

Kapital Plus

Jahresbericht

31. Dezember 2022

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Kapital Plus

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	4
Vermögensübersicht zum 31.12.2022	5
Vermögensaufstellung zum 31.12.2022	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Entwicklung des Sondervermögens 2022	22
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	24
Anhang	25
Anteilklassen	25
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	48
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	51
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	53
Ihre Partner	56
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	57

Kapital Plus

Tätigkeitsbericht

Der Fonds konzentriert sich auf den Markt für Euro-Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Darüber hinaus kann er zwischen 20 und 40 % des Vermögens an den europäischen Aktienmärkten investieren. Sein Anlageziel besteht darin, im Anleihenanteil eine marktgerechte Rendite sowie im Aktienanteil ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen und gleichzeitig Investitionen, die ökologische, soziale und Governance-Merkmale berücksichtigen, zu fördern. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

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

Im Schnitt annähernd 30 % des Fondsvermögens blieben in europäischen Aktien angelegt. Hier lag der Schwerpunkt weiterhin auf Unternehmen aus den Branchen Informationstechnik (IT) und Industrie, wobei die Gewichtung des IT-Segments spürbar zurückging. In zuletzt deutlich verstärktem Umfang blieben daneben vor allem Gesundheitswerte vertreten. Nennenswerte Positionen bestanden außerdem unverändert in Konsumgüterherstellern, während nur eine kleine Beimischung auf Finanztitel entfiel. Nach wie vor ganz gemieden wurden Titel aus den Segmenten Energie, Versorger, Kommunikationsdienste und Immobilien. Aus der Einzeltitelauswahl ergaben sich im Aktienanteil neben den Positionen in Frankreich, Deutschland und der Schweiz insbesondere Anlageschwerpunkte auf den Märkten in Dänemark, Schweden und den Niederlanden. Weiterhin nur sehr selektiv bestanden Engagements am britischen Markt. In der Euro-Peripherie waren zuletzt nur einige irische und italienische Börsenwerte vertreten.

Mit dieser Anlagestruktur gab der Fonds kräftig im Wert nach und blieb deutlich hinter seinem Vergleichsindex zurück. Im negativen absoluten Ergebnis schlugen sich die starken Kursrückgänge nieder, die sich sowohl an den Aktienbörsen als auch an den Anleihenmärkten Europas aufgrund beschleunigter Inflation und steigender Zinsen ergaben. Der Rückstand gegenüber dem Vergleichsindex resultierte hauptsächlich aus aktiven Einzelpositionen innerhalb des Aktienanteils, vor allem in den Branchen Industrie, Zyklischer Konsum und Rohstoffe. Auch die Bevorzugung von Technologiewerten war nachteilig. Dem standen nur geringere Mehrerträge aus Positionierungen in anderen Segmenten gegenüber - speziell die Meidung der Bereiche Immobilien und Kommunikationsdienste erwies sich als vorteilhaft.

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

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -16,59 %, für die Anteilklasse I (EUR) -16,16 %, für die Anteilklasse P (EUR) -16,16 %, für die Anteilklasse P2 (EUR) -16,03 %, für die Anteilklasse R (EUR) -16,21 % und für die Anteilklasse Multi Asset 30 CT (EUR) -17,06 %. Für den Vergleichsindex 70% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum -11,15 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Der Angriff der russischen Armee auf die Ukraine führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen

Kapitalmärkten. Aufgrund der Unsicherheit über die weitere Entwicklung des Antrags sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen des Antrags auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

treffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

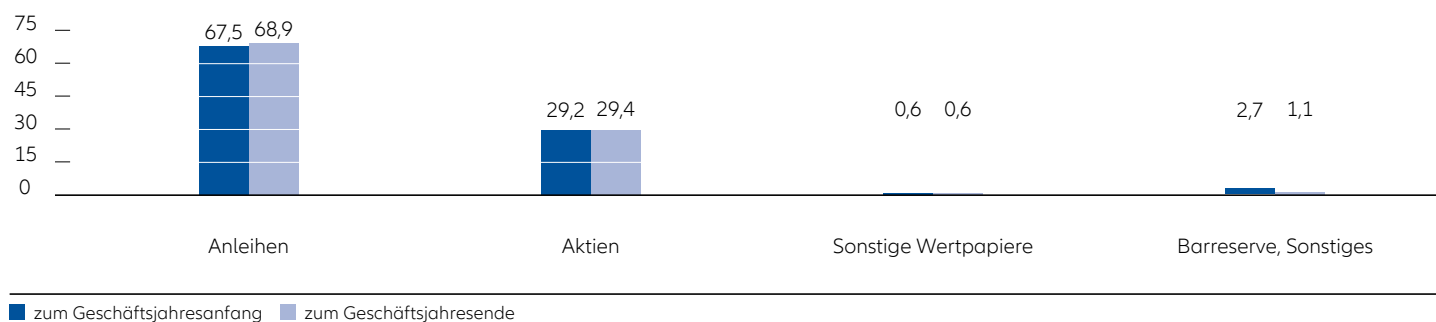
Das Sondervermögen Kapital Plus war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	3.268,2	4.126,7	3.221,4	3.088,5
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	90,9	121,0	70,9	65,6
- Anteilklasse Multi Asset 30 CT (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1Y/ISIN: DE000A2DU1Y2	30,8	57,8	19,8	971,61 ²⁾
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	9,3	10,0	7,9	7,0
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	16,0	31,9	18,1	20,3
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9	9,3	13,1	9,1	6,9
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	62,16	74,54	69,37	66,14
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	1.088,93	1.306,21	1.215,28	1.158,64
- Anteilklasse Multi Asset 30 CT (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1Y/ISIN: DE000A2DU1Y2	93,20	112,37	104,99	100,07
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	1.015,47	1.218,10	1.133,32	1.080,48
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	1.127,14	1.352,17	1.257,95	1.199,29
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9	98,46	118,10	109,89	104,76

¹⁾ Auflegungsdatum: 17.12.2019

²⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Kapital Plus

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.007.004.656,77	29,41
Deutschland	145.891.247,92	4,25
Frankreich	144.060.488,50	4,22
Niederlande	129.843.255,20	3,80
Italien	8.732.395,54	0,25
Irland	35.867.173,00	1,04
Dänemark	215.005.856,56	6,28
Luxemburg	20.652.339,12	0,60
Schweden	161.898.621,36	4,73
Schweiz	118.476.779,57	3,46
Großbritannien	26.576.500,00	0,78
2. Anleihen	2.358.474.784,85	68,87
Deutschland	281.547.337,10	8,24
Frankreich	499.328.088,51	14,56
Niederlande	239.709.271,67	6,98
Italien	305.117.251,84	8,91
Irland	30.851.770,42	0,91
Dänemark	14.636.704,03	0,43
Portugal	49.403.230,00	1,44
Spanien	231.072.516,63	6,76
Belgien	85.873.109,88	2,51
Luxemburg	25.378.802,81	0,74
Island	1.526.393,60	0,04
Norwegen	18.439.545,83	0,55
Schweden	30.146.019,59	0,88
Finnland	19.985.574,55	0,58
Österreich	44.643.690,70	1,30
Schweiz	6.381.060,25	0,19
Estland	4.370.267,35	0,13
Lettland	3.668.835,64	0,11
Polen	5.008.853,00	0,15
Ungarn	8.995.968,50	0,26
Rumänien	9.505.670,00	0,28
Bulgarien	4.768.085,50	0,14
Großbritannien	51.978.320,44	1,52
USA	136.712.249,82	3,96
Kanada	35.657.675,61	1,05
Mexiko	8.003.559,00	0,24
Israel	4.708.180,20	0,14
Indonesien	4.878.325,00	0,14
Korea, Republik	839.760,39	0,02
Japan	9.220.513,13	0,27
Australien	44.369.448,78	1,30
Neuseeland	16.243.603,72	0,47
Sonstige	125.505.101,36	3,67
3. Sonstige Wertpapiere	21.269.611,07	0,62
Schweiz	21.269.611,07	0,62
4. Derivate	16.986.600,00	0,50

5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	9.911.104,35	0,28
6. Sonstige Vermögensgegenstände	14.550.047,27	0,43
II. Verbindlichkeiten	-3.688.059,34	-0,11
III. Fondsvermögen	3.424.508.744,97	100,00

^{*)} Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.007.004.656,77	29,41
CHF	118.476.779,57	3,46
DKK	215.005.856,56	6,28
EUR	485.046.899,28	14,16
GBP	26.576.500,00	0,78
SEK	161.898.621,36	4,73
2. Anleihen	2.358.474.784,85	68,87
EUR	2.358.474.784,85	68,87
3. Sonstige Wertpapiere	21.269.611,07	0,62
CHF	21.269.611,07	0,62
4. Derivate	16.986.600,00	0,50
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	9.911.104,35	0,28
6. Sonstige Vermögensgegenstände	14.550.047,27	0,43
II. Verbindlichkeiten	-3.688.059,34	-0,11
III. Fondsvermögen	3.424.508.744,97	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								3.290.753.701,14	96,09
Aktien								1.007.004.656,77	29,41
Deutschland								145.891.247,92	4,25
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	194.407	73.873	39.753 EUR	127,180	24.724.682,26	0,72
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	1.750.501	594.136	661.679 EUR	28,720	50.274.388,72	1,47
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	145.846	45.526	29.823 EUR	48,120	7.018.109,52	0,20
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	234.858	108.890	262.534 EUR	96,940	22.767.134,52	0,66
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	51.502	43.512	7.623 EUR	374,800	19.302.949,60	0,56
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	639.413	209.437	130.748 EUR	34,100	21.803.983,30	0,64
Frankreich								144.060.488,50	4,22
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.		STK	905.369	290.652	245.510 EUR	33,895	30.687.482,26	0,90
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	302.576	94.448	61.871 EUR	75,740	22.917.106,24	0,67
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	106.000	34.157	29.694 EUR	338,000	35.828.000,00	1,05
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	79.125	24.994	17.318 EUR	690,400	54.627.900,00	1,60
Niederlande								129.843.255,20	3,80
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam		STK	27.534	15.396	5.628 EUR	1.301,600	35.838.254,40	1,05
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	183.496	65.329	57.143 EUR	512,300	94.005.000,80	2,75
Italien								8.732.395,54	0,25
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.		STK	312.541	224.796	57.486 EUR	27,940	8.732.395,54	0,25
Irland								35.867.173,00	1,04
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	129.748	51.735	94.918 EUR	85,120	11.044.149,76	0,32
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	486.154	151.750	99.410 EUR	51,060	24.823.023,24	0,72
Dänemark								215.005.856,56	6,28
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B		STK	1.177.165	367.445	240.711 DKK	90,480	14.322.679,40	0,42
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier		STK	107.837	33.661	22.050 DKK	503,000	7.294.073,25	0,21
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	288.176	89.953	58.927 DKK	821,800	31.846.248,79	0,93
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	490.892	176.452	99.349 DKK	1.105,000	72.942.823,52	2,13
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	699.066	250.492	308.627 DKK	942,500	88.600.031,60	2,59
Luxemburg								20.652.339,12	0,60
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.		STK	301.406	336.442	35.036 EUR	68,520	20.652.339,12	0,60
Schweden								161.898.621,36	4,73
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	1.837.893	800.970	348.881 SEK	227,000	37.474.329,56	1,09
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	3.177.159	3.647.396	470.237 SEK	124,680	35.581.441,13	1,04
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A		STK	1.613.799	503.737	329.996 SEK	193,050	27.983.822,59	0,82
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	3.064.990	1.164.974	690.225 SEK	110,700	30.476.456,75	0,89
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B		STK	1.013.065	316.221	207.155 SEK	113,100	10.291.713,96	0,30
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	916.311	649.938	147.284 SEK	244,100	20.090.857,37	0,59
Schweiz								118.476.779,57	3,46
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	47.167	19.841	9.297 CHF	458,700	21.941.588,05	0,64
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	40.974	12.791	8.376 CHF	829,400	34.464.617,01	1,01
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	222.530	70.847	58.328 CHF	225,000	50.777.597,48	1,48
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien		STK	43.600	14.937	17.237 CHF	255,400	11.292.977,03	0,33
Großbritannien								26.576.500,00	0,78
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares		STK	101.089	37.108	19.019 GBP	107,250	12.252.692,83	0,36
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares		STK	1.150.651	359.167	235.288 GBP	11,015	14.323.807,17	0,42
Verzinsliche Wertpapiere								2.262.479.433,30	66,06
EUR-Anleihen								2.262.479.433,30	66,06
DE000AAR0322	0,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS 22/28		EUR	7.500.000	7.500.000	0 %	79,467	5.960.037,00	0,17
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/24		EUR	2.400.000	0	0 %	94,418	2.266.031,52	0,07
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/27		EUR	3.000.000	0	0 %	87,458	2.623.749,60	0,08
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	3.050.000	0	0 %	88,029	2.684.882,37	0,08
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	93,236	9.323.644,00	0,27
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 17/32		EUR	4.000.000	0	0 %	83,435	3.337.406,40	0,10
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	2.200.000	0	0 %	88,183	1.940.027,10	0,06
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	2.400.000	0	0 %	98,140	2.355.355,68	0,07
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	1.700.000	0	0 %	76,143	1.294.427,43	0,04
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Kon- inkl. Notes 21/30 Reg.S		EUR	2.200.000	0	0 %	79,305	1.744.706,92	0,05
FR0013182847	1,2500 % Air Liquide Finance MTN 16/28		EUR	5.000.000	0	0 %	89,754	4.487.676,00	0,13
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel N.V. MTN 16/26		EUR	2.650.000	0	0 %	92,358	2.447.479,85	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1550134602	0,7500 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 17/24		EUR	2.600.000	0	0 %	97,486	2.534.623,00	0,07
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	2.700.000	0	0 %	97,091	2.621.453,22	0,08
XS2052998403	0,3750 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) MTN 19/29		EUR	5.000.000	0	0 %	78,283	3.914.161,50	0,11
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	2.200.000	0	0 %	96,749	2.128.473,16	0,06
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	2.400.000	0	0 %	91,652	2.199.638,40	0,06
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	95,926	4.796.320,50	0,14
XS1032529205	3,3750 % ASTM S.p.A. MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	99,013	4.950.662,50	0,14
XS1907120528	1,8000 % AT & T Inc. Notes 18/26		EUR	5.000.000	0	0 %	93,354	4.667.686,50	0,14
XS2051361264	0,2500 % AT & T Inc. Notes 19/26		EUR	5.000.000	0	0 %	89,840	4.491.998,50	0,13
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	1.800.000	0	0 %	92,187	1.659.368,70	0,05
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	1.900.000	0	0 %	91,818	1.744.550,74	0,05
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0 %	87,444	4.372.212,00	0,13
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Preferred MTN 19/26		EUR	5.000.000	0	0 %	87,800	4.390.023,00	0,13
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23		EUR	5.000.000	0	0 %	99,721	4.986.069,00	0,15
XS2298304499	0,2000 % Banco Santander S.A. Pref. MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0 %	82,603	4.130.146,00	0,12
XS2014287937	0,2500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	5.000.000	0	0 %	95,715	4.785.747,00	0,14
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	8.800.000	0	0 %	98,841	8.698.017,68	0,25
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	5.000.000	0	0 %	97,108	4.855.408,00	0,14
XS1757394322	1,3750 % Barclays PLC FLR MTN 18/26		EUR	5.000.000	0	0 %	93,671	4.683.527,50	0,14
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24		EUR	5.000.000	0	0 %	96,064	4.803.204,00	0,14
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landes- bank FLR Sub. Anl. 21/32		EUR	5.000.000	0	0 %	76,022	3.801.083,00	0,11
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	5.000.000	0	0 %	91,720	4.585.987,00	0,13
DE000BHY0H34	0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/30		EUR	5.000.000	0	0 %	80,937	4.046.842,50	0,12
DE000BHY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.196 16/23		EUR	5.400.000	0	0 %	99,789	5.388.617,88	0,16
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	2.250.000	0	0 %	98,418	2.214.399,38	0,06
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	2.550.000	0	0 %	99,596	2.539.692,90	0,07
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	94,002	9.400.219,00	0,27
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	5.900.000	0	0 %	88,754	5.236.514,32	0,15
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	2.900.000	0	0 %	84,348	2.446.105,34	0,07
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	3.200.000	0	0 %	85,149	2.724.766,40	0,08
XS1717012014	0,5000 % BNZ Inter. Fund. Ltd. (Ldn Br.) MTN 17/23		EUR	5.000.000	0	0 %	99,306	4.965.294,00	0,14
XS2012047127	0,3750 % BNZ Inter. Fund. Ltd. (Ldn Br.) MTN 19/24		EUR	5.000.000	0	0 %	94,854	4.742.695,00	0,14
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27		EUR	1.250.000	0	0 %	86,259	1.078.242,75	0,03
XS2135797202	1,8760 % BP Capital Markets PLC MTN 20/24		EUR	5.000.000	0	0 %	98,202	4.910.102,00	0,14
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28		EUR	5.000.000	0	0 %	93,772	4.688.604,50	0,14
FR0013312501	1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28		EUR	6.000.000	0	0 %	88,019	5.281.153,80	0,15
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	5.000.000	0	0 %	86,628	4.331.411,50	0,13
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	2.600.000	0	0 %	96,651	2.512.913,26	0,07
FR0013111903	0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.600.000	0	0 %	99,844	3.594.376,44	0,10
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	4.800.000	0	0 %	90,719	4.354.523,04	0,13
XS1385945131	2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	4.300.000	0	0 %	95,505	4.106.722,74	0,12
XS1824240136	2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/28		EUR	3.000.000	0	0 %	90,865	2.725.949,70	0,08
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/23		EUR	3.900.000	0	0 %	99,282	3.872.009,31	0,11
XS1382696398	3,0000 % Bulgarien MTN 16/28		EUR	5.000.000	0	0 %	95,362	4.768.085,50	0,14
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	6.050.000	0	0 %	91,463	5.533.511,50	0,16
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	1.600.000	0	19.400.000 %	87,609	1.401.744,00	0,04
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	6.500.000	5.000.000	47.000.000 %	84,149	5.469.684,35	0,16
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	11.200.000	20.000.000	35.000.000 %	82,091	9.194.190,88	0,27

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	63.000.000	128.000.000	65.000.000	% 79,939	50.361.563,70	1,47
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	22.500.000	22.500.000	0	% 93,174	20.964.147,75	0,61
FR0013534559	0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 20/30		EUR	5.000.000	0	0	% 77,430	3.871.492,00	0,11
FR001400CVE3	2,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 94,898	9.489.819,00	0,28
XS2200150766	0,7500 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 20/26		EUR	5.000.000	0	0	% 91,925	4.596.265,00	0,13
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	5.000.000	0	0	% 93,360	4.667.982,50	0,14
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23		EUR	5.100.000	0	0	% 99,686	5.083.993,14	0,15
XS1991125896	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 19/24		EUR	5.000.000	0	0	% 96,184	4.809.194,00	0,14
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 22/25		EUR	1.750.000	1.750.000	0	% 99,454	1.740.453,05	0,05
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	750.000	0	0	% 96,656	724.920,53	0,02
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0	% 94,726	4.736.308,00	0,14
XS2091606330	0,8750 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 19/29		EUR	5.000.000	0	0	% 80,508	4.025.399,50	0,12
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	6.000.000	0	0	% 93,294	5.597.626,20	0,16
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	3.300.000	0	0	% 88,469	2.919.461,82	0,09
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	9.000.000	0	0	% 85,323	7.679.048,40	0,22
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	4.000.000	0	0	% 85,470	3.418.791,60	0,10
XS1068874970	2,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/24		EUR	3.800.000	0	0	% 99,007	3.762.252,70	0,11
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	6.800.000	0	0	% 93,776	6.376.740,12	0,19
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Fi- nance B.V. MTN 16/24		EUR	1.550.000	0	0	% 97,097	1.505.004,28	0,04
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Fi- nance B.V. MTN 19/29		EUR	2.750.000	0	0	% 81,051	2.228.890,13	0,07
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	5.000.000	0	0	% 93,873	4.693.625,50	0,14
XS2397077426	0,1250 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 21/29		EUR	5.000.000	0	0	% 79,766	3.988.275,50	0,12
XS1750349190	1,1250 % Commonwealth Bank of Australia MTN 18/28		EUR	5.000.000	0	0	% 88,644	4.432.181,50	0,13
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24		EUR	5.600.000	0	0	% 96,207	5.387.603,76	0,16
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25		EUR	3.500.000	0	0	% 92,557	3.239.507,25	0,09
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 15/27		EUR	7.000.000	0	0	% 92,591	6.481.383,30	0,19
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.900.000	0	0	% 97,194	2.818.638,47	0,08
XS1790990474	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 18/25		EUR	5.000.000	0	0	% 95,591	4.779.538,00	0,14
FR0014000Y93	0,1250 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0	% 82,875	4.143.756,00	0,12
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0	% 88,093	4.404.637,00	0,13
XS1505896735	1,3750 % CRH Finance DAC MTN 16/28		EUR	5.000.000	0	0	% 88,045	4.402.228,50	0,13
XS2169281487	1,6250 % CRH Funding B.V. MTN 20/30		EUR	5.000.000	0	0	% 85,285	4.264.242,00	0,12
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS FLR MTN 19/30		EUR	2.200.000	0	0	% 91,520	2.013.447,92	0,06
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	2.150.000	0	0	% 86,616	1.862.239,06	0,05
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 19/25		EUR	5.000.000	0	0	% 93,780	4.689.014,00	0,14
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26		EUR	1.400.000	0	0	% 88,232	1.235.254,30	0,04
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Fi- nance GmbH MTN 13/23		EUR	3.100.000	0	0	% 100,040	3.101.237,83	0,09
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27		EUR	2.200.000	0	0	% 87,267	1.919.866,52	0,06
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	2.500.000	0	0	% 88,363	2.209.064,50	0,06
DE000A3T0X22	0,2500 % Deutsche Pfandbrief- bank AG MTN R.35408 21/25		EUR	2.300.000	0	0	% 87,001	2.001.027,37	0,06
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0	% 100,452	5.022.614,50	0,15

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	3.100.000	0	0 %	99,576	3.086.871,19	0,09
XS1557095616	1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	92,811	4.640.573,00	0,14
XS1829348793	0,2500 % Dexia Crédit Lo- cal S.A. MTN 18/23 Reg.S		EUR	5.000.000	0	0 %	99,079	4.953.969,00	0,14
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 17/27		EUR	6.250.000	0	0 %	90,621	5.663.798,75	0,17
XS2240063730	0,1250 % Diageo Capital B.V. MTN 20/28		EUR	5.000.000	0	0 %	83,413	4.170.647,50	0,12
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	99,439	4.773.054,24	0,14
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	5.000.000	0	0 %	88,608	4.430.415,00	0,13
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.371 15/26 [WL]		EUR	5.000.000	0	0 %	92,711	4.635.539,00	0,14
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	9.400.000	0	0 %	88,973	8.363.418,76	0,24
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	3.400.000	0	0 %	97,398	3.311.528,60	0,10
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	3.300.000	3.300.000	0 %	90,568	2.988.753,57	0,09
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	98,110	4.905.516,50	0,14
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	6.000.000	0	0 %	89,933	5.395.975,20	0,16
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiacio- nes S.A.U. MTN 16/28		EUR	3.300.000	0	0 %	89,807	2.963.615,49	0,09
XS2156607702	0,6250 % EnBW International Fi- nance BV MTN 20/25		EUR	5.000.000	0	0 %	93,995	4.699.752,00	0,14
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Fi- nance BV MTN 21/28		EUR	3.300.000	0	0 %	84,139	2.776.597,89	0,08
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	0 %	95,505	1.910.101,40	0,06
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	5.400.000	5.400.000	0 %	90,984	4.913.123,58	0,14
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/Und.		EUR	5.000.000	0	0 %	90,703	4.535.150,00	0,13
FR0012602761	1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26		EUR	5.000.000	0	0 %	92,139	4.606.925,50	0,13
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	4.900.000	0	0 %	76,800	3.763.220,09	0,11
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	2.000.000	0	0 %	90,798	1.815.955,00	0,05
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29		EUR	5.000.000	0	0 %	99,798	4.989.902,00	0,15
EU000A1G0EA8	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 18/24		EUR	20.000.000	0	0 %	97,310	19.461.982,00	0,57
EU000A1G0ED2	0,8750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 19/35		EUR	13.000.000	0	0 %	76,182	9.903.712,00	0,29
EU000A284451	0,0000 % Europäische Union MTN 20/25		EUR	800.000	0	0 %	92,242	737.935,92	0,02
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europäische Union MTN 21/31		EUR	40.000.000	20.000.000	0 %	77,313	30.925.228,00	0,90
EU000A3K7MW2	1,6250 % Europäische Union MTN 22/29		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	91,097	9.109.737,00	0,27
EU000A3K4DD8	1,0000 % Europäische Union MTN 22/32		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	82,499	8.249.926,00	0,24
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabili- täts.(ESM) MTN 16/26		EUR	20.000.000	0	0 %	92,608	18.521.572,00	0,54
XS1950839677	0,0500 % European Invest- ment Bank MTN 19/24		EUR	15.300.000	0	0 %	96,059	14.696.978,04	0,43
XS1938387237	0,6250 % European Invest- ment Bank MTN 19/29		EUR	16.000.000	4.000.000	0 %	86,863	13.898.030,40	0,41
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	2.600.000	0	0 %	76,890	1.999.134,80	0,06
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32		EUR	5.600.000	5.600.000	0 %	95,684	5.358.316,32	0,16
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Ope- rator CVBA MTN 21/31		EUR	2.900.000	0	0 %	75,299	2.183.681,44	0,06
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	2.100.000	0	0 %	99,750	2.094.740,97	0,06
DE000A1680L2	0,3750 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.203 16/24		EUR	10.000.000	0	0 %	97,097	9.709.729,00	0,28
DE000A1YCQK7	0,5000 % Freie u.Hansestadt Ham- burg Landessch. Ausg.2 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	91,877	9.187.727,00	0,27
XS2325565104	0,5000 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0 %	78,233	3.911.654,00	0,11
XS1485748393	0,9550 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 16/23		EUR	10.000.000	0	0 %	98,608	9.860.805,00	0,29
XS1939356645	2,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/24		EUR	1.900.000	0	0 %	98,149	1.864.824,92	0,05
XS2307768734	0,6000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 21/27		EUR	1.800.000	0	0 %	84,996	1.529.931,96	0,04
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	96,895	4.844.736,50	0,14

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	1.300.000	0	0 %	95,989	1.247.859,60	0,04
XS1330434389	1,5000 % Heineken N.V. MTN 15/24		EUR	3.000.000	0	0 %	96,294	2.888.823,90	0,08
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	4.850.000	0	0 %	92,322	4.477.619,91	0,13
XS1527192485	1,3750 % Heineken N.V. MTN 16/27		EUR	1.300.000	0	0 %	92,029	1.196.376,87	0,03
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31		EUR	5.000.000	0	0 %	76,294	3.814.681,50	0,11
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	1.900.000	0	0 %	97,736	1.856.990,84	0,05
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola Internati- onal B.V. MTN 16/26		EUR	3.300.000	0	0 %	93,721	3.092.786,40	0,09
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/30		EUR	4.800.000	0	0 %	92,717	4.450.392,96	0,13
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	2.200.000	0	0 %	93,567	2.058.479,06	0,06
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30		EUR	1.800.000	0	0 %	88,174	1.587.129,30	0,05
XS1843459782	1,8000 % Intl Flavors & Fragran- ces Inc. Notes 18/26		EUR	5.000.000	0	0 %	91,545	4.577.247,50	0,13
XS2433136194	0,6250 % Israel MTN 22/32		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	78,470	4.708.180,20	0,14
XS2231330965	0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/27		EUR	5.000.000	0	0 %	85,700	4.284.986,50	0,13
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28		EUR	3.300.000	0	0 %	85,749	2.829.711,39	0,08
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	96,971	4.848.545,50	0,14
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/26		EUR	3.150.000	0	0 %	92,747	2.921.544,68	0,09
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	94,104	1.882.089,80	0,05
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31		EUR	53.000.000	30.000.000	7.000.000 %	76,571	40.582.497,50	1,19
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	39.200.000	5.000.000	10.000.000 %	76,484	29.981.532,00	0,88
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	27.000.000	42.000.000	15.000.000 %	91,456	24.693.063,30	0,72
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27		EUR	28.000.000	0	0 %	91,752	25.690.490,00	0,75
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	36.000.000	20.000.000	0 %	81,438	29.317.676,40	0,86
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	37.400.000	2.400.000	12.000.000 %	97,133	36.327.742,00	1,06
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	60.000.000	0	0 %	91,513	54.907.794,00	1,60
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 16/26		EUR	36.000.000	0	0 %	94,025	33.849.000,00	0,99
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	40.000.000	0	0 %	95,516	38.206.320,00	1,12
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/30		EUR	20.000.000	0	0 %	82,683	16.536.524,00	0,48
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	98,839	9.883.927,00	0,29
XS2475954900	1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	86,080	8.608.013,00	0,25
ES0343307015	0,5000 % Kutxabank S.A. Non- Preferred Bonos 19/24		EUR	5.000.000	0	0 %	94,498	4.724.900,50	0,14
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32		EUR	2.100.000	0	0 %	79,333	1.665.994,68	0,05
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	5.000.000	0	0 %	91,317	4.565.827,00	0,13
DE000NRWOKB3	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1435 17/27		EUR	10.000.000	0	0 %	90,236	9.023.628,00	0,26
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	93,297	4.664.830,00	0,14
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 19/24		EUR	4.400.000	0	0 %	94,254	4.147.185,68	0,12
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuert- temb. MTN S.826 21/28		EUR	4.000.000	0	0 %	82,912	3.316.485,60	0,10
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance B.V. MTN 16/28		EUR	5.150.000	0	0 %	92,721	4.775.141,80	0,14
XS1795392502	0,6250 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	7.550.000	0	0 %	94,012	7.097.918,08	0,21
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26		EUR	5.000.000	0	0 %	98,419	4.920.932,00	0,14
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	1.300.000	0	0 %	99,735	1.296.548,76	0,04
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28		EUR	5.300.000	0	0 %	86,224	4.569.850,27	0,13
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28		EUR	5.000.000	0	0 %	81,199	4.059.926,00	0,12
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA Preferred MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0 %	87,372	4.368.607,00	0,13
DE000A289XJ2	2,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 20/26		EUR	5.000.000	0	0 %	95,785	4.789.266,50	0,14
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Ser- vices GmbH MTN 20/25		EUR	1.800.000	0	0 %	92,585	1.666.526,22	0,05
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/31		EUR	3.800.000	0	0 %	76,181	2.894.881,04	0,08
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	6.650.000	0	0 %	98,337	6.539.431,78	0,19
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	6.000.000	0	0 %	91,047	5.462.790,60	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2385790667	0,2500 % Nationwide Building Society MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0 %	80,381	4.019.035,50	0,12
XS1396767854	1,2500 % Naturgy Finance B.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	92,053	920.530,00	0,03
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	3.800.000	0	0 %	90,479	3.438.217,58	0,10
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25		EUR	5.000.000	0	0 %	97,417	4.870.839,00	0,14
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	2.700.000	0	0 %	92,069	2.485.867,32	0,07
XS2411638575	0,1250 % NIBC Bank N.V. MTN 21/30		EUR	5.400.000	0	0 %	78,079	4.216.258,98	0,12
XS2432361421	0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27		EUR	6.700.000	6.700.000	0 %	82,952	5.557.810,13	0,16
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank N.V. Preferred MTN 19/25		EUR	5.000.000	0	0 %	90,676	4.533.823,50	0,13
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank Abp MTN 15/25		EUR	5.100.000	0	0 %	95,857	4.888.699,86	0,14
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	99,857	5.991.414,00	0,17
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	90,649	4.532.466,00	0,13
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0 %	86,631	4.331.550,00	0,13
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	1.600.000	0	0 %	96,746	1.547.929,12	0,05
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	5.600.000	0	0 %	94,564	5.295.563,84	0,15
FR0013456423	0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	2.100.000	0	0 %	97,712	2.051.957,04	0,06
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27		EUR	2.000.000	0	0 %	84,058	1.681.166,00	0,05
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25		EUR	5.000.000	0	0 %	94,569	4.728.455,00	0,14
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	5.000.000	0	0 %	99,681	4.984.026,00	0,15
XS1384281090	1,3750 % NIBC Finance B.V. Notes 16/26		EUR	6.250.000	0	0 %	93,057	5.816.066,88	0,17
XS2126162069	0,8750 % RELX Finance B.V. Notes 20/32		EUR	5.000.000	0	0 %	77,257	3.862.833,50	0,11
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	3.000.000	0	0 %	89,998	2.699.950,50	0,08
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	67.300.000	30.000.000	0 %	98,088	66.013.224,00	1,93
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	55.000.000	20.000.000	0 %	97,786	53.782.300,00	1,57
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	20.000.000	0	0 %	90,835	18.167.034,00	0,53
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	27.000.000	7.000.000	0 %	92,646	25.014.420,00	0,73
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	30.500.000	0	0 %	89,728	27.367.040,00	0,80
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24		EUR	33.300.000	33.300.000	0 %	96,646	32.182.951,50	0,94
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	39.300.000	0	0 %	86,436	33.969.414,81	0,99
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	47.000.000	20.000.000	40.000.000	77,212	36.289.405,00	1,06
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32		EUR	4.250.000	4.250.000	0 %	102,830	4.370.267,35	0,13
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S		EUR	5.000.000	0	0 %	97,567	4.878.325,00	0,14
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	17.000.000	17.000.000	0 %	78,607	13.363.120,30	0,39
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	1.600.000	0	0 %	95,400	1.526.393,60	0,04
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	27.000.000	27.000.000	0 %	103,781	28.020.937,50	0,82
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	57.600.000	0	10.000.000	95,690	55.117.566,72	1,61
IT0005282527	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	53.500.000	90.000.000	56.500.000	96,868	51.824.380,00	1,51
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	67.000.000	20.000.000	12.000.000	93,970	62.959.900,00	1,84
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	41.000.000	20.000.000	40.000.000	91,419	37.481.585,00	1,09
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	22.000.000	27.000.000	5.000.000	76,290	16.783.745,00	0,49
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	27.000.000	47.000.000	20.000.000	73,304	19.792.080,00	0,58
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26		EUR	950.000	0	0 %	88,396	839.760,39	0,02
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	1.350.000	0	0 %	79,899	1.078.631,24	0,03
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	3.500.000	0	0 %	74,006	2.590.204,40	0,08
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	82,533	12.379.956,00	0,36
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	500.000	0	10.000.000	98,094	490.472,20	0,01
AT0000A1K9C8	0,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 16/26		EUR	30.000.000	0	0 %	93,195	27.958.581,00	0,82
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	100,177	5.008.853,00	0,15
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	36.000.000	0	0 %	100,038	36.013.680,00	1,05
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	10.000.000	0	0 %	93,413	9.341.300,00	0,27
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	5.000.000	0	10.000.000	80,965	4.048.250,00	0,12
XS1060842975	3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	100,180	5.009.000,00	0,15
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	5.000.000	0	0 %	89,933	4.496.670,00	0,13
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23		EUR	4.600.000	0	0 %	99,816	4.591.550,26	0,13
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada MTN 19/24		EUR	5.000.000	0	0 %	95,431	4.771.529,00	0,14
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27		EUR	2.700.000	0	0 %	84,166	2.272.490,37	0,07
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	4.200.000	0	0 %	100,090	4.203.769,08	0,12
FR0013144003	1,1250 % Sanofi S.A. MTN 16/28		EUR	4.600.000	0	0 %	89,999	4.139.931,00	0,12
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/24		EUR	1.300.000	0	0 %	93,910	1.220.834,16	0,04
XS1955187692	0,3000 % Siemens Financ.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	1.300.000	0	0 %	96,933	1.260.124,19	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	1.350.000	0	0 %	95,399	1.287.886,64	0,04
XS2118280218	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 20/26		EUR	4.100.000	0	0 %	90,347	3.704.211,01	0,11
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Ens- kilda Banken FLR MTN 21/31		EUR	2.600.000	0	0 %	84,861	2.206.376,38	0,06
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0 %	82,541	4.127.072,50	0,12
XS1555402145	1,2500 % Snam S.p.A. MTN 17/25		EUR	1.725.000	0	3.275.000 %	95,653	1.650.014,77	0,05
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	5.300.000	0	0 %	87,017	4.611.886,16	0,13
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	5.000.000	0	0 %	94,758	4.737.897,00	0,14
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	3.300.000	0	0 %	89,355	2.948.713,35	0,09
FR0014006713	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29		EUR	4.100.000	0	0 %	80,117	3.284.782,65	0,10
BE6282460615	2,7500 % Solvay S.A. Notes 15/27		EUR	5.000.000	0	0 %	96,450	4.822.475,50	0,14
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	5.700.000	0	0 %	99,711	5.683.511,61	0,17
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	4.350.000	0	0 %	76,322	3.320.002,22	0,10
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	5.350.000	0	0 %	99,777	5.338.094,11	0,16
XS2102360315	0,8500 % Standard Charte- red PLC FLR MTN 20/28		EUR	3.450.000	0	0 %	85,568	2.952.091,86	0,09
XS2199351375	4,5000 % Stellantis N.V. MTN 20/28		EUR	5.000.000	0	0 %	100,378	5.018.876,50	0,15
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Fi- nance B.V. Notes 16/23		EUR	2.150.000	0	0 %	98,829	2.124.812,75	0,06
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handels- banken AB MTN 18/23		EUR	5.900.000	0	0 %	99,666	5.880.285,74	0,17
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non- Preferred FLR MTN 21/27		EUR	5.000.000	0	0 %	87,502	4.375.115,50	0,13
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non- Preferred MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0 %	82,032	4.101.611,00	0,12
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	2.800.000	0	0 %	87,715	2.456.019,16	0,07
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	1.800.000	0	0 %	97,973	1.763.519,40	0,05
XS2117452156	0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28		EUR	2.000.000	0	0 %	83,931	1.678.624,20	0,05
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	5.000.000	0	0 %	92,067	4.603.367,00	0,13
XS2049707180	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26		EUR	3.750.000	0	0 %	87,172	3.268.954,50	0,10
XS2122485845	0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27		EUR	5.000.000	0	0 %	87,218	4.360.919,50	0,13
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	5.000.000	0	0 %	97,499	4.874.964,50	0,14
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	5.100.000	0	0 %	89,901	4.584.932,64	0,13
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	5.000.000	0	0 %	98,891	4.944.555,00	0,14
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23		EUR	3.100.000	0	0 %	99,383	3.080.885,40	0,09
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Domi- nion Bank MTN 22/27		EUR	6.950.000	6.950.000	0 %	87,278	6.065.824,48	0,18
XS1405775708	0,7500 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 16/24		EUR	5.000.000	0	0 %	95,817	4.790.833,50	0,14
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 19/25		EUR	1.400.000	0	0 %	93,341	1.306.780,16	0,04
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	2.850.000	0	0 %	81,305	2.317.181,10	0,07
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	5.400.000	5.400.000	0 %	85,586	4.621.670,46	0,13
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	2.000.000	0	0 %	91,088	1.821.764,40	0,05
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	97,609	4.880.465,00	0,14
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	2.300.000	0	0 %	92,930	2.137.395,06	0,06
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26		EUR	2.500.000	0	0 %	91,806	2.295.155,75	0,07
CH0595205524	0,2500 % UBS Group AG MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0 %	81,718	4.085.904,50	0,12
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	87,614	4.380.684,50	0,13
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25		EUR	5.000.000	0	0 %	92,306	4.615.284,00	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 19/27		EUR	1.900.000	0	0 %	87,563	1.663.699,47	0,05
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	2.200.000	0	0 %	85,749	1.886.470,74	0,06
XS2433139966	0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 22/28		EUR	7.450.000	7.450.000	0 %	85,657	6.381.468,85	0,19
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26		EUR	5.000.000	0	0 %	88,906	4.445.297,50	0,13
XS1403014936	0,5000 % Unilever Fin. Nether- lands B.V. MTN 16/24		EUR	3.200.000	0	0 %	96,751	3.096.022,08	0,09
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	11.000.000	0	0 %	92,518	10.176.987,70	0,30
FR0013230943	0,6250 % Valéo S.E. MTN 17/23		EUR	3.700.000	0	0 %	99,928	3.697.337,48	0,11
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	3.100.000	0	0 %	97,774	3.030.985,94	0,09
FR0013476595	0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31		EUR	2.600.000	0	0 %	78,306	2.035.948,20	0,06
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 16/28		EUR	6.000.000	0	0 %	87,161	5.229.682,80	0,15
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 19/27		EUR	5.000.000	0	0 %	88,820	4.440.994,00	0,13
FR0013220399	1,1250 % Vivendi SE Bonds 16/23		EUR	7.500.000	0	0 %	98,571	7.392.833,25	0,22
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	95,309	4.765.458,50	0,14
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group PLC MTN 19/30		EUR	5.000.000	0	0 %	84,502	4.225.075,00	0,12
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/26		EUR	5.000.000	0	0 %	90,428	4.521.422,50	0,13
XS1506398244	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 16/27		EUR	5.000.000	0	0 %	88,777	4.438.874,50	0,13
XS1856797300	0,7500 % Westpac Banking Corp. MTN 18/23		EUR	5.000.000	0	0 %	98,479	4.923.963,50	0,14
XS2010039894	3,0000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/29		EUR	3.000.000	0	0 %	76,500	2.294.997,90	0,07
Sonstige Beteiligungswertpapiere								21.269.611,07	0,62
Schweiz								21.269.611,07	0,62
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein		STK	2.210	691	451 CHF	9.490,000	21.269.611,07	0,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								95.995.351,55	2,81
Verzinsliche Wertpapiere								95.995.351,55	2,81
EUR-Anleihen								95.995.351,55	2,81
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23		EUR	5.300.000	0	0 %	99,293	5.262.540,66	0,15
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Che- micals Inc. Notes 15/25		EUR	3.300.000	0	0 %	96,126	3.172.147,11	0,09
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	4.500.000	0	0 %	97,684	4.395.767,40	0,13
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	2.350.000	0	0 %	92,128	2.164.998,60	0,06
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27		EUR	1.700.000	0	0 %	93,230	1.584.912,21	0,05
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	5.150.000	0	0 %	80,276	4.134.219,15	0,12
XS2082818951	1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 19/29		EUR	5.000.000	0	0 %	92,602	4.630.075,50	0,14
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	1.900.000	0	0 %	85,108	1.617.050,48	0,05
XS2375844144	0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 21/28		EUR	5.000.000	0	0 %	82,668	4.133.405,00	0,12
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	1.150.000	0	0 %	92,642	1.065.384,84	0,03
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	95,040	950.400,60	0,03
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	5.000.000	0	0 %	99,458	4.972.911,50	0,15
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	2.000.000	0	0 %	89,323	1.786.466,60	0,05
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	5.000.000	0	0 %	83,777	4.188.836,00	0,12
XS2189931335	0,5500 % Metropolitan Life Glo- bal Fdg I MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0 %	88,086	4.404.299,00	0,13
XS2135361686	1,3500 % Mexiko MTN 20/27		EUR	4.000.000	0	0 %	90,195	3.607.791,60	0,11
XS2028899727	0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 19/24		EUR	5.000.000	0	0 %	95,503	4.775.145,50	0,14
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	4.700.000	0	0 %	94,582	4.445.367,63	0,13
XS2312722916	0,2500 % Mondelez Internati- onal Inc. Notes 21/28		EUR	3.400.000	0	0 %	83,668	2.844.704,18	0,08
XS1872032369	0,6250 % National Austr- lia Bank Ltd. MTN 18/23		EUR	5.000.000	0	0 %	98,739	4.936.944,50	0,14

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2435787283	0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32		EUR	11.050.000	11.050.000	0 %	77,623	8.577.295,09	0,25
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non-Preferred MTN 20/27		EUR	2.000.000	0	0 %	83,072	1.661.445,20	0,05
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	7.000.000	0	0 %	92,310	6.461.692,30	0,19
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27		EUR	5.000.000	0	0 %	87,279	4.363.940,50	0,13
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	2.000.000	0	0 %	76,593	1.531.859,40	0,04
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Fin. Luxem- bourg Sarl Notes 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	86,515	4.325.751,00	0,13
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	3.386.749.052,69	98,90
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								16.986.600,00	0,50
	EURO Bobl Future (FGBM) März 23	XEUR	EUR	-224.300.000				7.687.280,00	0,22
	EURO Schatz Future (FGBS) März 23	XEUR	EUR	-111.900.000				1.248.260,00	0,04
	EURO-BTP Future (FBTP) März 23	XEUR	EUR	-24.400.000				1.986.690,00	0,06
	Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) März 23	XEUR	EUR	-57.400.000				4.858.910,00	0,14
	SHORT EURO-BTP Fu- ture (FBTS) März 23	XEUR	EUR	-72.400.000				1.205.460,00	0,04
Summe Zins-Derivate							EUR	16.986.600,00	0,50
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	8.980.583,56		%	100,000	8.980.583,56	0,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	148.584,33		%	100,000	19.980,55	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	757.282,40		%	100,000	71.973,05	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	13.686,32		%	100,000	2.923,49	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.998.909,49		%	100,000	269.371,19	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	2.341,25		%	100,000	1.492,10	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	441.491,46		%	100,000	447.737,40	0,01
	State Street Bank International GmbH		GBP	85.144,78		%	100,000	96.225,10	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	22.207,51		%	100,000	20.817,91	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	9.911.104,35	0,28
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	9.911.104,35	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	12.521.917,80				12.521.917,80	0,37
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	439.099,76				439.099,76	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	1.589.029,71				1.589.029,71	0,05
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	14.550.047,27	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-525.451,80				-525.451,80	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-3.162.607,54				-3.162.607,54	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.688.059,34	-0,11
Fondsvermögen							EUR	3.424.508.744,97	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	53.111.273	

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 66.013.224,00

Kapital Plus A (EUR)

ISIN	DE0008476250
Fondsvermögen	3.268.233.543,15
Umlaufende Anteile	52.579.816,276
Anteilwert	62,16

Kapital Plus I (EUR)

ISIN	DE0009797613
Fondsvermögen	90.872.368,41
Umlaufende Anteile	83.451,268
Anteilwert	1.088,93

Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

ISIN	DE000A2DU1Y2
Fondsvermögen	30.777.694,71
Umlaufende Anteile	330.217,542
Anteilwert	93,20

Kapital Plus P (EUR)

ISIN	DE000A14N9U7
Fondsvermögen	9.338.472,12
Umlaufende Anteile	9.196,189
Anteilwert	1.015,47

Kapital Plus P2 (EUR)

ISIN	DE0009797589
Fondsvermögen	15.991.637,13
Umlaufende Anteile	14.187,811
Anteilwert	1.127,14

Kapital Plus R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1L9
Fondsvermögen	9.295.029,50
Umlaufende Anteile	94.404,078
Anteilwert	98,46

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.12.2022 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2022 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88485
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43645
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,52175
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,13300
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,98605
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,68150
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,06675
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,56910

Marktschlüssel**Terminbörsen**

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Irland				
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	29.826	157.317
Schweiz				
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien	STK	25.907	121.962
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS2348638433	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 21/33	EUR	0	5.000.000
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortg. Bank Unlimited Co Mortg. Cov. MTN 16/23	EUR	0	4.350.000
FR0013477486	0,0000 % APRR MTN 20/23	EUR	0	1.900.000
XS0896144655	2,5000 % Atlas Copco AB MTN 13/23	EUR	0	5.000.000
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22	EUR	0	4.100.000
XS2342060360	1,1060 % Barclays PLC FLR MTN 21/32	EUR	0	5.000.000
XS1369268534	0,3750 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 16/22	EUR	0	4.200.000
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29	EUR	0	5.000.000
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN 16/26	EUR	0	2.200.000
XS1368698251	0,2500 % BNG Bank N.V. MTN 16/23	EUR	0	6.000.000
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23	EUR	0	5.000.000
FR0013476553	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/30	EUR	0	4.300.000
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35	EUR	10.000.000	10.000.000
DE0001104875	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 22/24	EUR	20.000.000	20.000.000
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/22	EUR	0	5.000.000
ES0000101651	1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 15/25	EUR	0	5.000.000
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22	EUR	0	5.000.000
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22	EUR	0	5.000.000
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23	EUR	0	4.850.000
XS1548410080	0,0500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 17/22	EUR	0	5.000.000
DE000A13SWC0	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23	EUR	0	5.500.000
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22	EUR	0	5.100.000
XS2069380488	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22	EUR	0	3.150.000
FR0011225143	4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 12/27	EUR	0	5.000.000
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22	EUR	0	2.400.000
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 16/23	EUR	0	4.800.000
AT0000A2GH08	0,8750 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/27	EUR	0	5.000.000
AT0000A2N837	0,2500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 21/31	EUR	0	3.600.000
EU000A1G0DC6	0,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/23	EUR	0	10.000.000
XS1280834992	0,5000 % European Investment Bank MTN 15/23	EUR	0	20.000.000
XS1936208419	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/29	EUR	0	5.000.000
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/22	EUR	0	2.150.000
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/29	EUR	0	5.000.000
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR	0	10.000.000
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	0	58.500.000
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23	EUR	0	15.000.000
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23	EUR	0	3.850.000
DE000RLP0736	0,1250 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/22	EUR	0	6.000.000
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance B.V. MTN 17/22	EUR	0	3.150.000
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31	EUR	0	2.000.000
DE000MHB64E1	0,3750 % Muenchener Hypothekenbank MTN IHS S.1927 21/29	EUR	0	4.600.000
XS1575979148	2,0000 % NatWest Group PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	5.000.000
XS1346315382	0,5000 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 16/23	EUR	0	10.000.000
XS2411166973	0,8750 % NN Group N.V. MTN 21/31	EUR	0	4.500.000
DE000DHY4614	0,2500 % Nordde Ldsbk -GZ- MTN Hyp.-Pfe. S.461 16/23	EUR	0	6.000.000
FR0013534484	0,1250 % Orange S.A. MTN 20/29	EUR	0	5.000.000
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23	EUR	0	18.200.000
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23	EUR	0	33.600.000
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22	EUR	0	39.600.000
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23	EUR	19.000.000	60.500.000
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR	0	68.000.000
IT0005436693	0,6000 % Republik Italien B.T.P. 21/31	EUR	0	20.000.000
XS1888184121	2,2500 % Sampo OYJ MTN 18/30	EUR	0	3.000.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013448859	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/29	EUR	0	6.800.000
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23	EUR	0	3.900.000
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 16/23	EUR	0	5.000.000
XS1003017099	2,3750 % SSE PLC MTN 13/22	EUR	0	5.000.000
XS2121207828	0,5000 % Svenska Handelsbanken AB Non-Pref. MTN 20/30	EUR	0	4.250.000
XS2197348597	1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 20/29	EUR	0	5.000.000
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 19/29	EUR	0	4.700.000
FR0013456621	0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/32	EUR	0	5.000.000
XS2360310044	0,8000 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 21/29	EUR	0	5.000.000
XS1178970106	0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 15/22	EUR	0	3.750.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR-Anleihen

XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30	EUR	0	4.500.000
--------------	--	-----	---	-----------

Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)

Aktien

Schweden

SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	181.037	906.380
SE0017486863	Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria)	STK	810.787	810.787

Verzinsliche Wertpapiere

EUR-Anleihen

XS0847433561	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 12/22	EUR	0	3.000.000
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22	EUR	0	2.850.000
XS1548802914	0,3750 % Baque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22	EUR	0	2.900.000
FR0013113453	0,3750 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.16/22	EUR	0	4.800.000
DE000A1680J6	0,5000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.201 15/22	EUR	0	6.000.000
DE000LB06G44	0,1250 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.760 16/22	EUR	0	5.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:	EUR	2.504.234
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 22, EURO Bobl Future (FGBM) Juni 22, EURO Bobl Future (FGBM) März 22, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 22, EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 22, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 22, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 22, EURO Schatz Future (FGBS) März 22, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 22, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 22, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 22, EURO-BTP Future (FBTP) März 22, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 22, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez.22, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 22, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 22, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep.22, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 22, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 22, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 22, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 22)		

Ertrags- und Aufwandsrechnung**Anteilklasse: Kapital Plus A (EUR)**

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.940.582,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	12.613.874,81	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.228.907,46	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	26.847.763,90	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-139.765,02
a) Negative Einlagezinsen	-144.979,97	
b) Positive Einlagezinsen	5.214,95	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-291.087,33
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-291.087,33	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.835.068,05
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-3.835.068,05	
10. Sonstige Erträge		46.733,62
Summe der Erträge		38.411.942,01
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4.883,29
2. Verwaltungsvergütung		-39.507.020,24
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-39.507.020,24	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-8.555,10
Summe der Aufwendungen		-39.520.458,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.108.516,62
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	133.390.782,25	
2. Realisierte Verluste	-127.701.306,79	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.689.475,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.580.958,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-402.554.909,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-295.273.259,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-697.828.169,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-693.247.210,69

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

Anteilklasse: Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		18.343,60
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		119.146,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		11.603,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		253.557,99
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.321,75
a) Negative Einlagezinsen	-1.371,01	
b) Positive Einlagezinsen	49,26	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-2.751,40
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge		-2.751,40
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-36.208,74
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller		-36.208,74
10. Sonstige Erträge		442,33
Summe der Erträge		362.811,95
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-46,08
2. Verwaltungsvergütung		-552.447,27
a) Pauschalvergütung ¹⁾		-552.447,27
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-80,96
Summe der Aufwendungen		-552.574,31
III. Ordentlicher Nettoertrag		-189.762,36
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.259.471,43
2. Realisierte Verluste		-1.205.888,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		53.582,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-136.179,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-5.409.991,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.732.858,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.142.849,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.279.029,58

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

Anteilklasse: Kapital Plus I (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		53.837,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		349.750,89
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		34.117,70
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		745.286,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.882,02
a) Negative Einlagezinsen	-4.026,95	
b) Positive Einlagezinsen	144,93	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-8.075,65
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-8.075,65	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-106.378,65
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-106.378,65	
10. Sonstige Erträge		1.299,12
Summe der Erträge		1.065.955,37
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-135,53
2. Verwaltungsvergütung		-610.421,39
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-610.421,39	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-237,09
Summe der Aufwendungen		-610.794,01
III. Ordentlicher Nettoertrag		455.161,36
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.701.562,49
2. Realisierte Verluste		-3.542.628,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		158.934,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		614.095,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-11.595.365,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-8.518.747,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-20.114.112,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.500.017,54

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

Anteilklasse: Kapital Plus P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		5.532,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		35.942,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.506,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		76.588,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-398,85
a) Negative Einlagezinsen	-413,78	
b) Positive Einlagezinsen	14,93	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-829,82
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-829,82	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-10.931,80
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-10.931,80	
10. Sonstige Erträge		133,58
Summe der Erträge		109.543,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-13,90
2. Verwaltungsvergütung		-62.798,06
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-62.798,06	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-24,28
Summe der Aufwendungen		-62.836,24
III. Ordentlicher Nettoertrag		46.706,81
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		380.390,11
2. Realisierte Verluste		-364.056,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		16.333,30
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		63.040,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.019.570,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-666.311,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.685.881,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.622.841,78

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

Anteilklasse: Kapital Plus P2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		9.468,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		61.498,58
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		6.001,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		131.092,57
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-682,99
a) Negative Einlagezinsen	-708,46	
b) Positive Einlagezinsen	25,47	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1.420,21
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.420,21	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-18.707,25
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-18.707,25	
10. Sonstige Erträge		228,59
Summe der Erträge		187.478,79
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-23,82
2. Verwaltungsvergütung		-82.313,57
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-82.313,57	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-41,70
Summe der Aufwendungen		-82.379,09
III. Ordentlicher Nettoertrag		105.099,70
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		651.020,14
2. Realisierte Verluste		-623.012,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		28.007,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		133.107,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.781.836,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.915.158,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.696.995,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.563.888,34

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

Anteilklasse: Kapital Plus R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		5.508,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		35.786,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.490,56
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		76.247,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-397,15
a) Negative Einlagezinsen	-412,01	
b) Positive Einlagezinsen	14,86	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-826,26
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge		-826,26
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-10.884,02
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-10.884,02	
10. Sonstige Erträge		132,85
Summe der Erträge		109.058,44
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-13,90
2. Verwaltungsvergütung		-68.343,30
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-68.343,30	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-24,29
Summe der Aufwendungen		-68.381,49
III. Ordentlicher Nettoertrag		40.676,95
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		378.708,07
2. Realisierte Verluste		-362.460,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		16.247,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		56.924,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.205.879,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-870.481,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.076.360,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.019.436,10

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

Entwicklung des Sondervermögens 2022

Anteilklasse: Kapital Plus A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	4.126.669.427,39	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-730.036,57
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-164.302.508,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	395.953.089,10	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	395.953.089,10	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-560.255.597,17	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-156.128,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-693.247.210,69
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-402.554.909,96	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-295.273.259,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	3.268.233.543,15	

Anteilklasse: Kapital Plus I (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	120.966.740,54	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-626.768,57
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-10.024.356,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.530.164,62	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	4.530.164,62	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.554.521,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		56.770,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.500.017,54
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-11.595.365,72	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-8.518.747,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	90.872.368,41	

Anteilklasse: Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	57.829.370,05	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-17.749.260,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.533.533,05	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	6.533.533,05	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-24.282.794,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-23.384,81
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.279.029,58
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.409.991,48	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.732.858,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	30.777.694,71	

Anteilklasse: Kapital Plus P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	10.049.589,88	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-49.293,51
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		938.495,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.119.189,79	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	7.119.189,79	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.180.693,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		22.521,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.622.841,78
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.019.570,81	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-666.311,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	9.338.472,12	

Anteilklasse: Kapital Plus P2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		31.938.328,12
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-204.601,16
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-11.232.247,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	95.257,50	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	95.257,50	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.327.504,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		54.045,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.563.888,34
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.781.836,51	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.915.158,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		15.991.637,13

Anteilklasse: Kapital Plus R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		13.051.739,64
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-53.069,86
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-1.688.474,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.810.475,62	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	2.810.475,62	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.498.949,83	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4.270,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.019.436,10
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.205.879,14	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-870.481,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		9.295.029,50

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Kapital Plus A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	587.871.757,54	11,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.580.958,84	0,09
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	43.959.248,48	0,84
2. Vortrag auf neue Rechnung	490.235.031,47	9,32
III. Gesamtausschüttung		
	58.258.436,43	1,11
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	58.258.436,43	1,11

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 52.579.816

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

Anteilklasse: Kapital Plus I (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.060.918,19	108,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	614.095,38	7,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	8.055.391,36	96,53
III. Gesamtausschüttung		
	1.619.622,21	19,41
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	1.619.622,21	19,41

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 83.451

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

Anteilklasse: Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-136.179,68	-0,41
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	136.179,68	0,41
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage		
	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 330.218

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

¹⁾ Die Zuführung dient der Bereitstellung des Steuerabzugsbetrages bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Anteilklasse: Kapital Plus P (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	659.923,46	71,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	63.040,11	6,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	556.521,75	60,52
III. Gesamtausschüttung		
	166.441,82	18,10
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	166.441,82	18,10

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 9.196

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

Anteilklasse: Kapital Plus P2 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.622.231,22	114,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	133.107,16	9,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.470.319,44	103,63
III. Gesamtausschüttung		
	285.018,94	20,09
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	285.018,94	20,09

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 14.188

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

Anteilklasse: Kapital Plus R (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	524.772,39	5,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	56.924,60	0,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	416.017,83	4,41
III. Gesamtausschüttung		
	165.679,16	1,76
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	165.679,16	1,76

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 94.404

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

Anhang

Anteilklassen

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

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

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

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

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

¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,39 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,80 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,57 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.01.2022 bis 31.12.2022 114,16 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens auf Basis aktueller Assetallocation: Aktienteil: MSCI World Index, Rententeil: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 1-10 Jahre Bond Index

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

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

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

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Kapital Plus -A-	62,16 EUR
Kapital Plus -I-	1.088,93 EUR
Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-	93,20 EUR
Kapital Plus -P-	1.015,47 EUR
Kapital Plus -P2-	1.127,14 EUR
Kapital Plus -R-	98,46 EUR
Umlaufende Anteile	
Kapital Plus -A-	52.579.816,276 STK
Kapital Plus -I-	83.451,268 STK
Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-	330.217,542 STK
Kapital Plus -P-	9.196,189 STK
Kapital Plus -P2-	14.187,811 STK
Kapital Plus -R-	94.404,078 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie und aus dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,40% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,60% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)*)	
Kapital Plus -A-	1,15 %
Kapital Plus -I-	0,64 %
Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-	1,71 %
Kapital Plus -P-	0,64 %
Kapital Plus -P2-	0,49 %
Kapital Plus -R-	0,70 %

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

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Kapital Plus -A-	39.507.020,24 EUR
Kapital Plus -I-	610.421,39 EUR
Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-	552.447,27 EUR
Kapital Plus -P-	62.798,06 EUR
Kapital Plus -P2-	82.313,57 EUR
Kapital Plus -R-	68.343,30 EUR

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

Kapital Plus -A-

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

Kapital Plus -I-

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

Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-

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

Kapital Plus -P-

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

Kapital Plus -P2-

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

Kapital Plus -R-

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	0,00
---	------

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge				
Kapital Plus -A- EUR	Nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR		39.258,73
Kapital Plus -I- EUR	Nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR		1.091,85
Kapital Plus Multi Asset 30 CT - EUR	Nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR		371,68
Kapital Plus -P- EUR	Nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR		112,30
Kapital Plus -P2- EUR	Nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR		192,17
Kapital Plus -R- EUR	Nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR		111,70
Sonstige Aufwendungen				
Kapital Plus -A- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-8.237,82
Kapital Plus -I- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-228,28
Kapital Plus Multi Asset 30 CT - EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-77,89
Kapital Plus -P- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-23,39
Kapital Plus -P2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-40,14
Kapital Plus -R- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-23,38

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt	
Kapital Plus -A-	480.932,86 EUR
Kapital Plus -I-	13.777,10 EUR
Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-	5.762,63 EUR
Kapital Plus -P-	1.260,92 EUR
Kapital Plus -P2-	3.117,17 EUR
Kapital Plus -R-	1.453,34 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

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

AllianzGI GmbH, Vergütung 2022

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2022)

Anzahl Mitarbeiter 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

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

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

1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

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

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

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

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

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

4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

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

Name des Produkts:

Kapital Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008YE9T4YKIER075

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

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

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

<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u>%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u>%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 21,84% an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>
---	---



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

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

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

nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.

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

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie hat der Investmentmanager mindestens 90% des Fondsvermögens verschiedenen Nachhaltigkeitsansätzen zugewiesen.

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die wie folgt abgeschnitten haben:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 99,26 %

Im Falle der Investitionen direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie wurden die verbindlichen Elemente eingehalten

- Die folgenden Ausschlusskriterien wurden eingehalten (mit Ausnahme von Barbeständen, Derivaten, externen Zielfonds und internen Zielfonds, die keine nachhaltige Strategie verfolgen):

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

Direktinvestitionen in staatliche Emittenten, die einen unzureichenden Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die Ausschlusskriterien basierten auf Informationen eines externen Datenanbieters und wurden in den ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen kodiert. Die Daten wurden mindestens halbjährlich aktualisiert

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

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

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

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

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

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

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

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

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

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

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

Die nachhaltige Mindestausschlussliste des Investmentmanagers hat Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken, die gegen internationale Normen verstoßen, herausgefiltert. Der zentrale normative Rahmen bestand aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Emittenten, die in erheblichem Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstießen, wurden aus dem Anlageuniversum entfernt.

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

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

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



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

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Net Zero Asset Managers Initiative beigetreten und berücksichtigt PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren haben dazu beigetragen, potenzielle negative Auswirkungen als Verwaltungsgesellschaft zu minimieren. Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Managers Initiative strebte die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat

die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Fonds berücksichtigte bei Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt.

Die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren ist uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

Die folgenden PAI-Indikatoren werden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten:

- Treibhausgasemissionen
- CO₂-Fußabdruck
- Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die UN Global Compact - Grundsätze
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten:

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf **die der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022-31.12.2022

Größte Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,79%	Niederlande
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,29%	Dänemark
DSV A/S	VERKEHR UND LAGEREI	2,00%	Dänemark
FRANCE (GOVT OF) FIX 1.750% 25.11.2024	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,70%	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 7Y FIX 1.450% 15.11.2024	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,66%	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.500% 01.06.2025	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,62%	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.400% 30.04.2028	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,60%	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.200% 01.06.2027	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,55%	Italien
SIKA AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,53%	Schweiz
FRANCE (GOVT OF) FIX 2.500% 25.05.2030	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,46%	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,45%	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.000% 01.02.2028	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,35%	Italien
INFINEON TECHNOLOGIES AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,33%	Deutschland
ADYEN NV	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,14%	Niederlande
KFW FIX 0.625% 15.01.2025 DE000A11QTD2	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,08%	Deutschland



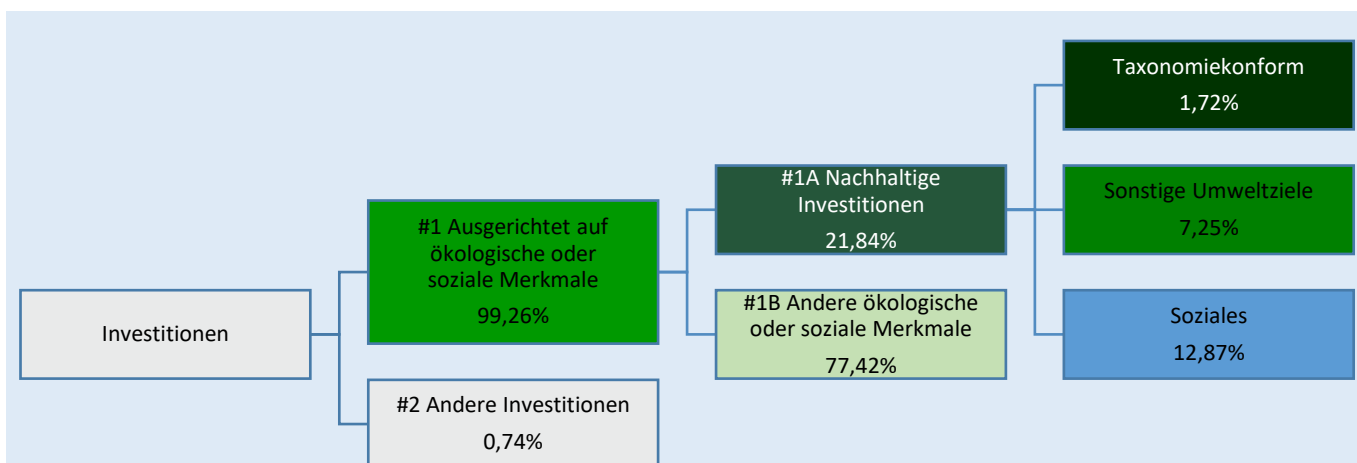
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Fondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Fonds hat Anlagen enthalten, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Einlagen, einige Zielfonds und Anlagen mit vorübergehend abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungs-Qualifikationen oder Investitionen außerhalb des festgelegten Kontingents, die im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie investiert werden sollen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

NACE-Code	Sektor und Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,07%
B09	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,07%
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	28,05%
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,22%
C11	Getränkeherstellung	0,59%
C14	Herstellung von Bekleidung	1,77%
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,72%
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,49%
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,13%
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,18%
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,68%
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,29%

C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	1,54%
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,24%
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,28%
C28	Maschinenbau	5,06%
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,09%
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,03%
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,74%
D	ENERGIEVERSORGUNG	2,31%
D35	Energieversorgung	2,31%
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,15%
E37	Abwasserentsorgung	0,15%
F	BAUGEWERBE/BAU	0,25%
F42	Tiefbau	0,25%
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,16%
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,16%
H	VERKEHR UND LAGEREI	3,13%
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,29%
H52	Lagerie sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2,69%
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,15%
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,16%
I56	Gastronomie	0,16%
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,93%
J58	Verlagswesen	2,20%
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,22%
J61	Telekommunikation	1,62%
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,90%
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	20,65%
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	18,06%
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,25%
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,35%
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,23%
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	0,23%
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,60%
M72	Forschung und Entwicklung	0,60%
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,13%
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,03%
N80	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	1,09%
NA	Nicht zugeordnet	0,04%
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	34,75%
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	34,75%
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	0,11%
Q86	Gesundheitswesen	0,11%
U	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	2,30%
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	2,30%



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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten beurteilt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

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

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

Zum Berichtsstichtag waren zuverlässige Daten über den Umfang der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nur gemessen an den Umsatzerlösen verfügbar. Daher werden die entsprechenden Werte über die Taxonomie-Konformität der Investitionen gemessen an Investitionsausgaben oder die Betriebsausgaben mit Null angegeben.

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 37,92 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

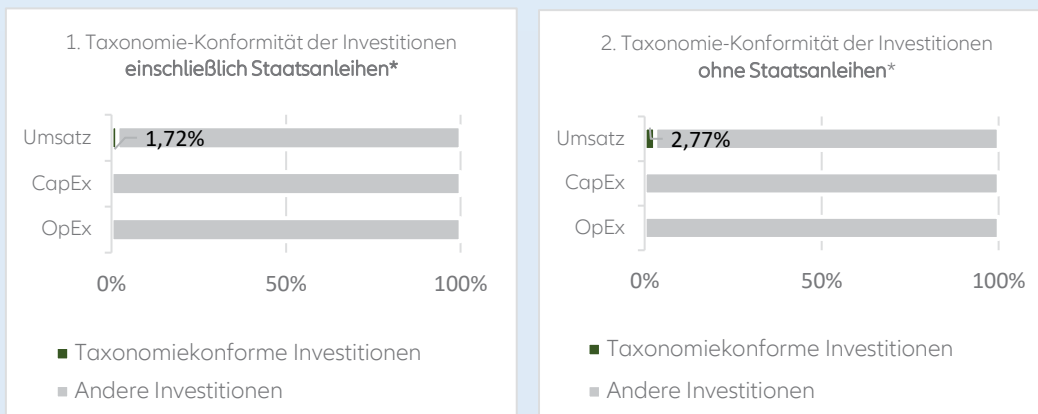
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

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

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Umweltziel der Taxonomie	In % der Vermögenswerte
Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

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

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

Tätigkeit	In % der Vermögenswerte
Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

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



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



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

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet war 7,25 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 12,87 %.



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

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



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

Um sicherzustellen, dass der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen entwickelt, um eine präzise Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde die Liste der nachhaltigen Mindestausschlüsse mindestens zweimal pro Jahr vom Nachhaltigkeitsteam auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Unzutreffend

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Unzutreffend

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

Unzutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Unzutreffend

Kapital Plus

Frankfurt am Main, den 18. April 2023

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Kapital Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

losen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu er-

teilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 18. April 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Kapital Plus A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-16,59	-11,15
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-10,25	-5,75
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-5,34	-4,94
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	5,91	4,49
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-0,16	1,21
10 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2022	30,00	34,47

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

Wertentwicklung des Kapital Plus I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-16,16	-11,15
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-9,32	-5,75
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-3,88	-4,94
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	8,10	4,49
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	2,41	1,21
Seit Auflegung	24.06.2014 - 31.12.2022	21,36	17,30

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

Wertentwicklung des Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-17,06	-11,15
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-11,23	-5,75
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-6,87	-4,94
Seit Auflegung	17.12.2019 - 31.12.2022	-6,80	-5,09

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-16,16	-11,15
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-9,33	-5,75
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-3,88	-4,94
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	8,10	4,49
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	2,41	1,21
Seit Auflegung	22.10.2015 - 31.12.2022	9,59	7,50

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-16,03	-11,15
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-9,05	-5,75
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-3,45	-4,94
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	8,75	4,49
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	3,18	1,21
Seit Auflegung	07.03.2014 - 31.12.2022	27,93	22,22

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

Wertentwicklung des Kapital Plus R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-16,21	-11,15
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-9,44	-5,75
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-4,05	-4,94
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	7,84	4,49
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	2,12	1,21
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2022	2,26	1,36

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

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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

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

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

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

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2021

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

David Newman
CIO Global High Yield
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch
London

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2021

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Dezember 2022

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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