	<b>43</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	43
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	45
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	46
STATISTISCHE ANGABEN	47
RISIKODATEN	47

<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2022</b>	<b>48</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	48
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	50
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	51
STATISTISCHE ANGABEN	52
RISIKODATEN	52
<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2023</b>	<b>53</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	53
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	55
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	56
STATISTISCHE ANGABEN	57
RISIKODATEN	57
<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT PLUS 2024</b>	<b>58</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	58
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	60
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	61
STATISTISCHE ANGABEN	62
RISIKODATEN	62
<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT PLUS 2025</b>	<b>63</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	63
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	65
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	66
STATISTISCHE ANGABEN	67
RISIKODATEN	67

<b>JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT PLUS 2026</b>	<b>68</b>
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE	68
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	70
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS	71
STATISTISCHE ANGABEN	72
RISIKODATEN	72
<b>KOMBINIERTER DARSTELLUNG</b>	<b>73</b>
KOMBINIERTER ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS	73
KOMBINIERTER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS	74
<b>ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT</b>	<b>75</b>
<b>STEUERLICHE HINWEISE</b>	<b>80</b>

## WICHTIGE HINWEISE

---

Auf der alleinigen Grundlage dieses Jahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der Wesentlichen Anlegerinformationen und des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen, welche Informationen über die Verwaltung und die maßgeblichen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für den Fonds enthalten.

Gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxembourg und in allen anderen maßgeblichen Rechtsgebieten sind die Wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt, die geprüften Jahresberichte (sofern zutreffend) sowie die ungeprüften Halbjahresberichte kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank sowie bei allen Zahlstellen des Fonds erhältlich.

# VERWALTUNG UND ADMINISTRATION

---

## Verwaltungsgesellschaft

Structured Invest S.A.  
8 – 10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxembourg

## Vorsitzender des Verwaltungsrates

Jean-Marc Spitalier (ab 27. August 2014)  
UniCredit Bank AG  
Moor House, 120  
UK-London EC2Y 5ET

Sergio Ravich Calafell (bis 26. August 2014)  
UniCredit Bank AG  
Moor House, 120 London Wall  
UK-London EC2Y 5ET

## Verwaltungsratsmitglieder

Lionel Bignone (ab 2. Januar 2014)  
UniCredit Bank AG  
Moor House, 120 London Wall  
UK-London EC2Y 5ET

Laurent Dupeyron (ab 2. Januar 2014)  
UniCredit Bank AG  
Moor House, 120 London Wall  
UK-London EC2Y 5ET

Dr. Rainer Krütten  
Wealth Management Capital Holding GmbH  
Am Eisbach 3  
D-80538 München

## Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Stefan Lieser  
Silvia Mayers

## Depotbank, Hauptverwaltung und Zahlstelle in Luxembourg

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
2 – 8, avenue Charles de Gaulle  
B.P. 403  
L-1653 Luxembourg

Internet: [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu)  
E-Mail: [fonds@unicredit.lu](mailto:fonds@unicredit.lu)

## Reuters:

PensionProtect 2015	LU0206724808.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect 2016	LU0206725524.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect 2017	LU0206730367.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect 2018	LU0206730797.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect 2019	LU0206731175.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect 2020	LU0206731506.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect 2021	LU0245087225.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect 2022	LU0300641437.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect 2023	LU0367087946.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2024	LU0426545587.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2025	LU0494803348.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2026	LU0616128319.LUF (Anteilklasse A)

**Bloomberg:**

PensionProtect 2015	PENPR15 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect 2016	PENPR16 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect 2017	PENPR17 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect 2018	PENPR18 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect 2019	PENPR19 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect 2020	PENPR20 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect 2021	PENPR21 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect 2022	PENPR22 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect 2023	PENPR23 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2024	PENPLUS LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2025	PENPL25 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2026	PENPR26 LX [Equity] (Anteilklasse A)

**Sammel-, Zahl- und Informationsstelle in Deutschland**

CACEIS Bank Deutschland GmbH  
Lilienthalallee 34 – 36  
D-80939 München

**Vertriebsstelle für Deutschland**

UniCredit Bank AG  
Kardinal-Faulhaber-Straße 1  
D-80333 München

**Zugelassener Abschlussprüfer des Fonds**

KPMG Luxembourg, Société coopérative (ab 1. Januar 2015)  
39, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

KPMG Luxembourg S.à r.l. (bis 31. Dezember 2014)  
9, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

**Zugelassener Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft**

Deloitte Audit S.à r.l.  
560, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg

**Rechtsberater in Luxembourg**

Clifford Chance  
10, boulevard G.D. Charlotte  
L-1011 Luxembourg

# BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ZUM 31. DEZEMBER 2014

---

Der PensionProtect Fonds mit seinen Teilfonds ist ein innovatives Vorsorgekonzept der Structured Invest S.A., mit dem Anleger von den Kurschancen renommierter Aktien aus dem Euro-Raum profitieren können. Erreichte Wertzuwächse werden schrittweise, am Anfang jedes Monats, abgesichert und zum Laufzeitende des jeweiligen Fonds garantiert. Daher kann die Anlage in einen PensionProtect Teilfonds auch für die Altersvorsorge sinnvoll sein. Das Konzept sieht vor, dass alle Teilfonds des PensionProtect im Rahmen der Aktiauswahl in die Unternehmen des EURO STOXX 50<sup>®</sup> Return Index investiert. Bei der Rentenauswahl bevorzugt der Fonds Wertpapiere aus der Euro-Zone mit einer hohen Bonität.

Zu Beginn der Laufzeit starten die Teilfonds mit einer Aktienquote von 100 % (mit Ausnahme des PensionProtect Plus 2026, welcher mit einer Aktienquote von 80 % startete). Abhängig von der Marktlage wird dieser Anteil im Laufe der Zeit immer weiter zugunsten von kursstabileren Rentenpapieren reduziert. Dabei wird die Aktienquote nach quantitativem Ansatz den Marktgegebenheiten angepasst, sodass die finale Rückzahlung in Höhe des Wertsicherungsniveaus jederzeit gewährleistet ist. Je nach Marktlage kann die Aktienquote auf 0 % sinken, eine Partizipation am Aktienmarkt ist dann nicht mehr möglich. Die Erträge aus den Rentenpapieren dienen ausschließlich der Absicherung des Wertsicherungsniveaus.

Es wird darauf hingewiesen, dass dieser Fall in Folge der Finanzmarktkrise eingetreten ist, so dass die Teilfonds PensionProtect 2015 bis PensionProtect 2022 seit dem 9. Oktober 2008 und der Teilfonds PensionProtect 2023 seit dem 27. Oktober 2008 nicht mehr von der Entwicklung der europäischen Aktienmärkte profitieren können. Aufgrund des historisch niedrigen Zinsumfeldes ist dieser Fall für die Teilfonds PensionProtect Plus 2024 bis PensionProtect Plus 2026 eingetreten. Entsprechend investiert die Anlagestrategie des Teilfonds PensionProtect Plus 2024 seit dem 8. Mai 2012, die Anlagestrategie des Teilfonds PensionProtect Plus 2025 seit dem 10. Mai 2012 und die Anlagestrategie des Teilfonds PensionProtect Plus 2026 seit dem 9. Mai 2012 und bis zu ihren Laufzeitenden nur noch in Rentenpositionen.

## Wertentwicklung

Im abgelaufenen Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014 erzielten die Teilfonds des PensionProtect folgende Wertentwicklungen:

- PensionProtect 2015 (ISIN: LU0206724808; WKN: AODNK3): - 1,50 %
- PensionProtect 2016 (ISIN: LU0206725524; WKN: AODNK5): - 0,45 %
- PensionProtect 2017 (ISIN: LU0206730367; WKN: AODNK7): 0,76 %
- PensionProtect 2018 (ISIN: LU0206730797; WKN: AODNK9): 2,84 %
- PensionProtect 2019 (ISIN: LU0206731175; WKN: AODNLB): 4,99 %
- PensionProtect 2020 (ISIN: LU0206731506; WKN: AODNLD): 7,43 %
- PensionProtect 2021 (ISIN: LU0245087225; WKN: AOJJ3S): 9,71 %
- PensionProtect 2022 (ISIN: LU0300641437; WKN: AOMRNB): 12,07 %
- PensionProtect 2023 (ISIN: LU0367087946; WKN: AOQ3DC): 14,27 %
- PensionProtect Plus 2024 (ISIN: LU0426545587; WKN: AORM3N): 13,78 %
- PensionProtect Plus 2025 (ISIN: LU0494803348; WKN: A1CU1D): 16,02 %
- PensionProtect Plus 2026 (ISIN: LU0616128319; WKN: A1JGA1): 17,44 %

Luxembourg, im Januar 2015

Structured Invest S.A.



KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B 149133

## BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

---

### An die Anteilhaber des PensionProtect

Entsprechend dem uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 2. Dezember 2014 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des PensionProtect und seiner Teilfonds geprüft, der aus der Aufstellung des Nettofondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2014, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

### Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des PensionProtect und seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2014 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

**Sonstiges**

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrages durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxembourg, 28. April 2015

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
Cabinet de révision agréé

W. Ernst

# JAHRESBERICHT

## PENSIONPROTECT 2015

WKN: AODNK3  
ISIN: LU0206724808

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz	1.625	EUR	226.281,25	4,77
DE000BASF111	BASF	6.250	EUR	443.125,00	9,33
DE000BAY0017	Bayer	1.880	EUR	216.294,00	4,55
DE0005439004	Continental	1.280	EUR	226.560,00	4,77
DE0005140008	Deutsche Bank	8.400	EUR	212.982,00	4,49
DE0005810055	Deutsche Börse	3.850	EUR	230.961,50	4,86
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	15.250	EUR	209.992,50	4,42
DE0005552004	Deutsche Post	8.400	EUR	230.748,00	4,86
DE0005557508	Deutsche Telekom	16.500	EUR	223.327,50	4,70
DE000ENAG999	E.ON	14.750	EUR	213.211,25	4,49
DE0006483001	Linde	1.480	EUR	230.658,00	4,86
DE0008430026	Münchener Rück	1.350	EUR	226.260,00	4,76
DE0007037129	RWE	7.300	EUR	191.260,00	4,03
DE0007236101	Siemens	2.300	EUR	218.155,00	4,59
				<b>3.299.816,00</b>	<b>69,48</b>
<b>Japan</b>					
JP3826800009	Furukawa	41.908	JPY	59.725,69	1,26
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings	44.500	JPY	456.986,02	9,62
JP3667600005	JGC	27.250	JPY	463.054,89	9,75
JP3868400007	Mazda Motor	10.650	JPY	212.600,58	4,47
JP3201200007	Olympus	7.550	JPY	219.832,94	4,63
				<b>1.412.200,12</b>	<b>29,73</b>
<b>Niederlande</b>					
NL0000009165	Heineken	2.230	EUR	132.662,70	2,79
				<b>132.662,70</b>	<b>2,79</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>4.844.678,82</b>	<b>102,00</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index	46	EUR	456.647,98	9,62
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>456.647,98</b>	<b>9,62</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>5.301.326,80</b>	<b>111,62</b>

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	05.01.2016	4.574.670,37	EUR	-726.697,37	-15,30
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	05.01.2016	4.574.670,37	EUR	177.236,45	3,73
<b>Summe Swaps</b>				<b>-549.460,92</b>	<b>-11,57</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>-549.460,92</b>	<b>-11,57</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 5.247.979,81 EUR)</b>				<b>4.751.865,88</b>	<b>100,05</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-2.354,49	-0,05
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>4.749.511,39</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014

	PensionProtect 2015 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	4.751.865,88
Bankguthaben	22.577,66
<b>Summe Aktiva</b>	<b>4.774.443,54</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	15.435,20
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	958,44
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	600,00
Sonstige Verbindlichkeiten	7.938,51
<b>Summe Passiva</b>	<b>24.932,15</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>4.749.511,39</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>60,89</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>78.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHR**

	PensionProtect 2015 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>5.749.471,88</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	66.735,31
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	4.143,74
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	2.500,00
Sonstige Aufwendungen	24.044,43
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>97.423,48</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-97.423,48</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.014.794,32
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-450.119,72
Realisierte Gewinne aus Swaps	145.593,19
Realisierte Verluste aus Swaps	-68.002,63
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	137.001,08
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-21.223,97
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>660.618,79</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-179.765,13
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	35.952,73
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	-120.021,29
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	-473.145,63
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften	0,04
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>-76.360,49</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-923.600,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.749.511,39</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect 2015
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsaufgabe		01.06.2005
Stückelung		Globalurkunde
WKN		AODNK3
ISIN		LU0206724808
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		8.817.849,50
per 31.12.2013		5.749.471,88
per 31.12.2014		4.749.511,39
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		62,98
per 31.12.2013		61,82
per 31.12.2014		60,89
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		1,90 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		0,13 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		191,00 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect 2015
<b>VaR-Limit<sup>5</sup></b>	10 %	VaR-Modell Historische Simulation
<b>minimale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	1,31 %	Konfidenzniveau 99 %
<b>maximale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	5,37 %	Halteperiode 20 Tage
<b>durchschnittliche Limitauslastung<sup>6</sup></b>	3,49 %	Referenzzeitraum 500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen internen Limits.

# JAHRESBERICHT

## PENSIONPROTECT 2016

WKN: AODNK5  
ISIN: LU0206725524

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz	1.580	EUR	220.015,00	4,80
DE000BASF111	BASF	2.830	EUR	200.647,00	4,38
DE000BAY0017	Bayer	3.700	EUR	425.685,00	9,29
DE0007100000	Daimler	979	EUR	68.569,16	1,50
DE0005140008	Deutsche Bank	8.150	EUR	206.643,25	4,51
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	14.800	EUR	203.796,00	4,45
DE0005557508	Deutsche Telekom	16.000	EUR	216.560,00	4,72
DE000ENAG999	E.ON	14.250	EUR	205.983,75	4,49
DE0006048432	Henkel	2.015	EUR	181.430,60	3,96
DE0006483001	Linde	1.430	EUR	222.865,50	4,86
DE0008430026	Münchener Rück	1.325	EUR	222.070,00	4,85
DE0007037129	RWE	7.002	EUR	183.452,40	4,00
DE0007236101	Siemens	2.250	EUR	213.412,50	4,66
				<b>2.771.130,16</b>	<b>60,47</b>
<b>Japan</b>					
JP3494600004	Dainippon Screen Manufacturing	44.000	JPY	214.524,38	4,68
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings	43.000	JPY	441.582,00	9,64
JP3667600005	JGC	26.250	JPY	446.062,05	9,74
JP3201200007	Olympus	7.300	JPY	212.553,70	4,64
JP3435350008	Sony Financial Holdings	17.400	JPY	211.434,03	4,61
				<b>1.526.156,16</b>	<b>33,31</b>
<b>Niederlande</b>					
NL0000009538	Koninklijke Philips Electronics	8.763	EUR	213.510,50	4,66
				<b>213.510,50</b>	<b>4,66</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>4.510.796,82</b>	<b>98,44</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index	44	EUR	436.793,72	9,53
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>436.793,72</b>	<b>9,53</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>4.947.590,54</b>	<b>107,97</b>

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	04.01.2017	4.422.904,89	EUR	-524.699,38	-11,45
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	04.01.2017	4.422.904,89	EUR	171.422,95	3,74
<b>Summe Swaps</b>				<b>-353.276,43</b>	<b>-7,71</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>-353.276,43</b>	<b>-7,71</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 4.863.582,82 EUR)</b>				<b>4.594.314,11</b>	<b>100,26</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-11.866,94	-0,26
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>4.582.447,17</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014

	PensionProtect 2016 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	4.594.314,11
Bankguthaben	9.780,85
<b>Summe Aktiva</b>	<b>4.604.094,96</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	14.881,07
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	924,08
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	580,00
Sonstige Verbindlichkeiten	5.262,64
<b>Summe Passiva</b>	<b>21.647,79</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>4.582.447,17</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>60,30</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>76.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHr**

	PensionProtect 2016 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>4.845.967,21</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	60.305,88
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	3.744,66
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	2.360,00
Sonstige Aufwendungen	18.998,88
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>85.409,42</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-85.409,42</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	687.680,46
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-399.557,27
Realisierte Gewinne aus Swaps	104.413,07
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	117.276,37
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-17.312,21
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>407.091,00</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-68.396,63
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	16.660,95
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	-32.960,74
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	-342.874,62
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>-20.480,04</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-243.040,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.582.447,17</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect 2016
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsaufgabe		01.06.2005
Stückelung		Globalurkunde
WKN		AODNK5
ISIN		LU0206725524
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		8.041.003,16
per 31.12.2013		4.845.967,21
per 31.12.2014		4.582.447,17
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		61,85
per 31.12.2013		60,57
per 31.12.2014		60,30
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		1,84 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		0,45 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		192,12 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect 2016
<b>VaR-Limit<sup>5</sup></b>	10 %	VaR-Modell Historische Simulation
<b>minimale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	4,47 %	Konfidenzniveau 99 %
<b>maximale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	10,57 %	Halteperiode 20 Tage
<b>durchschnittliche Limitauslastung<sup>6</sup></b>	7,76 %	Referenzzeitraum 500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen internen Limits.

# JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2017

WKN: AODNK7  
ISIN: LU0206730367

## WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz	975	EUR	135.768,75	4,83
DE000BASF111	BASF	3.740	EUR	265.166,00	9,43
DE000BAY0017	Bayer	1.080	EUR	124.254,00	4,42
DE0005439004	Continental	680	EUR	120.360,00	4,28
DE0005140008	Deutsche Bank	5.000	EUR	126.775,00	4,51
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	8.978	EUR	123.627,06	4,40
DE0005557508	Deutsche Telekom	9.800	EUR	132.643,00	4,72
DE000ENAG999	E.ON	18.120	EUR	261.924,60	9,32
DE0006483001	Linde	880	EUR	137.148,00	4,88
DE0006599905	Merck	1.650	EUR	130.201,50	4,63
DE0008430026	Münchener Rück	818	EUR	137.096,80	4,87
DE0007037129	RWE	4.300	EUR	112.660,00	4,01
DE0007236101	Siemens	1.380	EUR	130.893,00	4,65
				<b>1.938.517,71</b>	<b>68,95</b>
<b>Japan</b>					
JP3789000001	Hitachi Zosen	12.019	JPY	57.533,84	2,05
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings	13.301	JPY	136.592,61	4,86
JP3667600005	JGC	16.400	JPY	278.682,58	9,91
JP3676200003	Nisshin Steel Holdings	16.500	JPY	130.739,86	4,65
JP3201200007	Olympus	4.500	JPY	131.026,25	4,66
JP3780200006	Pioneer	59.000	JPY	92.935,56	3,31
				<b>827.510,70</b>	<b>29,44</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>2.766.028,41</b>	<b>98,39</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index	27	EUR	268.032,51	9,53
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>268.032,51</b>	<b>9,53</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>3.034.060,92</b>	<b>107,92</b>

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	04.01.2018	2.642.127,09	EUR	-391.945,81	-13,94
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	04.01.2018	2.642.127,09	EUR	178.266,96	6,34
<b>Summe Swaps</b>				<b>-213.678,85</b>	<b>-7,60</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>-213.678,85</b>	<b>-7,60</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 3.013.321,79 EUR)</b>				<b>2.820.382,07</b>	<b>100,32</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-9.060,90	-0,32
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>2.811.321,17</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014	
	PensionProtect 2017 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	2.820.382,07
Bankguthaben	6.142,91
<b>Summe Aktiva</b>	<b>2.826.524,98</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	9.126,23
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	566,74
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	400,00
Sonstige Verbindlichkeiten	5.110,84
<b>Summe Passiva</b>	<b>15.203,81</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>2.811.321,17</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>62,47</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>45.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHr**

	PensionProtect 2017 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>3.720.271,59</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	38.314,20
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	2.379,09
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	1.500,00
Sonstige Aufwendungen	19.998,75
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>62.192,04</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-62.192,04</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	494.754,26
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-227.033,27
Realisierte Gewinne aus Swaps	129.344,33
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	73.501,37
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-11.159,98
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>397.214,67</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-166.017,04
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	42.316,93
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	-30.642,62
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	-214.172,36
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>28.699,58</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-937.650,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.811.321,17</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect 2017
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsaufgabe		01.06.2005
Stückelung		Globalurkunde
WKN		AODNK7
ISIN		LU0206730367
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		6.361.391,35
per 31.12.2013		3.720.271,59
per 31.12.2014		2.811.321,17
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		63,61
per 31.12.2013		62,00
per 31.12.2014		62,47
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		2,11 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		0,78 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		187,76 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect 2017
<b>VaR-Limit<sup>5</sup></b>	10 %	VaR-Modell Historische Simulation
<b>minimale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	7,84 %	Konfidenzniveau 99 %
<b>maximale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	16,82 %	Halteperiode 20 Tage
<b>durchschnittliche Limitauslastung<sup>6</sup></b>	13,60 %	Referenzzeitraum 500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen internen Limits.

# JAHRESBERICHT

## PENSIONPROTECT 2018

WKN: AODNK9

ISIN: LU0206730797

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz	1.242	EUR	172.948,50	4,12
DE000BASF111	BASF	2.115	EUR	149.953,50	3,58
DE000BAY0017	Bayer	3.450	EUR	396.922,50	9,46
DE0005140008	Deutsche Bank	6.054	EUR	153.499,17	3,66
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	12.313	EUR	169.550,01	4,04
DE0005557508	Deutsche Telekom	14.400	EUR	194.904,00	4,65
DE000ENAG999	E.ON	27.120	EUR	392.019,60	9,35
DE0006048432	Henkel	1.255	EUR	113.000,20	2,69
DE0006483001	Linde	1.067	EUR	166.291,95	3,96
DE0007037129	RWE	5.181	EUR	135.742,20	3,24
DE0007236101	Siemens	1.671	EUR	158.494,35	3,78
				<b>2.203.325,98</b>	<b>52,53</b>
<b>Japan</b>					
JP3942400007	Astellas Pharma	14.739	JPY	169.501,02	4,04
JP3476480003	Dai-ichi Life Insurance	14.016	JPY	175.952,65	4,20
JP3494600004	Dainippon Screen Manufacturing	40.700	JPY	198.435,05	4,73
JP3667600005	JGC	18.538	JPY	315.013,27	7,51
JP3904400003	Mitsumi Electric	27.333	JPY	179.486,39	4,28
JP3726200003	Nippon Soda	42.456	JPY	192.810,75	4,60
JP3201200007	Olympus	5.911	JPY	172.110,26	4,10
JP3599000001	Toho Zinc	41.777	JPY	114.519,97	2,73
				<b>1.517.829,36</b>	<b>36,19</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>3.721.155,34</b>	<b>88,72</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index	38	EUR	377.230,94	9,00
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>377.230,94</b>	<b>9,00</b>
	<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4.098.386,28</b>	<b>97,72</b>

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	03.01.2019	4.190.791,92	EUR	92.401,22	2,20
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	03.01.2019	4.190.791,92	EUR	15.091,04	0,36
<b>Summe Swaps</b>				<b>107.492,26</b>	<b>2,56</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>107.492,26</b>	<b>2,56</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 4.052.929,71 EUR)</b>				<b>4.205.878,54</b>	<b>100,28</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-11.802,60	-0,28
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>4.194.075,94</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014

	PensionProtect 2018 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	4.205.878,54
Bankguthaben	9.669,46
<b>Summe Aktiva</b>	<b>4.215.548,00</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	13.595,22
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	844,15
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	530,00
Sonstige Verbindlichkeiten	6.502,69
<b>Summe Passiva</b>	<b>21.472,06</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>4.194.075,94</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>66,57</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>63.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHr**

	PensionProtect 2018 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>4.854.902,34</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	55.588,46
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	3.451,62
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	2.060,00
Sonstige Aufwendungen	21.999,43
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>83.099,51</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-83.099,51</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.257.533,40
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-446.821,82
Realisierte Gewinne aus Swaps	90.353,33
Realisierte Verluste aus Swaps	-1.104.040,80
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	108.934,87
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-22.973,50
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-200.114,03</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-300.718,32
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	133.465,65
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	107.492,26
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	386.368,04
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>126.493,60</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-787.320,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.194.075,94</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect 2018
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsaufgabe		01.06.2005
Stückelung		Globalurkunde
WKN		AODNK9
ISIN		LU0206730797
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		7.002.797,69
per 31.12.2013		4.854.902,34
per 31.12.2014		4.194.075,94
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		66,69
per 31.12.2013		64,73
per 31.12.2014		66,57
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		1,94 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		1,30 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		201,23 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect 2018
<b>VaR-Limit<sup>5</sup></b>	10 %	VaR-Modell Historische Simulation
<b>minimale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	12,96 %	Konfidenzniveau 99 %
<b>maximale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	22,96 %	Halteperiode 20 Tage
<b>durchschnittliche Limitauslastung<sup>6</sup></b>	19,29 %	Referenzzeitraum 500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen internen Limits.

# JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2019

WKN: AODNLB  
ISIN: LU0206731175

## WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz	800	EUR	111.400,00	4,82
DE000BASF111	BASF <sup>1</sup>	3.050	EUR	216.245,00	9,36
DE000BAY0017	Bayer	900	EUR	103.545,00	4,48
DE0005140008	Deutsche Bank	3.500	EUR	88.742,50	3,84
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	3.822	EUR	52.628,94	2,28
DE0005557508	Deutsche Telekom	8.050	EUR	108.956,75	4,71
DE000ENAG999	E.ON	7.300	EUR	105.521,50	4,56
DE0006483001	Linde	720	EUR	112.212,00	4,85
DE0007236101	Siemens	1.120	EUR	106.232,00	4,60
				<b>1.005.483,69</b>	<b>43,50</b>
<b>Japan</b>					
JP3528600004	Chiyoda	15.942	JPY	109.360,05	4,73
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings <sup>1</sup>	22.200	JPY	227.979,54	9,86
JP3667600005	JGC <sup>1</sup>	13.500	JPY	229.403,34	9,92
JP3228600007	Kansai Electric Power	13.000	JPY	101.766,11	4,40
JP3868400007	Mazda Motor	5.300	JPY	105.801,23	4,58
JP3919800007	Meidensha	35.000	JPY	91.408,11	3,96
JP3756600007	Nintendo	1.200	JPY	103.143,54	4,46
JP3684400009	Nitto Boseki	34.500	JPY	102.335,49	4,43
JP3201200007	Olympus	3.700	JPY	107.732,70	4,66
JP3587600002	Tokyo Dome	30.559	JPY	110.858,42	4,80
JP3585800000	Tokyo Electric Power <sup>1</sup>	37.000	JPY	124.132,29	5,37
				<b>1.413.920,82</b>	<b>61,17</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>2.419.404,51</b>	<b>104,67</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index <sup>1</sup>	22	EUR	218.396,86	9,45
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>218.396,86</b>	<b>9,45</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>2.637.801,37</b>	<b>114,12</b>

<sup>1</sup> Punkt 7 der Anmerkungen beschreibt die vorliegende passive Anlagegrenzverletzung.

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	03.01.2020	2.269.599,69	EUR	-368.212,82	-15,93
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	03.01.2020	2.269.599,69	EUR	49.681,54	2,15
<b>Summe Swaps</b>				<b>-318.531,28</b>	<b>-13,78</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>-318.531,28</b>	<b>-13,78</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 2.579.875,73 EUR)</b>				<b>2.319.270,09</b>	<b>100,34</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-7.743,85	-0,34
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>2.311.526,24</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014	
	PensionProtect 2019 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	2.319.270,09
Bankguthaben	5.836,16
<b>Summe Aktiva</b>	<b>2.325.106,25</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	7.477,29
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	464,29
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	300,00
Sonstige Verbindlichkeiten	5.338,43
<b>Summe Passiva</b>	<b>13.580,01</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>2.311.526,24</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>70,05</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>33.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHr**

	PensionProtect 2019 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>3.068.914,78</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	31.184,15
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	1.936,29
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	1.100,00
Sonstige Aufwendungen	18.998,65
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>53.219,09</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-53.219,09</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	464.030,94
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-251.207,32
Realisierte Gewinne aus Swaps	66.190,39
Realisierte Verluste aus Swaps	-10.629,54
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	56.329,80
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-5.842,50
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>265.652,68</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-104.759,71
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	43.212,72
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	49.681,54
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	-128.215,77
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>125.571,46</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-882.960,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.311.526,24</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect 2019
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsaufgabe		01.06.2005
Stückelung		Globalurkunde
WKN		AODNLB
ISIN		LU0206731175
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		5.022.236,79
per 31.12.2013		3.068.914,78
per 31.12.2014		2.311.526,24
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		68,80
per 31.12.2013		66,72
per 31.12.2014		70,05
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		2,22 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		1,82 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		199,58 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect 2019
<b>VaR-Limit<sup>5</sup></b>	10 %	VaR-Modell Historische Simulation
<b>minimale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	18,15 %	Konfidenzniveau 99 %
<b>maximale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	28,14 %	Halteperiode 20 Tage
<b>durchschnittliche Limitauslastung<sup>6</sup></b>	24,77 %	Referenzzeitraum 500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen internen Limits.

# JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2020

WKN: AODNLD  
ISIN: LU0206731506

## WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz	3.000	EUR	417.750,00	4,46
DE000BASF111	BASF	5.700	EUR	404.130,00	4,32
DE000BAY0017	Bayer	7.180	EUR	826.059,00	8,82
DE0005140008	Deutsche Bank	14.547	EUR	368.839,19	3,94
DE0005557508	Deutsche Telekom	53.788	EUR	728.020,58	7,78
DE000ENAG999	E.ON	27.500	EUR	397.512,50	4,25
DE0006048432	Henkel	4.700	EUR	423.188,00	4,52
DE0006483001	Linde	2.660	EUR	414.561,00	4,43
DE0008430026	Münchener Rück	2.500	EUR	419.000,00	4,48
DE0007037129	RWE	13.043	EUR	341.726,60	3,65
DE0007236101	Siemens	4.309	EUR	408.708,65	4,37
				<b>5.149.495,52</b>	<b>55,02</b>
<b>Japan</b>					
JP3528600004	Chiyoda	54.911	JPY	376.682,35	4,02
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings	21.146	JPY	217.155,65	2,32
JP3667600005	JGC	51.000	JPY	866.634,84	9,26
JP3201200007	Olympus	14.000	JPY	407.637,23	4,36
JP3435350008	Sony Financial Holdings	29.604	JPY	359.729,48	3,84
				<b>2.227.839,55</b>	<b>23,80</b>
<b>Niederlande</b>					
NL0000009538	Koninklijke Philips Electronics	17.400	EUR	423.951,00	4,53
				<b>423.951,00</b>	<b>4,53</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>7.801.286,07</b>	<b>83,35</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index	85	EUR	843.806,05	9,02
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>843.806,05</b>	<b>9,02</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>8.645.092,12</b>	<b>92,37</b>

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	05.01.2021	8.746.561,90	EUR	101.445,60	1,08
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	05.01.2021	8.746.561,90	EUR	631.764,17	6,75
<b>Summe Swaps</b>				<b>733.209,77</b>	<b>7,83</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>733.209,77</b>	<b>7,83</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 8.653.371,88 EUR)</b>				<b>9.378.301,89</b>	<b>100,20</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-18.993,49	-0,20
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>9.359.308,40</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014

	PensionProtect 2020 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	9.378.301,89
Bankguthaben	23.571,27
<b>Summe Aktiva</b>	<b>9.401.873,16</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	30.196,16
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	1.874,99
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	1.170,00
Sonstige Verbindlichkeiten	9.323,61
<b>Summe Passiva</b>	<b>42.564,76</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>9.359.308,40</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>76,09</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>123.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHr**

	PensionProtect 2020 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>10.978.876,21</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	126.528,60
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	7.856,59
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 5)	4.540,00
Sonstige Aufwendungen	28.000,96
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>166.926,15</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-166.926,15</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.818.016,25
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-974.352,14
Realisierte Gewinne aus Swaps	265.937,70
Realisierte Verluste aus Swaps	-1.022.265,90
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	97.162,98
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-48.519,81
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-30.947,07</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-389.263,30
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	195.365,93
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	733.209,77
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	209.866,86
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>718.232,19</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-2.337.800,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.359.308,40</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect 2020
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsaufgabe		01.06.2005
Stückelung		Globalurkunde
WKN		A0DNLD
ISIN		LU0206731506
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		15.441.571,85
per 31.12.2013		10.978.876,21
per 31.12.2014		9.359.308,40
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		73,53
per 31.12.2013		70,83
per 31.12.2014		76,09
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		1,72 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		2,35 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		192,02 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect 2020
<b>VaR-Limit<sup>5</sup></b>	10 %	VaR-Modell Historische Simulation
<b>minimale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	23,49 %	Konfidenzniveau 99 %
<b>maximale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	32,71 %	Halteperiode 20 Tage
<b>durchschnittliche Limitauslastung<sup>6</sup></b>	30,30 %	Referenzzeitraum 500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen internen Limits.

# JAHRESBERICHT PENSIONPROTECT 2021

WKN: AOJJ3S  
ISIN: LU0245087225

## WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz	5.223	EUR	727.302,75	9,55
DE000BASF111	BASF	4.600	EUR	326.140,00	4,28
DE000BAY0017	Bayer	6.400	EUR	736.320,00	9,67
DE0007100000	Daimler	1.805	EUR	126.422,20	1,66
DE0005140008	Deutsche Bank	14.290	EUR	362.322,95	4,76
DE0005810055	Deutsche Boerse	6.210	EUR	372.537,90	4,89
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	25.700	EUR	353.889,00	4,64
DE0005557508	Deutsche Telekom	28.000	EUR	378.980,00	4,97
DE000ENAG999	E.ON	24.500	EUR	354.147,50	4,65
DE0005785802	Fresenius Medical Care	6.110	EUR	376.070,50	4,94
DE000KSAG888	K+S	14.600	EUR	338.209,00	4,44
DE0006483001	Linde	2.320	EUR	361.572,00	4,75
DE0007037129	RWE	12.700	EUR	332.740,00	4,37
				<b>5.146.653,80</b>	<b>67,57</b>
<b>Japan</b>					
JP3942400007	Astellas Pharma	31.500	JPY	362.255,37	4,76
JP3526600006	Chubu Electric Power	33.374	JPY	322.816,36	4,24
JP3481800005	Daikin Industries	6.354	JPY	338.388,95	4,44
JP3667600005	JGC	21.430	JPY	364.156,56	4,78
JP3876600002	Maruha Nichiro	4.206	JPY	51.854,40	0,68
JP3756600007	Nintendo	3.727	JPY	320.346,64	4,20
JP3686800008	Nippon Sheet Glass	320.000	JPY	248.755,54	3,27
				<b>2.008.573,82</b>	<b>26,37</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>7.155.227,62</b>	<b>93,94</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index	75	EUR	744.534,75	9,78
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>744.534,75</b>	<b>9,78</b>
	<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zuge- lassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>7.899.762,37</b>	<b>103,72</b>

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	04.01.2022	6.988.454,58	EUR	-911.321,03	-11,96
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	04.01.2022	6.988.454,58	EUR	641.613,72	8,42
<b>Summe Swaps</b>				<b>-269.707,31</b>	<b>-3,54</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>-269.707,31</b>	<b>-3,54</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 7.892.909,76 EUR)</b>				<b>7.630.055,06</b>	<b>100,18</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-13.392,68	-0,18
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>7.616.662,38</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014	
	PensionProtect 2021 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	7.630.055,06
Bankguthaben	16.079,43
Anschaffungskosten Swaps (Anm. 2)	4.224,31
<b>Summe Aktiva</b>	<b>7.650.358,80</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	24.766,06
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	1.537,82
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	960,63
Sonstige Verbindlichkeiten	6.431,91
<b>Summe Passiva</b>	<b>33.696,42</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>7.616.662,38</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>65,66</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>116.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHr**

	PensionProtect 2021 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>9.875.849,33</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	103.824,11
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	6.446,72
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	3.900,63
Sonstige Aufwendungen	22.999,69
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>137.171,15</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-137.171,15</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.585.412,48
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-711.722,22
Realisierte Gewinne aus Swaps	254.364,35
Realisierte Verluste aus Swaps	-59.768,45
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	51.929,97
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-8.983,52
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>974.061,46</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-202.221,92
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	44.065,76
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	641.613,72
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	-691.345,97
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>766.173,05</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-3.025.360,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7.616.662,38</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect 2021
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsaufgabe		01.06.2006
Stückelung		Globalurkunde
WKN		A0J35
ISIN		LU0245087225
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		13.748.780,27
per 31.12.2013		9.875.849,33
per 31.12.2014		7.616.662,38
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		62,49
per 31.12.2013		59,85
per 31.12.2014		65,66
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		1,72 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		2,91 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		190,56 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect 2021
<b>VaR-Limit<sup>5</sup></b>	10 %	VaR-Modell Historische Simulation
<b>minimale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	29,12 %	Konfidenzniveau 99 %
<b>maximale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	37,96 %	Halteperiode 20 Tage
<b>durchschnittliche Limitauslastung<sup>6</sup></b>	33,72 %	Referenzzeitraum 500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen internen Limits.

# JAHRESBERICHT

## PENSIONPROTECT 2022

WKN: AOMRNB  
ISIN: LU0300641437

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz	2.900	EUR	403.825,00	4,43
DE000BASF111	BASF	5.512	EUR	390.800,80	4,29
DE000BAY0017	Bayer	3.400	EUR	391.170,00	4,29
DE0005140008	Deutsche Bank	15.000	EUR	380.325,00	4,18
DE0005810055	Deutsche Boerse	6.900	EUR	413.931,00	4,54
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	21.293	EUR	293.204,61	3,22
DE0005557508	Deutsche Telekom	59.398	EUR	803.951,93	8,83
DE000ENAG999	E.ON	27.000	EUR	390.285,00	4,29
DE0005785802	Fresenius Medical Care	6.700	EUR	412.385,00	4,53
DE0006048432	Henkel	4.600	EUR	414.184,00	4,55
DE000KSAG888	K+S	16.500	EUR	382.222,50	4,20
DE0006483001	Linde	2.500	EUR	389.625,00	4,28
DE0007037129	RWE	13.534	EUR	354.590,80	3,89
DE0007236101	Siemens	4.309	EUR	408.708,65	4,49
				<b>5.829.209,29</b>	<b>64,01</b>
<b>Japan</b>					
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings	38.483	JPY	395.195,35	4,34
JP3667600005	JGC	49.000	JPY	832.649,16	9,14
JP3868400007	Mazda Motor	19.700	JPY	393.261,17	4,32
JP3201200007	Olympus	4.839	JPY	140.896,90	1,55
				<b>1.762.002,58</b>	<b>19,35</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>7.591.211,87</b>	<b>83,36</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index	83	EUR	823.951,79	9,04
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>823.951,79</b>	<b>9,04</b>
	<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zuge- lassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>8.415.163,66</b>	<b>92,40</b>

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	04.01.2023	8.540.307,78	EUR	125.141,64	1,38
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	04.01.2023	8.540.307,78	EUR	589.563,07	6,47
<b>Summe Swaps</b>				<b>714.704,71</b>	<b>7,85</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>714.704,71</b>	<b>7,85</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 8.471.592,12 EUR)</b>				<b>9.129.868,37</b>	<b>100,25</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-23.102,33	-0,25
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>9.106.766,04</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014

	PensionProtect 2022 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	9.129.868,37
Bankguthaben	14.848,11
<b>Summe Aktiva</b>	<b>9.144.716,48</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	29.177,57
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	1.811,70
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	1.140,00
Sonstige Verbindlichkeiten	5.821,17
<b>Summe Passiva</b>	<b>37.950,44</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>9.106.766,04</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>54,21</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>168.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHR**

	PensionProtect 2022 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>13.786.461,68</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	130.014,72
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	8.072,94
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	4.460,00
Sonstige Aufwendungen	25.249,49
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>167.797,15</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-167.797,15</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	2.758.401,88
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-1.598.170,28
Realisierte Gewinne aus Swaps	335.367,85
Realisierte Verluste aus Swaps	-1.575.072,90
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	60.784,52
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-27.595,55
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-214.081,63</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-1.304.317,58
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	925.452,97
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	714.704,71
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	1.073.355,97
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisengeschäften	-0,08
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>1.195.114,36</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-5.874.810,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.106.766,04</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect 2022
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsaufgabe		02.07.2007
Stückelung		Globalurkunde
WKN		AOMRNB
ISIN		LU0300641437
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		17.017.038,92
per 31.12.2013		13.786.461,68
per 31.12.2014		9.106.766,04
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		50,80
per 31.12.2013		48,37
per 31.12.2014		54,21
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		1,68 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		3,66 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		196,97 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect 2022
<b>VaR-Limit<sup>5</sup></b>	10 %	VaR-Modell Historische Simulation
<b>minimale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	36,65 %	Konfidenzniveau 99 %
<b>maximale Limitauslastung<sup>6</sup></b>	42,64 %	Halteperiode 20 Tage
<b>durchschnittliche Limitauslastung<sup>6</sup></b>	39,76 %	Referenzzeitraum 500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Internes Limit. Regulatorisches Limit beträgt 20 %.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen internen Limits.

# JAHRESBERICHT

## PENSIONPROTECT 2023

WKN: AOQ3DC  
ISIN: LU0367087946

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz	2.200	EUR	306.350,00	4,81
DE000BASF111	BASF	3.800	EUR	269.420,00	4,23
DE000BAY0017	Bayer <sup>1</sup>	2.774	EUR	319.148,70	5,01
DE0005140008	Deutsche Bank	10.750	EUR	272.566,25	4,28
DE0005810055	Deutsche Börse <sup>1</sup>	5.400	EUR	323.946,00	5,08
DE0005557508	Deutsche Telekom <sup>1</sup>	25.250	EUR	341.758,75	5,36
DE000ENAG999	E.ON <sup>1</sup>	42.000	EUR	607.110,00	9,52
DE0005785802	Fresenius Medical Care <sup>1</sup>	5.300	EUR	326.215,00	5,12
DE0006048432	Henkel	3.197	EUR	287.857,88	4,52
DE000KSAG888	K+S	10.470	EUR	242.537,55	3,80
DE0006483001	Linde	1.900	EUR	296.115,00	4,65
DE0007037129	RWE	8.260	EUR	216.412,00	3,39
				<b>3.809.437,13</b>	<b>59,77</b>
<b>Japan</b>					
JP3942400007	Astellas Pharma	24.072	JPY	276.832,10	4,34
JP3481800005	Daikin Industries	4.747	JPY	252.806,48	3,97
JP3667600005	JGC <sup>1</sup>	27.350	JPY	464.754,18	7,29
JP3201200007	Olympus <sup>1</sup>	21.700	JPY	631.837,71	9,91
JP3633400001	Toyota Motor	4.646	JPY	239.444,04	3,76
				<b>1.865.674,51</b>	<b>29,27</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>5.675.111,64</b>	<b>89,04</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index <sup>1</sup>	62	EUR	615.482,06	9,66
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>615.482,06</b>	<b>9,66</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>6.290.593,70</b>	<b>98,70</b>

<sup>1</sup> Punkt 7 der Anmerkungen beschreibt die vorliegende passive Anlagegrenzverletzung.

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	04.01.2024	5.654.632,73	EUR	-635.970,32	-9,98
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	04.01.2024	5.654.632,73	EUR	734.474,59	11,53
<b>Summe Swaps</b>				<b>98.504,27</b>	<b>1,55</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>98.504,27</b>	<b>1,55</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 6.155.352,32 EUR)</b>				<b>6.389.097,97</b>	<b>100,25</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-15.787,14	-0,25
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>6.373.310,83</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014	
	PensionProtect 2023 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	6.389.097,97
Bankguthaben	11.933,43
<b>Summe Aktiva</b>	<b>6.401.031,40</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten gegenüber der UniCredit Bank AG, München	328,87
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	20.342,66
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	1.263,15
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	800,00
Sonstige Verbindlichkeiten	4.985,89
<b>Summe Passiva</b>	<b>27.720,57</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>6.373.310,83</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>55,42</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>115.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHr**

	PensionProtect 2023 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>11.154.912,90</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	91.852,50
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	5.703,43
Zinsaufwand	273,65
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	3.080,00
Sonstige Aufwendungen	23.249,11
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>124.158,69</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-124.158,69</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.124.706,25
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-832.489,66
Realisierte Gewinne aus Swaps	511.814,82
Realisierte Verluste aus Swaps	-61.886,21
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	39.305,57
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-19.563,04
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>637.729,04</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-103.397,51
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	198.119,32
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	734.474,59
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	-464.277,52
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften	0,01
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>1.002.647,93</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-5.784.250,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6.373.310,83</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect 2023
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsaufgabe		01.07.2008
Stückelung		Globalurkunde
WKN		A0Q3DC
ISIN		LU0367087946
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		13.330.683,13
per 31.12.2013		11.154.912,90
per 31.12.2014		6.373.310,83
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		51,27
per 31.12.2013		48,50
per 31.12.2014		55,42
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		1,75 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		4,16 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		188,32 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect 2023	
VaR-Limit <sup>5</sup>	200 % des VaR des Referenzportfolios	VaR-Modell	Historische Simulation
minimale Limitauslastung <sup>6</sup>	58,89 %	Konfidenzniveau	99 %
maximale Limitauslastung <sup>6</sup>	69,15 %	Halteperiode	20 Tage
durchschnittliche Limitauslastung <sup>6</sup>	65,00 %	Referenzzeitraum	500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Halteperiode von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Regulatorisches Limit.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen regulatorischen Limits.

# JAHRESBERICHT

## PENSIONPROTECT PLUS 2024

WKN: AORM3N

ISIN: LU0426545587

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000A1EWWW0	adidas	4.650	EUR	267.933,00	4,62
DE000BASF111	BASF	7.511	EUR	524.868,68	9,06
DE000BAY0017	Bayer	2.390	EUR	270.070,00	4,66
DE0005557508	Deutsche Telekom	20.700	EUR	274.275,00	4,73
DE000ENAG999	E.ON	18.700	EUR	265.446,50	4,58
DE0006048432	Henkel	3.100	EUR	277.202,00	4,78
DE0006231004	Infineon Technologies	29.000	EUR	256.505,00	4,43
DE000KSAG888	K+S	6.400	EUR	146.656,00	2,53
DE0006483001	Linde	1.720	EUR	265.224,00	4,58
DE0007037129	RWE	4.265	EUR	109.397,25	1,89
DE0007164600	SAP	4.000	EUR	233.040,00	4,02
				<b>2.890.617,43</b>	<b>49,88</b>
<b>Japan</b>					
JP3528600004	Chiyoda	38.411	JPY	263.494,48	4,55
JP3667600005	JGC	16.300	JPY	276.983,29	4,78
JP3228600007	Kansai Electric Power	30.000	JPY	234.844,87	4,05
JP3726200003	Nippon Soda	53.039	JPY	240.872,65	4,16
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha	221.500	JPY	569.420,39	9,82
JP3201200007	Olympus	18.500	JPY	538.663,48	9,29
JP3459600007	Takara Holdings	51.800	JPY	276.926,01	4,78
				<b>2.401.205,17</b>	<b>41,43</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>5.291.822,60</b>	<b>91,31</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index	58	EUR	568.721,90	9,81
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>568.721,90</b>	<b>9,81</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>5.860.544,50</b>	<b>101,12</b>

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	03.01.2025	5.198.826,65	EUR	-661.732,13	-11,42
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	03.01.2025	5.198.826,65	EUR	623.079,37	10,75
<b>Summe Swaps</b>				<b>-38.652,76</b>	<b>-0,67</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>-38.652,76</b>	<b>-0,67</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 5.648.091,46 EUR)</b>				<b>5.821.891,74</b>	<b>100,45</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-26.284,17	-0,45
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>5.795.607,57</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014

	PensionProtect Plus 2024 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	5.821.891,74
Bankguthaben	5,26
<b>Summe Aktiva</b>	<b>5.821.897,00</b>
<b>Passiva</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	18.471,45
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	1.146,90
Garantiegebühr (Anm. 5)	2.131,35
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	800,00
Sonstige Verbindlichkeiten	3.739,73
<b>Summe Passiva</b>	<b>26.289,43</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>5.795.607,57</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>68,18</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>85.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHr**

	PensionProtect Plus 2024 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>10.186.611,10</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	83.380,75
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	5.177,18
Garantiegebühr (Anm. 5)	9.620,88
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	2.800,00
Sonstige Aufwendungen	18.250,03
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>119.228,84</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-119.228,84</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.512.145,78
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-913.954,56
Realisierte Gewinne aus Swaps	132.997,23
Realisierte Verluste aus Swaps	-226.857,92
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	14.916,45
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-28.590,20
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>371.427,94</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-492.335,01
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	478.220,90
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	623.079,37
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	-133.696,73
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>846.696,47</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-5.237.700,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.795.607,57</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect Plus 2024
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsauflage		01.07.2009
Stückelung		Globalurkunde
WKN		AORM3N
ISIN		LU0426545587
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		12.296.930,93
per 31.12.2013		10.186.611,10
per 31.12.2014		5.795.607,57
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		63,06
per 31.12.2013		59,92
per 31.12.2014		68,18
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		1,86 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		3,97 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		190,49 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect Plus 2024	
VaR-Limit <sup>5</sup>	200 % des VaR des Referenzportfolios	VaR-Modell	Historische Simulation
minimale Limitauslastung <sup>6</sup>	55,96 %	Konfidenzniveau	99 %
maximale Limitauslastung <sup>6</sup>	66,71 %	Halteperiode	20 Tage
durchschnittliche Limitauslastung <sup>6</sup>	62,45 %	Referenzzeitraum	500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Halteperiode von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Regulatorisches Limit.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen regulatorischen Limits.

# JAHRESBERICHT

## PENSIONPROTECT PLUS 2025

WKN: A1CU1D

ISIN: LU0494803348

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000A1EWWW0	adidas	3.771	EUR	217.285,02	4,55
DE000BASF111	BASF	2.740	EUR	191.471,20	4,01
DE000BAY0017	Bayer	1.882	EUR	212.666,00	4,45
DE0005557508	Deutsche Telekom	16.612	EUR	220.109,00	4,61
DE000ENAG999	E.ON	15.000	EUR	212.925,00	4,46
DE0006048432	Henkel	2.550	EUR	228.021,00	4,77
DE0006231004	Infineon Technologies	22.459	EUR	198.649,86	4,16
DE000KSAG888	K+S	8.701	EUR	199.383,42	4,17
DE0006483001	Linde	1.367	EUR	210.791,40	4,41
DE0007037129	RWE	7.661	EUR	196.504,65	4,11
				<b>2.087.806,55</b>	<b>43,70</b>
<b>Japan</b>					
JP3528600004	Chiyoda	24.600	JPY	168.752,81	3,53
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings	21.500	JPY	220.791,00	4,62
JP3667600005	JGC	12.975	JPY	220.482,10	4,61
JP3868400007	Mazda Motor	10.400	JPY	207.609,96	4,34
JP3904400003	Mitsumi Electric	55.411	JPY	363.864,94	7,62
JP3726200003	Nippon Soda	43.315	JPY	196.711,83	4,12
JP3201200007	Olympus	15.350	JPY	446.945,11	9,35
JP3459600007	Takara Holdings	39.550	JPY	211.436,75	4,43
				<b>2.036.594,50</b>	<b>42,62</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>4.124.401,05</b>	<b>86,32</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index	47	EUR	460.860,85	9,65
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>460.860,85</b>	<b>9,65</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>4.585.261,90</b>	<b>95,97</b>

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	07.01.2026	4.300.000,00	EUR	-285.262,30	-5,97
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	07.01.2026	4.300.000,00	EUR	521.160,00	10,91
<b>Summe Swaps</b>				<b>235.897,70</b>	<b>4,94</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>235.897,70</b>	<b>4,94</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 4.622.552,69 EUR)</b>				<b>4.821.159,60</b>	<b>100,91</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-43.448,91	-0,91
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>4.777.710,69</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014	
	PensionProtect Plus 2025 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	4.821.159,60
Bankguthaben	1.900,79
<b>Summe Aktiva</b>	<b>4.823.060,39</b>
<b>Passiva</b>	
Vorauszahlung auf Swaps (Anm. 2)	21.500,00
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	15.169,90
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	941,93
Garantiegebühr (Anm. 5)	1.750,36
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	600,00
Sonstige Verbindlichkeiten	5.387,51
<b>Summe Passiva</b>	<b>45.349,70</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>4.777.710,69</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>55,55</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>86.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHR**

	PensionProtect Plus 2025 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>8.187.485,04</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	67.864,94
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	4.213,95
Garantiegebühr (Anm. 5)	7.830,57
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	2.200,00
Sonstige Aufwendungen	17.251,22
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>99.360,68</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-99.360,68</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.310.630,11
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-688.377,44
Realisierte Gewinne aus Swaps	77.406,88
Realisierte Verluste aus Swaps	-412.633,79
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	15.215,03
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-9.093,83
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>193.786,28</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-869.013,95
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	302.611,06
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	521.160,00
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	642.382,26
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>790.925,65</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-4.200.700,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.777.710,69</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect Plus 2025
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsauflage		01.07.2010
Stückelung		Globalurkunde
WKN		A1CU1D
ISIN		LU0494803348
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		10.151.574,73
per 31.12.2013		8.187.485,04
per 31.12.2014		4.777.710,69
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		50,76
per 31.12.2013		47,88
per 31.12.2014		55,55
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		1,89 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		4,44 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		193,10 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect Plus 2025	
VaR-Limit <sup>5</sup>	200 % des VaR des Referenzportfolios	VaR-Modell	Historische Simulation
minimale Limitauslastung <sup>6</sup>	62,66 %	Konfidenzniveau	99 %
maximale Limitauslastung <sup>6</sup>	74,80 %	Halteperiode	20 Tage
durchschnittliche Limitauslastung <sup>6</sup>	70,35 %	Referenzzeitraum	500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Halteperiode von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Regulatorisches Limit.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen regulatorischen Limits.

# JAHRESBERICHT

## PENSIONPROTECT PLUS 2026

WKN: A1JGA1

ISIN: LU0616128319

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014

		Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteil- fondsverm. in %
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000A1EWWW0	adidas	4.085	EUR	235.377,70	4,45
DE000BASF111	BASF	3.100	EUR	216.628,00	4,09
DE000BAY0017	Bayer <sup>1</sup>	4.590	EUR	518.670,00	9,79
DE0005557508	Deutsche Telekom <sup>1</sup>	20.501	EUR	271.638,25	5,13
DE000ENAG999	E.ON	16.650	EUR	236.346,75	4,46
DE0005785802	Fresenius Medical Care <sup>1</sup>	4.350	EUR	269.047,50	5,08
DE0006048432	Henkel	2.890	EUR	258.423,80	4,88
DE0006231004	Infineon Technologies	26.250	EUR	232.181,25	4,39
DE000KSAG888	K+S	9.600	EUR	219.984,00	4,15
DE0006483001	Linde	1.550	EUR	239.010,00	4,51
DE0007037129	RWE	7.500	EUR	192.375,00	3,63
				<b>2.889.682,25</b>	<b>54,56</b>
<b>Japan</b>					
JP3528600004	Chiyoda	34.355	JPY	235.670,85	4,45
JP3667600005	JGC <sup>1</sup>	22.350	JPY	379.789,98	7,17
JP3904400003	Mitsumi Electric	29.835	JPY	195.916,16	3,70
JP3201200007	Olympus <sup>1</sup>	17.500	JPY	509.546,54	9,62
JP3459600007	Takara Holdings	42.945	JPY	229.586,63	4,33
				<b>1.550.510,16</b>	<b>29,27</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>4.440.192,41</b>	<b>83,83</b>
<b>Indezertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000HY1Y7L2	UniCredit Bank Open-End Indezertifikat - DAX Index <sup>1</sup>	50	EUR	490.277,50	9,26
<b>Summe Indezertifikate</b>				<b>490.277,50</b>	<b>9,26</b>
	<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4.930.469,91</b>	<b>93,09</b>

<sup>1</sup> Punkt 7 der Anmerkungen beschreibt die vorliegende passive Anlagegrenzverletzung

**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOTEILFONDSVERMÖGENSWERTE PER 31. DEZEMBER 2014 (FORTSETZUNG)**

	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsverm. in %
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Swaps<sup>1</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
TRS Funding Swap	07.01.2027	4.600.000,00	EUR	-330.473,66	-6,24
TRS Performance Swap <sup>1</sup>	07.01.2027	4.600.000,00	EUR	734.569,52	13,87
<b>Summe Swaps</b>				<b>404.095,86</b>	<b>7,63</b>
<b>Summe sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>404.095,86</b>	<b>7,63</b>
<b>Summe Wertpapiere und Finanzinstrumente (Anschaffungskosten: 4.918.970,25 EUR)</b>				<b>5.334.565,77</b>	<b>100,72</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-37.924,36	-0,72
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>5.296.641,41</b>	<b>100,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

<sup>1</sup> Punkt 1b der Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014

	PensionProtect Plus 2026 (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	5.334.565,77
Bankguthaben	74,48
<b>Summe Aktiva</b>	<b>5.334.640,25</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten gegenüber der UniCredit Bank AG, München	92,84
Vorauszahlung auf Swaps (Anm. 2)	19.729,52
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	14.701,18
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	1.040,98
Garantiegebühr (Anm. 5)	1.934,32
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	500,00
<b>Summe Passiva</b>	<b>37.998,84</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>5.296.641,41</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>57,57</b>
<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92.000,00</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS FÜR  
DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHr**

	PensionProtect Plus 2026 (EUR)
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>8.431.329,43</b>
<b>Erträge</b>	
Summe Erträge	–
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	64.299,65
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	4.552,93
Garantiegebühr (Anm. 5)	8.460,36
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	2.400,00
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>79.712,94</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-79.712,94</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.178.334,48
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-629.367,94
Realisierte Gewinne aus Swaps	146.732,59
Realisierte Verluste aus Swaps	-468.070,05
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	17.601,83
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-28.905,19
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>136.612,78</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-838.949,08
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	285.416,18
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	734.569,52
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	598.862,58
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>916.511,98</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-4.051.200,00
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.296.641,41</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## STATISTISCHE ANGABEN PER 31. DEZEMBER 2014

Teilfondsangaben		PensionProtect Plus 2026
Teilfondstyp		Garantiefonds
Teilfondswährung		EUR
Teilfondsaufgabe		01.07.2011
Stückelung		Globalurkunde
WKN		A1JGA1
ISIN		LU0616128319
<b>Teilfondsvermögen</b>		in EUR
per 31.12.2012		9.898.899,95
per 31.12.2013		8.431.329,43
per 31.12.2014		5.296.641,41
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		in EUR
per 31.12.2012		52,10
per 31.12.2013		49,02
per 31.12.2014		57,57
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>		
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)		1,42 % p. a.
<b>Risikomaß<sup>2</sup></b>		
Value at Risk		4,76 %
<b>Hebelwirkung („leverage“)<sup>3</sup></b>		187,77 %

RISIKODATEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2014 – 31. DEZEMBER 2014<sup>4</sup>

		PensionProtect Plus 2026	
VaR-Limit <sup>5</sup>	200 % des VaR des Referenzportfolios	VaR-Modell	Historische Simulation
minimale Limitauslastung <sup>6</sup>	67,15 %	Konfidenzniveau	99 %
maximale Limitauslastung <sup>6</sup>	79,90 %	Halteperiode	20 Tage
durchschnittliche Limitauslastung <sup>6</sup>	74,54 %	Referenzzeitraum	500 Tage Datenhistorie

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr 2014.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Halteperiode von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 12).

<sup>3</sup> Durchschnitt über bewertungstägliche Werte der Hebelwirkung im Geschäftsjahr.

<sup>4</sup> Siehe Anmerkung 12.

<sup>5</sup> Regulatorisches Limit.

<sup>6</sup> Relative Auslastung des angegebenen regulatorischen Limits.

## KOMBINIERTE DARSTELLUNG

### KOMBINIERTE ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2014

	PensionProtect (EUR)
<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere und Finanzinstrumente zum Marktwert (Anm. 2)	67.196.651,09
Bankguthaben	122.419,81
Anschaffungskosten Swaps (Anm. 2)	4.224,31
<b>Summe Aktiva</b>	<b>67.323.295,21</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten gegenüber der UniCredit Bank AG, München	421,71
Vorauszahlung auf Swaps (Anm. 2)	41.229,52
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	213.339,99
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	13.375,17
Garantiegebühr (Anm. 5)	5.816,03
„Taxe d’Abonnement“ (Anm. 6)	8.380,63
Sonstige Verbindlichkeiten	65.842,93
<b>Summe Passiva</b>	<b>348.405,98</b>
<b>Summe Nettofondsvermögen</b>	<b>66.974.889,23</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**KOMBINIERTER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2014 ENDEnde GESCHÄFTSJAHR**

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>94.841.053,49</b>
<b>Erträge</b>	
<b>Summe Erträge</b>	<b>–</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Anm. 3)	919.893,27
Depotbank- und Administrationsgebühren (Anm. 4)	57.679,14
Garantiegebühr (Anm. 5)	25.911,81
Zinsaufwand	273,65
„Taxe d'Abonnement“ (Anm. 6)	32.900,63
Sonstige Aufwendungen	239.040,64
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>1.275.699,14</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen</b>	<b>-1.275.699,14</b>
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren	15.206.440,61
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren	-8.123.173,64
Realisierte Gewinne aus Swaps	2.260.515,73
Realisierte Verluste aus Swaps	-5.009.228,19
Realisierte Gewinne aus Devisengeschäften	789.959,84
Realisierte Verluste aus Devisengeschäften	-249.763,30
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>3.599.051,91</b>
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Wertpapieren	-5.019.155,18
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Wertpapieren	2.700.861,10
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Swaps	4.676.360,83
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Swaps	463.107,11
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses aus Devisengeschäften	0,05
Veränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisengeschäften	-0,08
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>6.420.225,74</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	–
Rücknahme von Anteilen	-34.286.390,00
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>66.974.889,23</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anmerkungen zum Jahresbericht per 31. Dezember 2014

### 1. Der Fonds

#### a. Allgemeines

PensionProtect (der „Fonds“) ist am 4. Mai 2005 als ein aus mehreren Teilfonds bestehender „Fonds Commun de Placement à compartiments multiples“ (FCP) gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet worden (das Auflagdatum ist den jeweiligen statistischen Angaben zu entnehmen) und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Das Verwaltungsreglement vom 17. Oktober 2006 in seiner geänderten Fassung vom 1. Juli 2008 ist seit dem 1. Juli 2008 auf den Fonds anwendbar. Eine letztmalige Änderung trat am 8. August 2014 in Kraft.

Das Sonderreglement des Fonds trat am 4. Mai 2005 in Kraft und wurde letztmalig am 28. Dezember 2012 geändert.

Der Fonds besitzt keine eigene Rechtspersönlichkeit und stellt ein gemeinschaftliches Eigentum an Wertpapieren dar, das von der Verwaltungsgesellschaft, der Structured Invest S.A. (Mitglied der UniCredit), in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement im Interesse der Miteigentümer verwaltet wird.

Es werden derzeit folgende Teilfonds angeboten:

- PensionProtect 2015
- PensionProtect 2016
- PensionProtect 2017
- PensionProtect 2018
- PensionProtect 2019
- PensionProtect 2020
- PensionProtect 2021
- PensionProtect 2022
- PensionProtect 2023
- PensionProtect Plus 2024
- PensionProtect Plus 2025
- PensionProtect Plus 2026

Für diese genannten Teilfonds wird derzeit die Anteilklasse A ausgegeben.

Das kombinierte Nettofondsvermögen des Fonds („Nettofondsvermögen“) besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen und wird in EUR ausgedrückt.

#### b. Strategie

Das Strategieportfolio, an dessen Wertentwicklung die Entwicklung des Fondsvermögens mit Hilfe der Swaps gekoppelt ist, setzt sich aus Aktien der Europäischen Währungsunion, Renten und entsprechenden Derivaten zusammen. Es verfolgt eine dynamische Wertsicherungsstrategie und basiert auf dem Gedanken der asymmetrischen Renditeverteilung. Ziel ist es, an steigenden Märkten zu partizipieren und gleichzeitig das Risiko zu begrenzen. Zum 31. Dezember 2014 ist die UniCredit Bank AG alleiniger Vertragspartner dieser Swap-Geschäfte.

Eine negative Rendite des Strategieportfolios soll unter Berücksichtigung der zu den jeweiligen Lock-In Zeitpunkten gegenüber dem Erstanteilswert von EUR 50,00 erzielten Wertsteigerungen vermieden werden.

Um dieses Ziel zu erreichen, erfolgt innerhalb des Strategieportfolios entsprechend den Marktbedingungen fortlaufend eine regelbasierte und prognosefreie Umschichtung zwischen risikobehafteten und unter Berücksichtigung des Anlagehorizontes risikoarmen Anlagen. Insoweit wird es sich bei den risikobehafteten Anlagen regelmäßig um Aktien der Europäischen Währungsunion bzw. entsprechende Derivate und bei den risikoarmen Anlagen um Rentenpapiere bzw. entsprechende Derivate handeln. Bestimmte Mindestquoten für die jeweilige Risikoklasse sind nicht vorgesehen. Eine Ausnahme bildet der Teilfonds PensionProtect Plus 2026. Die Aktienquote ist dabei auf 80 % des Strategieportfolios begrenzt.

Bei der Auswahl der Aktienpositionen orientiert sich die Anlagestrategie maßgeblich an der Zusammensetzung und Entwicklung eines anerkannten Index für Aktien großer Unternehmen aus dem Euro-Raum.

Bei fallendem Aktienmarkt erfolgt in der Regel eine mathematisch kalkulierte Reduzierung der Aktienquote und eine gleichzeitige Erhöhung der Rentenquote, mit dem Ziel, sicherzustellen, dass am Laufzeitende mindestens der zuletzt festgeschriebene Absicherungsbetrag realisiert werden kann.

Bei steigendem Aktienmarkt werden die Rentenpositionen, die nicht zur Sicherung des zuletzt festgeschriebenen Absicherungsbetrages benötigt werden, aufgelöst und die Aktienquote wieder entsprechend erhöht. Unter außergewöhnlichen Marktbedingungen ist es jedoch möglich, dass zur Sicherung des festgeschriebenen Absicherungsbetrages die Aktienquote der Strategie dauerhaft auf 0 % sinkt, was zur Folge hätte, dass ab diesem Zeitpunkt eine Partizipation an steigenden Aktienmärkten nicht mehr möglich ist, und für den PensionProtect Plus 2024 bis PensionProtect Plus 2026 nicht mehr beziehungsweise nur eingeschränkt möglich wäre.

Es wird darauf hingewiesen, dass dieser Fall in Folge der Finanzmarktkrise eingetreten ist, so dass die Teilfonds PensionProtect 2015 bis PensionProtect 2022 seit dem 9. Oktober 2008 und der Teilfonds PensionProtect 2023 seit dem 27. Oktober 2008 nicht mehr von der Entwicklung der europäischen Aktienmärkte profitieren können. Aufgrund des historisch niedrigen Zinsumfeldes ist dieser Fall für die Teilfonds PensionProtect Plus 2024 bis PensionProtect Plus 2026 eingetreten. Entsprechend investiert die Anlagestrategie des Teilfonds PensionProtect Plus 2024 seit dem 8. Mai 2012, die Anlagestrategie des Teilfonds PensionProtect Plus 2025 seit dem 10. Mai 2012 und die Anlagestrategie des Teilfonds PensionProtect Plus 2026 seit dem 9. Mai 2012 und bis zu ihren Laufzeitenden nur noch in Rentenpositionen.

## 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### a. Allgemeines

Die Erstellung der Finanzberichte erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

### b. Bewertung der Anlagen

Bei der Ermittlung des Wertes der Vermögenswerte des Fonds werden an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere zu ihrem letzten verfügbaren Schlusskurs am Hauptmarkt, an dem sie gehandelt werden, bewertet. Dabei ist jeweils der von einem seitens der Verwaltungsgesellschaft genehmigten Kursinformationsdienst mitgeteilte Kurs maßgebend.

Ist für ein Wertpapier kein Kurs erhältlich oder spiegelt der wie oben beschrieben ermittelte Kurs nicht den angemessenen Wert des Wertpapiers wider, so wird das betreffende Wertpapier zu jenem angemessenen Wert bewertet, zu dem es wahrscheinlich veräußert werden kann. Dieser Wert ist von der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Anweisung in gutem Glauben festzulegen. Der Performance Swap wird zu seinem Present Value bewertet.

### c. Erträge

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Ertrag verbucht. Zinserträge laufen täglich auf.

### d. Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

## 3. Verwaltungs- und Vertriebsgebühr<sup>1</sup>

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine jährliche Vergütung berechnet auf das jeweilige Nettoteilfondsvermögen. Diese Vergütung wird bewertungstäglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt.

Für die Anteilklasse A beträgt diese Vergütung 1,30 % p. a. des Nettoteilfondsvermögens.

<sup>1</sup> Etwaig anfallende Vertriebskosten werden aus der Verwaltungsvergütung gezahlt. Die aus der Verwaltungsvergütung getätigten Zahlungen für Vertriebskosten verstehen sich inklusive einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erwirbt ein Fonds Anteile anderer OGAW und/oder sonstiger OGA, die unmittelbar oder mittelbar von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, so darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen der anderen OGAW und/oder anderen OGA durch den Fonds keine Gebühren berechnen.

#### 4. Depotbank-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung

Für ihre Tätigkeit als Depotbank, Hauptverwaltungsstelle und Zahlstelle hat die Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Anspruch auf Gebühren in Übereinstimmung mit den in Luxemburg allgemein üblichen Bankusancen.

Diese Vergütung beträgt 0,08 % p. a. des Nettoteilfondsvermögens von bis zu EUR 50 Mio., mindestens jedoch EUR 25.000 p. a. auf Umbrella-Ebene. Zwischen EUR 50 Mio. und EUR 200 Mio. des Nettoteilfondsvermögens beträgt diese 0,07 % p. a. und für den EUR 200 Mio. übersteigenden Teil des Nettoteilfondsvermögens 0,06 % p. a.

Diese Vergütung wird täglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt. Die Depotbankvergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

#### 5. Garantiegebühr

Den Teilfonds PensionProtect Plus 2024, PensionProtect Plus 2025 und PensionProtect Plus 2026 wird eine Garantiegebühr entnommen. Diese Gebühr beträgt 0,15 % p. a. des Nettoteilfondsvermögens.

#### 6. Besteuerung

##### Taxe d'Abonnement

Der Fonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'Abonnement) in Höhe von 0,05 % p. a., welche vierteljährlich auf der Grundlage des Gesamtnettovermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird.

#### 7. Anlagegrenzverletzung

Für die gekennzeichneten Papiere liegt gemäß Art. 43 (2) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 eine passive Anlagegrenzverletzung vor (der Gesamtwert der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Emittenten, bei denen der Fonds jeweils mehr als 5 % seines Nettovermögens anlegt, darf 40 % des Wertes seines Nettovermögens nicht überschreiten). Diese ist marktinduziert und verbleibt aufgrund der Fondskonstruktion (Swap des Risikos der Diversifikationsassets) ohne Einfluss auf den Fonds.

#### 8. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank sowie bei allen Zahl- und Informationsstellen des Fonds eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während der Berichtsperiode getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

#### 9. Gewinnverwendung

Die ordentlichen Nettoerträge des Fonds werden thesauriert.

## 10. Portfolio Turnover Rate<sup>1</sup>

Die Portfolio Turnover Rate wurde in Übereinstimmung mit der im CSSF-Rundschreiben 2003/122 aufgeführten Methode ermittelt.

PORTFOLIO	PORTFOLIO TURNOVER RATE
PensionProtect 2015	572 %
PensionProtect 2016	550 %
PensionProtect 2017	513 %
PensionProtect 2018	779 %
PensionProtect 2019	535 %
PensionProtect 2020	709 %
PensionProtect 2021	551 %
PensionProtect 2022	998 %
PensionProtect 2023	485 %
PensionProtect Plus 2024	764 %
PensionProtect Plus 2025	820 %
PensionProtect Plus 2026	777 %

Die errechnete Turnover Rate ist bedingt durch die Fondskonstruktion. Die durch strukturelle Vorgaben bedingten Transaktionen sind jedoch nicht mit Kosten verbunden.

## 11. Wertsicherungs niveau

Das Management eines Portfolios nach der oben beschriebenen Wertsicherungsstrategie ist nicht vollständig risikofrei. Es verbleibt auch bei operativ korrekter Umsetzung ein marktbedingtes Restrisiko, den in Aussicht gestellten Vermögenswert zum Laufzeitende zu unterschreiten.

Die Structured Invest S.A. verpflichtet sich daher, am Laufzeitende des Teilfonds den am Ende dieser Laufzeit existierenden Anlegern des Teilfonds einen Betrag zu zahlen, der dem Absicherungsbetrag entspricht (der „Garantiewert“).

Sollte der Anteilswert des Teilfonds am Laufzeitende unter dem Garantiewert liegen, wird die Structured Invest S.A. den Anlegern den Differenzbetrag zwischen dem Garantiewert und dem niedrigeren Anteilswert aus eigenen Mitteln bezahlen. Der Structured Invest S.A. werden für den Teilfonds die nötigen Mittel durch die UniCredit Bank AG zur Verfügung gestellt, falls die Garantie zur Geltung käme.

Sofern steuerliche Änderungen innerhalb des Garantiezeitraumes die Wertentwicklung des Teilfonds negativ beeinflussen, ermäßigt sich die Garantie um den Betrag, den diese Differenz einschließlich entgangener markt- und laufzeitgerechter Wiederanlage pro Anteil ausmacht.

Es ist nicht Ziel der Anlagepolitik, das angestrebte Absicherungsniveau auch während der Laufzeit des Teilfonds einzuhalten. Anleger sollten sich deshalb bewusst sein, dass sich die Garantie nur auf das Laufzeitende bezieht. Konzeptbedingt kann es daher während der Laufzeit bis zum Ende der Laufzeit des Teilfonds durchaus zu größeren Wertschwankungen kommen.

Sofern Anleger den Teilfonds zu einem Teilfondspreis, der über dem zuletzt erreichten Garantieniveau liegt, erwerben, so ist eine Rückzahlung nur auf der Basis des in diesem Fall unterhalb des eingesetzten Kapitals liegenden Garantieniveaus zum Laufzeitende garantiert.

Das aktuelle Wertsicherungs niveau lag am Berichtsstichtag bei:

- PensionProtect 2015: EUR 59,88
- PensionProtect 2016: EUR 60,09
- PensionProtect 2017: EUR 61,81

<sup>1</sup> Berechnung für das Geschäftsjahr 2014.

- PensionProtect 2018: EUR 64,17
- PensionProtect 2019: EUR 65,62
- PensionProtect 2020: EUR 69,87
- PensionProtect 2021: EUR 61,49
- PensionProtect 2022: EUR 50,00
- PensionProtect 2023: EUR 50,30
- PensionProtect Plus 2024: EUR 60,10
- PensionProtect Plus 2025: EUR 50,00
- PensionProtect Plus 2026: EUR 50,00

## 12. Risikomanagement-Verfahren

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds und seine Teilfonds ein Risikomanagement-Verfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere dem CSSF-Rundschreiben 11/512. Mit Hilfe des Risikomanagement-Verfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken einschließlich operationeller Risiken, die für den Fonds und seine Teilfonds wesentlich sind.

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Gesamtrisiko der Teilfonds **PensionProtect 2015** bis **PensionProtect 2022** durch die sogenannte absolute Value-at-Risk (VaR) Methode gemessen und kontrolliert.

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Gesamtrisiko der Teilfonds **PensionProtect 2023**, **PensionProtect Plus 2024** bis **PensionProtect Plus 2026** durch die sogenannte relative Value-at-Risk (VaR) Methode gemessen und kontrolliert.

Das Referenzportfolio für den Teilfonds **PensionProtect 2023** ist der Index iBoxx EUR Corporate Financial TR 10+.

Das Referenzportfolio für die Teilfonds **PensionProtect Plus 2024** bis **PensionProtect Plus 2026** ist der Index iBoxx EUR Corporate Financial TR 10+.

Detailliertere Informationen über die Referenzportfolios sind bei der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich.

## 13. Besicherung der Derivate

Zum Bewertungsstichtag wurden von der UniCredit Bank AG, München keine Sicherheiten für die Derivate zwecks Minderung des Kontrahentenrisikos gestellt.

## 14. Transaktionskosten

Im abgelaufenen Geschäftsjahr sind keine Transaktionskosten angefallen.

## 15. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage des nachstehenden Kurses per 30. Dezember 2014 bewertet:

Japanischer Yen 146,65 = 1 Euro.

## 16. Verpflichtung aus Derivategeschäften mit Datum vom 31. Dezember 2014

Die aus dem TRS Funding Swap und dem TRS Performance Swap resultierende Verpflichtung entspricht dem Ausweis des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) in der „Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte“-Aufstellung der Teilfonds.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. §5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect 2015

WKN A0DNK3

ISIN LU0206724808

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. §5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect 2016

WKN A0DNK5

ISIN LU0206725524

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. §5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect 2017

WKN A0DNK7

ISIN LU0206730367

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. §5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect 2018

WKN A0DNK9

ISIN LU0206730797

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. §5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect 2019

WKN AODNLB

ISIN LU0206731175

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. §5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect 2020

WKN AODNLD

ISIN LU0206731506

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. §5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect 2021

WKN A0JJ3S

ISIN LU0245087225

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. §5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect 2022

WKN AOMRNB

ISIN LU0300641437

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. §5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect 2023

WKN A0Q3DC

ISIN LU0367087946

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. §5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect Plus 2024

WKN AORM3N

ISIN LU0426545587

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. § 5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect Plus 2025

WKN A1CU1D

ISIN LU0494803348

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

gem. § 5 InvStG für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

PensionProtect Plus 2026

WKN A1JGA1

ISIN LU0616128319

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
Betrag der Ausschüttung	Nr. 1 a	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	Nr. 1 a, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	Nr. 1 a, bb	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausgeschütteten Erträge	Nr. 1 b	0,00000	0,00000	0,00000
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	Nr. 2	0,00000	0,00000	0,00000
Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge		0,00000	0,00000	0,00000
die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen	Nr. 1 c			
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG iVm § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG	Nr. 1 c, aa	-	0,00000	0,00000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	Nr. 1 c, bb	-	0,00000	0,00000
Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	Nr. 1 c, cc	-	0,00000	0,00000
steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, dd	0,00000	-	-
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	Nr. 1 c, ee	0,00000	-	-
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	Nr. 1 c, ff	0,00000	-	-
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	Nr. 1 c, gg	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	Nr. 1 c, hh	0,00000	-	0,00000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 c, ii	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, jj	-	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	Nr. 1 c, kk	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 c, ll	-	0,00000	0,00000
den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung	Nr. 1 d			
im Sinne des § 7 Abs. 1 und Abs. 2	Nr. 1 d, aa	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 3	Nr. 1 d, bb	0,00000	0,00000	0,00000
im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	Nr. 1 d, cc	0,00000	0,00000	0,00000
den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und	Nr. 1 f			

Alle Angaben in EUR je Anteil	§ 5 Abs. 1 InvStG	Privatver- mögen	Betriebsver- mögen (KStG)	Betriebsver- mögen (EStG)
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	Nr. 1 f, aa	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, bb	-	0,00000	0,00000
der nach § 4 Abs. 2 InvStG iVm § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	Nr. 1 f, cc	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, dd	-	0,00000	0,00000
der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 iVm diesem Abkommen anrechenbar ist	Nr. 1 f, ee	0,00000	0,00000	0,00000
in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG iVm § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG iVm § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	Nr. 1 f, ff	-	0,00000	0,00000
den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	Nr. 1 g	0,00000	0,00000	0,00000
die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	Nr. 1 h	0,00000	0,00000	0,00000
Den Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 nichtabziehbaren Werbungskosten	nach- richtlich	0,00000	0,00000	0,00000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31. Dezember 2014 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Teilfonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

Herausgeber  
Structured Invest S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxembourg