

# Jahresbericht

## Zantke Euro Corporate Bonds AMI

1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

OGAW-Sondervermögen





# Jahresbericht

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel

Der **Zantke Euro Corporate Bonds AMI** investiert überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade). Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie basiert schwerpunktmäßig auf einem fundamentalen Top-Down-Ansatz in Kombination mit einer detaillierten Emittenten- und Anleihenanalyse.

Die intensive Abwägung der Ertragschancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko stellt nicht eine Maximierung der kurzfristigen Rendite, sondern eine anhaltende positive Performanceentwicklung in den Vordergrund.

### Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

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

Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds Zantke Euro Corporate Bonds AMI in Bezug auf die absolute Performance sehr positiv. Zudem lag der Fonds gegenüber dem Euro Investment Grade Unternehmensanleihenmarkt leicht vorn.

Im Geschäftsjahr 2023 sind die Inflationsraten in der Eurozone vom extremen Niveau des Vorjahres wieder stark gefallen. Entsprechend sind auch die Kapitalmarktzinsen von Bundesanleihen nahezu über die gesamte Laufzeitenkurve deutlich gefallen. Gleichzeitig engten sich die Risikoaufschläge von Euro Investment Grade Unternehmensanleihen spürbar ein. Neben den ordentlichen (Stück-)Zinserträgen lieferten die positiven Effekte aus den deutlich gefallen Kapitalmarktzinsen und gesunkenen Risikoprämien positive Ergebnisbeiträge.

Die Wertentwicklung des Zantke Euro Corporate Bonds AMI lag im Berichtszeitraum bei 8,04 % in der Anteilklasse P (a), 8,31 % in der Anteilklasse I (a) und 8,53 % in der Anteilklasse S (a). Die Volatilität lag für die Anteilklasse P (a) bei 3,85 %, für die Anteilklasse I (a) bei 3,85 % und für die Anteilklasse S (a) bei 3,85 %.

Zum Berichtsjahresende am 31. Dezember 2023 war das Fondsvermögen mit einem Cash-Bestand bei Banken von etwa 0,2 % fast vollständig in Anleihen investiert. Anleihen mit einer externen Ratingeinstufung im BBB Segment waren nach wie vor übergewichtet und Emittenten aus Südeuropa sowie Finanzanleihen waren nach wie vor deutlich untergewichtet. Das Fondsmanagement bleibt vorerst bei dieser Positionierung.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

#### Marktpreisrisiken

##### Währungsrisiken

Der Zantke Euro Corporate Bonds AMI investierte im Berichtszeitraum hauptsächlich in auf Euro lautende Anleihen. Darüber hinaus wurden in US-Dollar notierte Anleihen beigemischt, deren Währungsrisiko jedoch weitestgehend über Devisentermingeschäfte abgesichert war. Daher war das Sondervermögen nur geringfügigen Währungsrisiken ausgesetzt.

##### Zinsänderungsrisiken

Durch die Investition in Unternehmensanleihen ist der Fonds Kursschwankungen durch Veränderungen der Kapitalmarktzinsen sowie Schwankungen der Risikoaufschläge einzelner Anleihen ausgesetzt. Veränderungen der Kapitalmarktzinsen und Risikoaufschläge stellen ein wesentliches Kursrisiko für den Fonds dar, da Anleihen unterschiedlicher Laufzeit und Bonität den Schwerpunkt bilden. Durch strikte Qualitätsanforderungen bei der Emittentenauswahl und Konzentration auf bonitätsstarke Emittenten mit Investment Grade Rating wird das Spreadrisiko begrenzt. Eine breite Diversifikation bei der Emittenten- und Anleihenauswahl trägt ebenfalls zur Begrenzung des Spreadrisikos bei.

### Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Anleihen einzelner Emittenten. Das Risiko wird im Rahmen der Anlageentscheidung durch den Top-Down-Ansatz mit einer gezielten Auswahl der Branchen, durch eine intensive Kreditanalyse der einzelnen Emittenten sowie durch die breite Streuung der Fondsinvestitionen gesteuert. Die Ausfallrisiken durch Anlagen liquider Mittel bei Banken spielen aufgrund der stets angestrebten Vollinvestition in Unternehmensanleihen grundsätzlich eine untergeordnete Rolle.

### Liquiditätsrisiken

Der Markt für Investment-Grade-Unternehmensanleihen kann in Krisenzeiten einem gewissen Liquiditätsrisiko ausgesetzt sein. Negative Nachrichten zu einzelnen Emittenten können in einem schwachen Marktumfeld erfahrungsgemäß sehr schnell zu einer sehr geringen Liquidität einzelner Anleihen führen. Durch strikte Qualitätsanforderungen und die bewusste Vermeidung von Titeln, die nicht über eine hinreichende Markttiefe auch in schwächeren Marktphasen verfügen, wird dieses Risiko im Rahmen des Fondsmanagements begrenzt. Die sehr breite Streuung über eine Vielzahl von Emittenten trägt ebenfalls zu einer Reduzierung der Liquiditätsrisiken bei. Dennoch kann im Falle schwerer systemischer Marktkrisen nicht vollständig ausgeschlossen werden, dass das Sondervermögen ebenfalls vorübergehend die marktinhärenten Liquiditätsrisiken aufweist.

### Operationelle Risiken

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

### Nachhaltigkeitsrisiken

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

lich auf alle bestehenden Risikoarten und somit auf die Renditeerwartungen einer Investition aus.

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

### Risiken infolge exogener Faktoren

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

### Ergänzende Angaben nach ARUGII

Der Fonds investiert überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade). Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie folgt schwerpunktmäßig einem Top-Down Ansatz. Eine intensive Abwägung der Ertragschancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko stellt eine nachhaltige Performanceentwicklung in den Vordergrund.

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

Liegen der Talanx Investment Group keine unternehmensspezifischen Informationen vor, die eine Teilnahme an der Hauptversammlung notwendig machen, so nimmt die Talanx Investment Group in aller Regel Abstand von der persönlichen Teilnahme durch Vertretungsberechtigte. Die Talanx Invest-

ment Group unterhält ein hausinternes Komitee zur Prüfung und Entscheidungsfindung zur Stimmrechtsausübung in allen signifikanten Portfolio-Gesellschaften. Das sogenannte Proxy-Voting-Komitee folgt bei der Stimmrechtsausübung maßgeblich den in der Anlagestrategie festgelegten Zielen und berücksichtigt bei der Analyse von Beschlussvorschlägen für Hauptversammlungen diverse Faktoren.

Die Talanx Investment Group hat den externen Dienstleister ISS-ESG mit der Analyse der Hauptversammlungs-Unterlagen sowie der Umsetzung des Abstimmungsverhaltens gemäß den „Continental Europe Proxy Voting Guidelines“ beauftragt. Vorschläge für das Abstimmungsverhalten auf Basis der Analysen werden in angemessenem Umfang überprüft, insbesondere ob im konkreten Fall für die Hauptversammlung ergänzende oder von der Stimmrechtspolitik der Talanx Investment Group abweichende Vorgaben erteilt werden sollten. Soweit dies in Ergänzung oder Abweichung von der Stimmrechtspolitik notwendig ist, erteilt die Talanx Investment Group konkrete Weisungen zu einzelnen Tagesordnungspunkten.

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

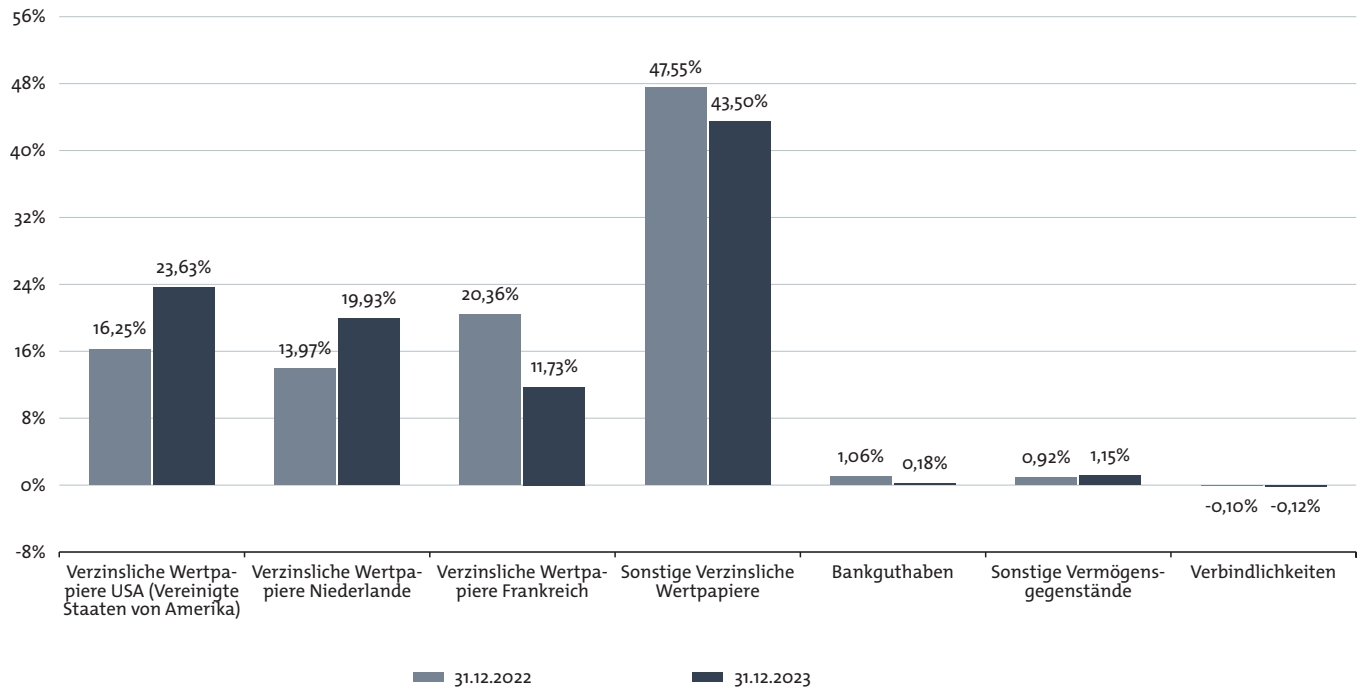
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine dauerhafte und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

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

## Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste resultierten aus der Veräußerung von Rentenpapieren.

### Struktur des Sondervermögens



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

### Wichtige Ereignisse im Berichtszeitraum

Das Portfoliomanagement war im Berichtszeitraum an die Zantke & Cie. Asset Management GmbH, Stuttgart ausgelagert.

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>238.994.192,25</b>	<b>98,79</b>
Belgien	2.772.252,00	1,15
Britische Jungfern-Inseln	2.616.852,00	1,08
Deutschland	18.606.472,00	7,69
Dänemark	2.365.800,00	0,98
Finnland	6.812.340,00	2,82
Frankreich	28.381.621,00	11,73
Großbritannien	12.757.876,00	5,27
Hongkong	2.900.520,00	1,20
Irland	8.500.981,00	3,51
Italien	9.936.013,00	4,11
Litauen	237.227,50	0,10
Luxemburg	10.093.521,00	4,17
Mexiko	2.994.330,00	1,24
Niederlande	48.220.885,00	19,93
Norwegen	10.601.547,00	4,38
Schweden	3.475.405,00	1,44
Südkorea	2.894.751,00	1,20
Tschechische Republik	5.067.599,00	2,09
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	57.154.225,35	23,63
Österreich	2.603.974,40	1,08
<b>Bankguthaben</b>	<b>440.424,63</b>	<b>0,18</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.783.337,43</b>	<b>1,15</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-297.556,74</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>241.920.397,57</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

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

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>210.162.227,90</b>	<b>86,87</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>210.162.227,90</b>	<b>86,87</b>
0,0000 % Novo Nordisk Fin. Nether. MTN MC 2021/2024	XS2348030268	EUR	2.900	2.900	0	% 98,4090	2.853.861,00	1,18
0,0000 % RELX Finance MC 2020/2024	XS2126161681	EUR	1.000	1.000	0	% 99,1590	991.590,00	0,41
0,0000 % Royal Schiphol Group MTN MC 2021/2025	XS2333391303	EUR	1.100	1.100	0	% 95,6660	1.052.326,00	0,43
0,2500 % Securitas MTN MC 2021/2028	XS2303927227	EUR	1.900	500	600	% 88,2010	1.675.819,00	0,69
0,3750 % Viterra Finance MTN MC 2021/2025	XS2389688107	EUR	2.500	0	0	% 94,4740	2.361.850,00	0,98
0,4100 % National Grid North America MTN MC 2022/2026	XS2434710799	EUR	1.700	0	0	% 94,3870	1.604.579,00	0,66
0,4250 % Dongfeng Motor (Hong Kong) International MC 2021/2024	XS2394012103	EUR	3.000	0	0	% 96,6840	2.900.520,00	1,20
0,5000 % Merck & Co. MC 2016/2024	XS1513055555	EUR	3.000	3.000	0	% 97,3890	2.921.670,00	1,21
0,6250 % Procter & Gamble 2018/2024	XS1900750107	EUR	6.200	6.200	0	% 97,5130	6.045.806,00	2,50
0,7500 % Novo Nordisk Finance Netherlands MTN MC 2022/2025	XS2441244535	EUR	2.000	2.000	0	% 97,0050	1.940.100,00	0,80
0,8000 % AGCO MTN MC 2021/2028	XS2393323071	EUR	2.000	0	0	% 87,7850	1.755.700,00	0,73
0,8000 % Air Products & Che- micals MTN MC 2020/2032	XS2166122486	EUR	1.500	1.500	0	% 83,1980	1.247.970,00	0,52
0,8750 % DS Smith MC 2019/2026	XS2051777873	EUR	1.800	0	0	% 93,3790	1.680.822,00	0,69
0,8750 % GN Store Nord MTN MC 2021/2024	XS2412258522	EUR	1.200	0	0	% 95,8190	1.149.828,00	0,48

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8780 % UbiSoft Entertainment MC 2020/2027	FR0014000087	EUR	2.000	0	0 %	85,0970	1.701.940,00	0,70
0,9500 % Moodys MC 2019/2030	XS2010038227	EUR	2.500	500	0 %	88,8300	2.220.750,00	0,92
1,0000 % Berry Global S.REGS MC 2020/2025	XS2093880735	EUR	1.000	0	0 %	97,1770	971.770,00	0,40
1,1040 % BP Capital Markets 2019/2034	XS2081016763	EUR	1.000	0	0 %	79,1160	791.160,00	0,33
1,1250 % Huhtamaki MC 2019/2026	FI4000410915	EUR	2.700	0	0 %	92,1220	2.487.294,00	1,03
1,2500 % Celanese US Holdings MC 2017/2025	XS1713474671	EUR	2.000	0	0 %	97,2140	1.944.280,00	0,80
1,2500 % Plastic Omnium MC 2017/2024	FR0013264066	EUR	500	0	0 %	98,5550	492.775,00	0,20
1,3750 % Groupe Bruxelles Lambert MC 2017/2024	BE0002280494	EUR	2.800	2.800	0 %	99,0090	2.772.252,00	1,15
1,3750 % Vilmorin & Cie MC 2021/2028	FR0014002KP7	EUR	1.700	0	0 %	84,3070	1.433.219,00	0,59
1,5000 % Ceske Drahy 2019/2026	XS1991190361	EUR	1.300	0	0 %	94,5440	1.229.072,00	0,51
1,6250 % Anglo American Capital MTN - single callable- 2019/2026	XS1962513674	EUR	2.500	0	0 %	96,2660	2.406.650,00	0,99
1,6250 % Coca-Cola Company MC 2015/2035	XS1197833137	EUR	500	500	0 %	86,6690	433.345,00	0,18
1,6250 % Fraport MC 2020/2024	XS2198798659	EUR	3.500	3.500	0 %	98,7240	3.455.340,00	1,43
1,7500 % International Flavors & Fragrances MC 2016/2024	XS1319817323	EUR	600	0	0 %	99,4970	596.982,00	0,25
1,7500 % Moody's MC 2015/2027	XS1117298163	EUR	1.000	1.000	0 %	96,3700	963.700,00	0,40
1,7500 % NASDAQ MC 2019/2029	XS1843442622	EUR	2.300	2.300	0 %	92,9500	2.137.850,00	0,88
1,8000 % International Flavors & Fragrances MC 2018/2026	XS1843459782	EUR	600	0	0 %	95,1300	570.780,00	0,24
2,0000 % Deutsche Luft-hansa MTN MC 2021/2024	XS2363244513	EUR	1.600	1.600	0 %	98,6240	1.577.984,00	0,65
2,0000 % Ignitis Grupe MTN 2017/2027	XS1646530565	EUR	250	0	0 %	94,8910	237.227,50	0,10
2,0450 % EP Infrastructure MC 2019/2028	XS2062490649	EUR	1.600	0	0 %	83,6070	1.337.712,00	0,55
2,2500 % Kraft Heinz Foods MC 2016/2028	XS1405784015	EUR	700	0	0 %	96,8280	677.796,00	0,28
2,2500 % Quadient MC 2020/2025	FR0013478849	EUR	2.900	0	0 %	97,3840	2.824.136,00	1,17
2,3750 % Booking Holdings -single callable- 2014/2024	XS1112850125	EUR	1.000	1.000	0 %	98,9380	989.380,00	0,41
2,3750 % CEZ MTN MC 2022/2027	XS2461786829	EUR	1.500	500	0 %	96,3030	1.444.545,00	0,60
2,3750 % JT Intl. Fin. Services fix-to-float (sub.) 2020/2081	XS2238783422	EUR	1.000	0	0 %	95,7830	957.830,00	0,40
2,3760 % Telefonica Europe PERP fix-to-float (sub.) 2021/2199	XS2293060658	EUR	1.500	0	0 %	87,0700	1.306.050,00	0,54
2,6250 % SPCM S.REGS MC 2020/2029	XS2234516164	EUR	2.100	0	0 %	92,1500	1.935.150,00	0,80
2,6250 % Sigma Alimentos MC 2017/2024	XS1562623584	EUR	3.000	0	0 %	99,8110	2.994.330,00	1,24
2,7500 % Arkema MTN PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	FR0013425170	EUR	2.000	0	0 %	99,0940	1.981.880,00	0,82
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2015/2025	XS1117298759	EUR	1.250	1.250	0 %	98,6420	1.233.025,00	0,51
2,8220 % BP Capital Markets 2020/2032	XS2135801160	EUR	800	800	0 %	97,3630	778.904,00	0,32
2,8750 % JT Intl. Fin. Services fix-to-float (sub.) 2020/2083	XS2238783778	EUR	1.500	0	0 %	91,9690	1.379.535,00	0,57
3,1250 % Oreal (L') MTN MC 2023/2025	FR001400HX73	EUR	2.000	2.000	0 %	99,9020	1.998.040,00	0,83
3,1250 % Statkraft MTN MC 2023/2026	XS2723597923	EUR	2.000	2.000	0 %	100,6550	2.013.100,00	0,83
3,3690 % Total MTN PERP fix-to-float (sub.) 2016/2199	XS1501166869	EUR	4.000	0	0 %	97,6660	3.906.640,00	1,61
3,3750 % Deutsche Post MTN -single callable- 2023/2033	XS2644423035	EUR	3.000	3.000	0 %	102,2680	3.068.040,00	1,27
3,3750 % Merck fix-to-float (sub.) 2014/2074	XS1152343668	EUR	1.900	0	0 %	99,2920	1.886.548,00	0,78
3,3750 % Nestle Finance International MTN MC 2022/2034	XS2555198162	EUR	4.000	2.800	0 %	103,6810	4.147.240,00	1,71
3,3750 % PACCAR Financial Europe MTN 2023/2026	XS2621812192	EUR	1.500	1.500	0 %	101,0520	1.515.780,00	0,63
3,4000 % Unilever Capital MTN 2023/2033	XS2632655135	EUR	3.100	3.100	0 %	103,2240	3.199.944,00	1,32
3,5000 % Bertelsmann MC 2022/2029	XS2560753936	EUR	1.500	1.000	0 %	101,4780	1.522.170,00	0,63



## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5000 % Carlsberg Breweries MTN MC 2023/2026	XS2624683301	EUR	1.200	1.200	0 %	101,3310	1.215.972,00	0,50
3,5000 % Statnett MTN MC 2023/2033	XS2631835332	EUR	2.200	2.200	0 %	104,2350	2.293.170,00	0,95
3,5000 % Volkswagen Int. Fin. S. PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2187689034	EUR	5.300	4.800	0 %	97,4330	5.163.949,00	2,13
3,6250 % BP Capital Markets PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2193662728	EUR	2.000	0	0 %	93,8100	1.876.200,00	0,78
3,6250 % OCI S.REGS MC 2020/2025	XS2241400295	EUR	500	0	850 %	89,2539	446.269,50	0,18
3,6250 % Robert Bosch MTN MC 2023/2030	XS2629468278	EUR	3.000	3.000	0 %	102,7230	3.081.690,00	1,27
3,6500 % Thermo Fisher Scientific MC 2022/2034	XS2557526345	EUR	2.000	500	0 %	104,2730	2.085.460,00	0,86
3,7500 % Heidelberg Materials MC 2023/2032	XS2577874782	EUR	2.000	2.000	0 %	101,2050	2.024.100,00	0,84
3,7500 % RELX Finance MC 2023/2031	XS2631867533	EUR	1.200	1.200	0 %	104,1280	1.249.536,00	0,52
3,7500 % Sika Capital MC 2023/2026	XS2616008541	EUR	1.950	1.950	0 %	101,7250	1.983.637,50	0,82
3,7500 % Volvo Treasury MTN 2023/2024	XS2626344266	EUR	1.800	1.800	0 %	99,9770	1.799.586,00	0,74
3,8750 % Gasunie (NV Niederlande) MTN MC 2023/2033	XS2716710756	EUR	3.000	3.000	0 %	105,4320	3.162.960,00	1,31
4,0000 % Air Products & Chemicals MC 2023/2035	XS2595036554	EUR	4.100	4.100	0 %	105,7650	4.336.365,00	1,79
4,0000 % ESB Finance MTN MC 2022/2032	XS2550909415	EUR	2.200	0	0 %	105,9000	2.329.800,00	0,96
4,0000 % Stora Enso MTN MC 2023/2026	XS2629062568	EUR	1.200	1.200	0 %	101,2080	1.214.496,00	0,50
4,0000 % Telenor MTN 2023/2030	XS2696803696	EUR	3.000	3.500	500 %	105,7890	3.173.670,00	1,31
4,0000 % Traton Finance Luxembourg MTN MC 2023/2025	DE000A3LHK72	EUR	2.100	2.100	0 %	100,5250	2.111.025,00	0,87
4,1250 % Ferrovie dello Stato MTN 2023/2029	XS2627121259	EUR	600	600	0 %	102,9270	617.562,00	0,26
4,1250 % Givaudan Finance Europe MC 2023/2033	XS2715302001	EUR	3.000	3.000	0 %	106,7240	3.201.720,00	1,32
4,1250 % Heineken MTN MC 2023/2035	XS2599169922	EUR	3.300	3.300	0 %	107,4210	3.544.893,00	1,47
4,1250 % LSEG Netherlands MTN MC 2023/2026	XS2679903950	EUR	4.000	4.000	0 %	102,6240	4.104.960,00	1,70
4,2000 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2078	XS1888179550	EUR	1.000	0	0 %	97,7020	977.020,00	0,40
4,2500 % Arkema MTN MC 2023/2030	FR001400M2R9	EUR	1.200	1.200	0 %	104,5170	1.254.204,00	0,52
4,2500 % CRH SMW Finance MTN MC 2023/2035	XS2648077274	EUR	1.900	1.900	0 %	105,2840	2.000.396,00	0,83
4,2500 % Verizon Communications MC 2022/2030	XS2550881143	EUR	1.500	1.500	0 %	106,1720	1.592.580,00	0,66
4,2750 % National Grid MTN MC 2023/2035	XS2576067081	EUR	600	600	0 %	103,6530	621.918,00	0,26
4,3230 % BP Capital Markets MTN 2023/2035	XS2620585906	EUR	500	500	0 %	106,2030	531.015,00	0,22
4,3750 % Carrier Global S.REGS 2023/2025	XS2723569559	EUR	3.000	3.000	0 %	100,8980	3.026.940,00	1,25
4,3750 % IHG Finance MTN RATING SEN 2023/2029	XS2723593187	EUR	2.600	2.600	0 %	103,7380	2.697.188,00	1,11
4,3750 % Outotec MTN MC 2023/2030	XS2717378231	EUR	2.200	2.200	0 %	103,4330	2.275.526,00	0,94
4,3750 % Robert Bosch MTN MC 2023/2043	XS2629470761	EUR	1.000	3.000	2.000 %	107,5600	1.075.600,00	0,44
4,5000 % Booking Holdings MC 2022/2031	XS2555220941	EUR	3.000	3.000	0 %	109,0450	3.271.350,00	1,35
4,5000 % DS Smith MTN MC 2023/2030	XS2654098222	EUR	1.700	1.700	0 %	104,2590	1.772.403,00	0,73
4,5000 % Enel Finance Int. MTN MC 2023/2043	XS2589260996	EUR	600	1.600	1.000 %	103,3960	620.376,00	0,26
4,5000 % Engie MTN MC 2023/2042	FR001400KHI6	EUR	2.500	2.500	0 %	107,9530	2.698.825,00	1,12
4,5000 % Ferrovie dello Stato MTN 2023/2033	XS2627121507	EUR	3.400	3.400	0 %	104,8140	3.563.676,00	1,47
4,5000 % NASDAQ MC 2023/2032	XS2643673952	EUR	1.500	1.500	0 %	107,2510	1.608.765,00	0,66
4,5000 % Traton Finance Luxembourg MTN MC 2023/2026	DE000A3LQ952	EUR	1.000	1.000	0 %	102,2030	1.022.030,00	0,42
4,7500 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2023/2031	XS2579897633	EUR	2.000	2.000	0 %	103,3160	2.066.320,00	0,85
4,7500 % Crown European Holdings S.REGS MC 2023/2029	XS2730661100	EUR	1.000	1.000	0 %	102,0580	1.020.580,00	0,42

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8750 % Aeroporti di Roma MTN MC 2023/2033	XS2644240975	EUR	3.000	3.000	0 %	105,4640	3.163.920,00	1,31
5,0000 % Anglo American Capital MTN MC 2023/2031	XS2598746373	EUR	1.100	1.100	0 %	106,6950	1.173.645,00	0,49
5,0000 % Orange PERP fix-to-float (sub.) 2014/2199	XS1115498260	EUR	1.000	0	0 %	102,3020	1.023.020,00	0,42
5,0000 % Suez MTN MC 2022/2032	FR001400DQ92	EUR	1.600	500	0 %	110,7530	1.772.048,00	0,73
5,0500 % La Mondiale PERP fix-to-float (sub.) 2014/2199	XS1155697243	EUR	1.000	0	0 %	100,2750	1.002.750,00	0,41
5,1250 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2023/2033	XS2636745882	EUR	500	500	0 %	104,9070	524.535,00	0,22
5,1250 % Huhtamaki MC 2023/2028	FI4000562202	EUR	800	800	0 %	104,3780	835.024,00	0,35
5,1250 % Suedzucker Int. Finance MC 2022/2027	XS2550868801	EUR	2.500	500	0 %	105,6390	2.640.975,00	1,09
5,3750 % Bouygues MC 2022/2042	FR001400DNF5	EUR	1.600	2.600	2.200 %	119,1430	1.906.288,00	0,79
5,5000 % Nexans MC 2023/2028	FR001400H0F5	EUR	400	1.500	1.100 %	106,3540	425.416,00	0,18
5,5520 % Mowi FRN MC 2020/2025	NO0010874050	EUR	3.100	0	0 %	100,6970	3.121.607,00	1,29
5,6250 % Ceske Drahy MC 2022/2027	XS2495084621	EUR	1.000	0	0 %	105,6270	1.056.270,00	0,44
6,2500 % OMV fix-to-float PERP (sub.) 2015/2199	XS1294343337	EUR	2.510	2.510	0 %	103,7440	2.603.974,40	1,08
6,3750 % Groupama fix-to-float PERP (sub.) 2014/2199	FR0011896513	EUR	1.000	0	0 %	100,4710	1.004.710,00	0,42
7,2500 % Stena International S.REGS MC 2023/2028	XS2010025836	EUR	1.400	1.400	0 %	106,4090	1.489.726,00	0,62
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>28.831.964,35</b>	<b>11,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>28.831.964,35</b>	<b>11,92</b>
0,2500 % PepsiCo MC 2020/2024	XS2168625460	EUR	4.485	4.485	0 %	98,7510	4.428.982,35	1,83
0,5000 % Posco S.REGS 2020/2024	XS2103230152	EUR	2.900	0	0 %	99,8190	2.894.751,00	1,20
0,7970 % State Grid Overseas Investment MTN MC 2020/2026	XS2152902719	EUR	2.800	0	0 %	93,4590	2.616.852,00	1,08
0,8750 % Czech Gas Networks Investmentsrl MC 2021/2031	XS2322438990	EUR	500	0	0 %	80,2540	401.270,00	0,17
1,0000 % Czech Gas Networks Investments MC 2020/2027	XS2193733503	EUR	1.000	0	0 %	92,2230	922.230,00	0,38
1,6000 % McDonald's MC 2019/2031	XS1963745234	EUR	700	700	0 %	90,0930	630.651,00	0,26
1,6250 % Albemarle New Holding MC 2019/2028	XS2083147343	EUR	1.000	0	0 %	91,5000	915.000,00	0,38
2,6250 % Drax Finco MC 2020/2025	XS2247614063	EUR	700	0	0 %	97,0220	679.154,00	0,28
3,6250 % Linde MC 2023/2034	XS2634594076	EUR	2.800	2.800	0 %	104,9200	2.937.760,00	1,21
3,6250 % Netflix 2017/2027	XS1821883102	EUR	1.000	1.000	0 %	101,2970	1.012.970,00	0,42
4,1250 % JDE Peet's MTN MC 2023/2030	XS2728561098	EUR	700	700	0 %	102,8460	719.922,00	0,30
4,1250 % McDonald's MTN MC 2023/2035	XS2726263911	EUR	1.700	1.700	0 %	105,5360	1.794.112,00	0,74
4,2500 % Huntsman International 2015/2025	XS1395182683	EUR	2.000	0	0 %	99,5220	1.990.440,00	0,82
4,2500 % McDonald's MTN S.GMTN MC 2023/2035	XS2595417945	EUR	2.000	2.000	0 %	107,5910	2.151.820,00	0,89
4,5000 % JDE Peet's MTN MC 2023/2034	XS2728560959	EUR	3.500	3.500	0 %	105,1260	3.679.410,00	1,52
4,8750 % Sartorius Finance MC 2023/2035	XS2676395408	EUR	1.000	1.000	0 %	105,6640	1.056.640,00	0,44
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>238.994.192,25</b>	<b>98,79</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>440.424,63</b>	<b>0,18</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>440.424,63</b>	<b>0,18</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>						<b>EUR</b>	<b>411.570,18</b>	<b>0,17</b>
Verwahrstelle		EUR	411.570,18				411.570,18	0,17
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>	<b>28.854,45</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle		USD	31.879,84				28.854,45	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>2.783.337,43</b>	<b>1,15</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					19.687,50	0,01
Zinsansprüche		EUR					2.763.649,93	1,14
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>2)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>-297.556,74</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>241.920.397,57</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	115,83	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	116,65	
Anteilwert Klasse S (a)						EUR	104,29	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	205.788,333	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	1.008.632	
Umlaufende Anteile Klasse S (a)						STK	962.961	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	23.835.696,52	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	117.658.425,40	
Fondsvermögen Anteilklasse S (a)						EUR	100.426.275,65	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung, Kosten für Researchmaterial und Depotgebühren

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2023**

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10485	= 1 (EUR)
----------------------------	-------	---------	-----------

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte per 29.12.2023 oder letztbekannte

**Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen****Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,3750 % Oreal (L') MC 2022/2024	FR0014009E10	EUR	900	900
0,4500 % American Tower MC 2021/2027	XS2346206902	EUR	0	2.800
0,5000 % Coca-Cola 2021/2033	XS2307863998	EUR	0	600
0,5000 % Fomento Economico Mexicano MC 2021/2028	XS2337285519	EUR	500	500
0,5000 % Holcim Finance MTN MC 2021/2030	XS2384273715	EUR	0	2.000
0,5000 % RELX Finance MC 2020/2028	XS2126161764	EUR	0	1.700
0,5000 % Rentokil Initial MTN RATING SEN 2020/2028	XS2242921711	EUR	1.500	1.500
0,5500 % Linde Finance MTN MC 2020/2032	XS2177021602	EUR	0	900
0,7500 % American Medical Systems Europe MC 2022/2025	XS2454766473	EUR	1.500	1.500
0,8750 % Molnlycke Holding MTN MC 2019/2029	XS2049769297	EUR	0	1.000
0,8750 % P3 Group MTN MC 2022/2026	XS2436807866	EUR	0	1.300
1,1250 % PepsiCo MC 2019/2031	XS1963555617	EUR	0	1.000
1,1640 % Zimmer Biomet Holdings MC 2019/2027	XS2079105891	EUR	200	800
1,2500 % Fastighets AB Balder MTN MC 2020/2028	XS2109608724	EUR	0	1.800
1,6250 % Roadster Finance MTN 2017/2029	XS1731882186	EUR	0	1.000
1,6980 % EP Infrastructure MC 2020/2026	XS2034622048	EUR	0	2.500
1,7500 % 3M Co. MTN 2015/2030	XS1234373733	EUR	0	1.000
1,8750 % Eastman Chemical MC 2016/2026	XS1523250295	EUR	0	300
1,8750 % FFP MC 2019/2026	FR0013457405	EUR	0	500
2,0000 % Smiths Group MTN MC 2017/2027	XS1570260460	EUR	0	1.500
2,2500 % Holcim Finance MTN MC 2016/2028	XS1420338102	EUR	0	1.300
2,2500 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden MC -rating sen.-2020/2027	XS2114871945	EUR	0	1.300
2,3750 % TenneT Holding MTN MC 2022/2033	XS2478299386	EUR	0	1.500
2,4000 % AT&T MC 2014/2024	XS1076018131	EUR	1.600	1.600

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
3,1250 % Medtronic Global Holdings MC 2022/2031	XS2535308634	EUR	1.000	2.000
3,3750 % IBM MC 2023/2027	XS2583741934	EUR	2.000	2.000
3,3750 % LVMH Moët-Hennessy MC 2023/2025	FR001400HJE7	EUR	800	800
3,3750 % Schneider Electric MTN MC 2023/2025	FR001400H5F4	EUR	1.600	1.600
3,5000 % Daimler International Finance MTN 2023/2026	DE000A3LH6T7	EUR	700	700
3,5000 % Schneider Electric MTN MC 2022/2032	FR001400DTA3	EUR	0	800
3,5500 % AT&T MC 2023/2025	XS2590758400	EUR	1.000	1.000
3,6250 % Heineken MTN MC 2023/2026	XS2719096831	EUR	1.500	1.500
3,6250 % ORSTED MTN MC 2023/2026	XS2591026856	EUR	1.800	1.800
3,8750 % Daimler Truck International Finance MTN 2023/2026	XS2623129256	EUR	1.300	1.300
3,8750 % Heineken MTN 2023/2024	XS2599731473	EUR	800	800
3,8750 % Poland MTN 2023/2033	XS2586944659	EUR	2.000	2.000
4,0000 % Vier Gas Transport MTN 2022/2027	XS2535724772	EUR	0	1.200
4,0000 % Zapadoslovenska Energetika 13 / 23 2013/2023	XS0979598462	EUR	0	400
4,1250 % Abertis Infraestructuras MTN MC 2023/2029	XS2582860909	EUR	1.500	1.500
4,1250 % RWE MTN MC 2023/2035	XS2584685387	EUR	1.300	1.300
4,2500 % Carlsberg Breweries MTN MC 2023/2033	XS2696089197	EUR	2.500	2.500
4,2500 % Engie MTN MC 2023/2043	FR001400F1M1	EUR	1.500	1.500
4,2500 % Pirelli + C. MTN MC 2023/2028	XS2577396430	EUR	1.500	1.500
4,2500 % Porsche Automobil Holding MTN MC 2023/2030	XS2643320109	EUR	4.450	4.450
4,3000 % General Motors Financial MTN MC 2023/2029	XS2587352340	EUR	1.500	1.500
4,3750 % Volkswagen Int. Fin. MTN 2022/2030	XS2554489513	EUR	0	2.000
4,5000 % Porsche Automobil Holding MTN MC 2023/2028	XS2615940215	EUR	1.200	1.200
4,6250 % Suez MTN MC 2022/2028	FR001400DQ84	EUR	0	500
4,6250 % Vier Gas Transport MTN 2022/2032	XS2535725159	EUR	0	1.000
4,7500 % Booking Holdings MC 2022/2034	XS2555221246	EUR	0	1.400
4,8750 % Arcadis MC 2023/2028	XS2594025814	EUR	800	800
4,8750 % Elo MTN MC 2022/2028	FR001400EHH1	EUR	0	2.500
5,0000 % Fresenius MTN MC 2022/2029	XS2559501429	EUR	500	2.800
5,1250 % Volkswagen Int. Fin. PERP fix-to-float (sub.) 2013/2023	XS0968913342	EUR	0	1.000
5,2500 % ORSTED fix-to-float (sub.) (1000Y) 2022/2199	XS2563353361	EUR	0	1.000
5,2500 % Orange PERP fix-to-float (sub.) 2014/2024	XS1028599287	EUR	0	1.000
5,7500 % ZF Finance MTN MC 2023/2026	XS2582404724	EUR	1.200	1.200
5,8690 % Solvay Fin. PERP fix-to-float (sub.) 2015/2023	XS1323897725	EUR	0	1.650
6,6250 % Enel MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2576550243	EUR	3.000	3.000
6,7500 % Telefonica Europe S. PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2646608401	EUR	1.000	1.000
6,8750 % Energia Group Roi Financeco S.REGS MC 2023/2028	XS2656464844	EUR	1.200	1.200

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % Kimberly-Clark -single callable- 2017/2024	XS1679515038	EUR	1.500	1.500
0,7500 % CTP MTN MC 2021/2027	XS2303052695	EUR	0	300
1,3750 % Apple 2015/2024	XS1292384960	EUR	2.900	2.900
1,5000 % Euroclear Investments 2018/2030	BE6334363692	EUR	0	1.300
2,2500 % Grifols MC 2019/2027	XS2077646391	EUR	0	600
3,0000 % McDonald's MTN S.GMTN MC 2022/2034	XS2486285377	EUR	0	1.300
3,5000 % ASML Holding MTN MC 2023/2025	XS2631416950	EUR	1.100	1.100
3,6250 % Linde PLC 2023/2025	XS2634593854	EUR	1.600	1.600
3,8750 % Netflix 2019/2029	XS1989380172	EUR	500	1.800
5,0000 % Vonovia MTN MC 2022/2030	DE000A30VQB2	EUR	0	900

**Überblick über die Anteilklassen**

Stand 31.12.2023

	P (a)	I (a)	S (a)
Anteilscheinklassenwährung	EUR	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag (v.H.)	2	-	-
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	0,95	0,7	0,53
Mindestanlage (Anteilscheinklassenwährung)	-	100.000	5.000.000
Vertriebsvergütung (v.H. p.a.)	0,25	-	-
Verwahrstellenvergütung	0,03	0,03	0,02

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

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	73.158,09	
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	593.446,83	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	17.270,20	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>683.875,12</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	-219.359,32	
2. Verwahrstellenvergütung	-8.243,36	
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5.783,30	
4. Sonstige Aufwendungen	-23.772,65	
davon Depotgebühren	-1.745,48	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-2,94	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-22,55	
davon Kosten der Aufsicht	-459,58	
davon Researchmaterial	-21.542,10	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-257.158,63</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>426.716,49</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	223.889,35	
2. Realisierte Verluste	-312.618,10	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-88.728,75</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>337.987,74</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	668.257,71	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	670.439,31	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.338.697,02</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.676.684,76</b>	

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	360.647,91	
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.925.634,90	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	85.164,07	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.371.446,88</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	-785.826,68	
2. Verwahrstellenvergütung	-40.595,44	
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-18.353,57	
4. Sonstige Aufwendungen	-118.981,56	
davon Depotgebühren	-8.603,63	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-14,44	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-110,85	
davon Kosten der Aufsicht	-2.263,05	
davon Researchmaterial	-107.989,59	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-963.757,25</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.407.689,63</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.103.299,19	
2. Realisierte Verluste	-1.540.944,79	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-437.645,60</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.970.044,03</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.135.142,13	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.145.377,19	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.280.519,32</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.250.563,35</b>	

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anteilklasse S (a)	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	307.505,23	
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.494.606,14	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	72.632,70	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.874.744,07</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	-504.013,34	
2. Verwahrstellenvergütung	-23.021,40	
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-18.255,92	
4. Sonstige Aufwendungen	-84.819,99	
davon Depotgebühren	-7.335,78	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-12,34	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-94,52	
davon Kosten der Aufsicht	-1.928,15	
davon Researchmaterial	-75.449,20	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-630.110,65</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.244.633,42</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	940.477,44	
2. Realisierte Verluste	-1.313.718,41	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-373.240,97</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.871.392,45</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.202.211,32	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.209.400,72	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.411.612,04</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.283.004,49</b>	

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>16.022.873,87</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	-398.382,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	6.555.292,66	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	11.096.166,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-4.540.874,08	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	-20.772,77	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.676.684,76	
davon nicht realisierte Gewinne	668.257,71	
davon nicht realisierte Verluste	670.439,31	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23.835.696,52</b>	

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>73.638.658,24</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	-1.869.622,59	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	37.981.776,09	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	55.875.980,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-17.894.204,90	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	-342.949,69	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	8.250.563,35	
davon nicht realisierte Gewinne	3.135.142,13	
davon nicht realisierte Verluste	3.145.377,19	

**für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	117.658.425,40	

**für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Anteilklasse S (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	35.244.887,12	
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-1.508.305,92
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		61.020.160,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	66.297.093,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-5.276.933,55	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-613.470,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.283.004,49
davon nicht realisierte Gewinne	2.202.211,32	
davon nicht realisierte Verluste	2.209.400,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	100.426.275,65	

**Verwendung der Erträge**

**Berechnung der Ausschüttung**

Anteilklasse P (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.997.152,16	14,5642473
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	337.987,74	1,6424048
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.936.757,91	14,2707697
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>398.382,00</b>	<b>1,9358823</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,0000000
2. Zwischenausschüttung 28.11.23	398.382,00	1,9358823

(auf einen Anteilumlauf von 205.788,333 Stück)

**Berechnung der Ausschüttung**

Anteilklasse I (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	15.076.176,72	14,9471529
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.970.044,03	1,9531841
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	15.176.598,16	15,0467149
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.869.622,59</b>	<b>1,8536221</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,0000000
2. Zwischenausschüttung 28.11.23	1.869.622,59	1,8536221

(auf einen Anteilumlauf von 1.008.632 Stück)

**Berechnung der Ausschüttung**

Anteilklasse S (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.571.765,37	2,6706849
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.871.392,45	1,9433730
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.934.851,90	3,0477370
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.508.305,92</b>	<b>1,5663209</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,0000000
2. Zwischenausschüttung 28.11.23	1.508.305,92	1,5663209

(auf einen Anteilumlauf von 962.961 Stück)

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Anteilklasse P (a)	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
Geschäftsjahr		
31.12.2023	23.835.696,52	115,83
31.12.2022	16.022.873,87	109,08
31.12.2021	18.469.506,83	124,19
31.12.2020	21.416.223,70	125,76

Anteilklasse I (a)	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
Geschäftsjahr		
31.12.2023	117.658.425,40	116,65
31.12.2022	73.638.658,24	109,57
31.12.2021	88.759.789,70	124,68
31.12.2020	169.805.565,73	126,24

Anteilklasse S (a)	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
Geschäftsjahr		
31.12.2023	100.426.275,65	104,29
31.12.2022	35.244.887,12	97,76
31.12.2021	34.318.579,65	111,34
31.12.2020	20.821.580,09	112,46



## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivatverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		keine

### Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gemäß § 37 Absatz 4 DerivateVO

Kleinster potenzieller Risikobetrag	2,01 %
Größter potenzieller Risikobetrag	3,37 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,52 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

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

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

iBoxx Euro Corp. 7-10 Y	55 %
iBoxx Euro Corp.	45 %

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	98,15 %
--	---------

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse P (a)	EUR	115,83
Anteilwert Klasse I (a)	EUR	116,65
Anteilwert Klasse S (a)	EUR	104,29
Umlaufende Anteile Klasse P (a)	STK	205.788,333
Umlaufende Anteile Klasse I (a)	STK	1.008.632
Umlaufende Anteile Klasse S (a)	STK	962.961

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

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

Zum Stichtag 31. Dezember 2023 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 99,82 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0,18 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Anteilklasse P (a)	1,11 %
Anteilklasse I (a)	0,85 %
Anteilklasse S (a)	0,64 %

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

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt:

Anteilklasse P (a)	0 %
Anteilklasse I (a)	0 %
Anteilklasse S (a)	0 %

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

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



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

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

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 46.404,40 EUR.

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

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Vergütungssystem setzt keine Anreize Nachhaltigkeitsrisiken einzugehen.

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

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

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens (Portfolio-Management).

Von den externen Portfoliomanagern wurden uns folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung übermittelt:

**Zantke & Cie. Asset Management GmbH**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	3.512
davon feste Vergütung	TEUR	3.237
davon variable Vergütung	TEUR	275

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n.a.
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	12

Stand: 31.12.2022

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

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

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

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

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

## Anhang gemäß Offenlegungsverordnung

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

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

Name des Produkts

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

Unternehmenskennung (LEI-Code)

5299006REWC76P1STJ18

## Ökologische- und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17,22% an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

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

Das Fondsvermögen wurde risikodiversifiziert vor allem in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Bonität, angelegt.

Die Titelselektion erfolgte nach einem better-than-average-Ansatz und berücksichtigte neben finanziellen Aspekten im Besonderen auch ökologische, soziale und Kriterien der guten Unternehmensführung. Bei der Investition des Fondsvermögens wurden Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Kriterien (Ecological, Social, Governance) berücksichtigt. Dazu wurden Treibhausgas-Emissionen, Klimaziele, Maßnahmen und Strategien zur Emissionsminderung der jeweiligen Emittenten in die Anlageentscheidung einbezogen.

Die Zusammensetzung des Portfolios sowie die ESG-Scores, Ausschlüsse und sonstiger Nachhaltigkeitsfaktoren der zugrundeliegenden Vermögenswerte wurden sowohl bei der Investitionsentscheidung als auch kontinuierlich überprüft. Unter sonstigen Nachhaltigkeitsfaktoren wird zum Beispiel die Klassifizierung von Zielfonds nach Artikel 8 oder 9 gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“) verstanden.

Die Bewertung der sozialen und ökologischen Merkmale der Investitionen basierte auf Informationen von spezialisierten externen Datenanbietern sowie auf eigenen Analysen, die von internen Analysten durchgeführt wurden.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

#### Indikator

ISS ESG Performance Score

#### Beschreibung

Die ESG-Leistung eines Unternehmens wird anhand eines Standardsatzes von mehr als 700 sektorübergreifenden Indikatoren bewertet, die durch 100 sektorspezifische Indikatoren ergänzt werden, um die wesentlichen ESG-Herausforderungen eines Unternehmens zu erfassen. Für jeden Sektor werden vier bis fünf Schlüsselthemen ermittelt. Um sicherzustellen, dass sich die Leistung in Bezug auf diese wichtigsten Themen angemessen in den Ergebnissen des Gesamtratings widerspiegelt, macht ihre Gewichtung mindestens 50 % des Gesamtratings aus. Das Ausmaß der branchenspezifischen E-, S- und G- Risiken und Auswirkungen bestimmt die jeweiligen Leistungsanforderungen: Ein Unternehmen einer Branche mit hohen Risiken muss besser abschneiden als ein Unternehmen in einer Branche mit geringen Risiken, um das gleiche Rating zu erhalten. Jedes ESG-Unternehmensrating wird durch eine Analystenmeinung ergänzt, die eine qualitative Zusammenfassung und Analyse der zentralen Ratingergebnisse in drei Dimensionen liefert: Nachhaltigkeits-Chancen, Nachhaltigkeits-Risiken und Governance. Um eine hohe Qualität der Analysen zu gewährleisten, werden Indikatoren, Ratingstrukturen

und Ergebnisse regelmäßig von einem beim externen Datenanbieter angesiedelten Methodology Board überprüft. Darüber hinaus werden die Methodik und die Ergebnisse beim externen Datenanbieter regelmäßig mit einem externen Rating-Ausschuss diskutiert, der sich aus hoch anerkannten ESG-Experten zusammensetzt.

#### **Methodik**

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

#### **Indikator**

Sustainalytics ESG Risk Score

#### **Beschreibung**

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

ESG-Themen (Material ESG Issues - MEIs) einer Branche identifiziert werden, wie Umweltperformance, Ressourcenschonung, Einhaltung der Menschenrechte, Management der Lieferkette. Der Bewertungsrahmen umfasst 20 MEIs, die sich aus über 250 Indikatoren zusammensetzen. Pro Branche sind in der Regel drei bis acht dieser Themen relevant.

#### **Methodik**

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

### ● Nachhaltigkeitsindikatoren zum Geschäftsjahresende

Referenzstichtag	31.12.2023	31.12.2022
ISS ESG Performance Score	46,47	40,15
Sustainalytics ESG Risk Score	20,48	22,04

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

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum haben Sie sich die Nachhaltigkeitsindikatoren ISS ESG Performance Score und Sustainalytics ESG Risk Score positiv verändert. Der ISS ESG Performance Score ist um 6,32 auf 46,47 gestiegen und hat sich damit verbessert. Der Sustainalytics ESG Risk Score ist auf 20,48 gesunken, das im Vergleich zum Vorjahr eine leichte Verbesserung darstellt, da ein Score von 0 die beste Bewertung darstellen würde.

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

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

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

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

Der Beitrag zu folgenden Zielen wird betrachtet:

Ökologische Ziele:

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

Abschwächung des Klimawandels, Erhaltung der Meeresökosysteme,

Erhalt der terrestrischen Ökosysteme

Soziale Ziele:

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

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

Im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ wird aufgelistet, welche Kriterien definiert wurden, um die Emittenten von vornherein auszuschließen, die den Grundsätzen zur Nachhaltigkeit („ESG“) nur unzureichend Rechnung tragen. Hierdurch wurde sichergestellt, dass keines der in Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung genannten Umwelt- und Sozialziele bzw. in Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) genannten Umweltziele erheblich beeinträchtigt wird.

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

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adversce Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

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

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

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

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

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



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

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.



### **Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

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



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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Total MTN PERP fix-to-float (sub.) (XS1501166869)	Mineralölverarbeitung	2,16%	Frankreich
Mowi FRN MC (NO0010874050)	Meeresaquakultur	1,77%	Norwegen
Sigma Alimentos MC (XS1562623584)	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,69%	Mexiko
Posco S.REGS (XS2103230152)	Herst. von Stahlrohren	1,61%	Südkorea
Dongfeng Motor (Hong Kong) International MC (XS2394012103)	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,61%	Hongkong
Nestle Finance International MTN MC (XS2555198162)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,57%	Luxemburg
Quadiant MC (FR0013478849)	Herst. von EDV- und peripheren Geräten	1,57%	Frankreich
State Grid Overseas Investment MTN MC (XS2152902719)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,45%	Britische Jungfern-Inseln
Suedzucker Int. Finance MC (XS2550868801)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,44%	Niederlande
Huhtamaki MC (FI4000410915)	Herst. von Verpackungsmitteln aus Kunststoffen	1,37%	Finnland
Anglo American Capital MTN - single callable- (XS1962513674)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,34%	Großbritannien
Viterra Finance MTN MC (XS2389688107)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,30%	Niederlande
Enel MTN PERP fix-to-float (sub.) (XS2576550243)	Elektrizitätsversorgung	1,30%	Italien
ESB Finance MTN MC (XS2550909415)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,28%	Irland
Moodys MC (XS2010038227)	Risiko- und Schadensbewertung	1,18%	USA (Vereinigte Staaten von Amerika)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

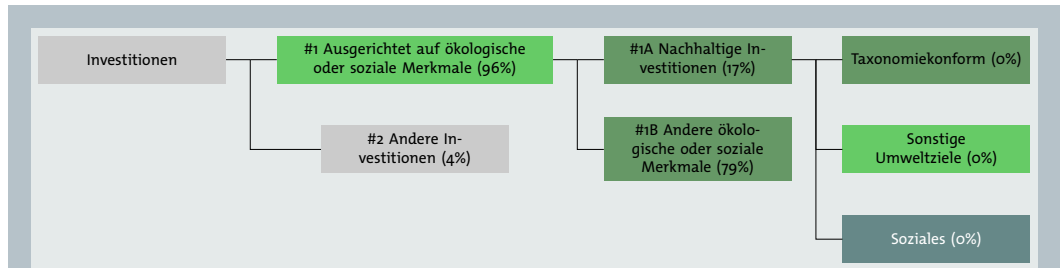
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

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





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

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

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

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

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

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

Branche	Anteil
Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	23,02%
Gasverteilung durch Rohrleitungen	4,14%
Drahtlose Telekommunikation	2,72%
Mineralölverarbeitung	2,35%
Herst. von sonst. chemischen Erzeugnissen a. n. g.	2,29%
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,17%
Webportale	2,15%
Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	2,09%
Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,06%
Herst. von Verpackungsmitteln aus Kunststoffen	1,95%
Herstellung von Industriegasen	1,88%
Sonst. Dienstleistungen für den Landverkehr	1,80%
Meeresaquakultur	1,77%
V&V von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohn.	1,72%
Effekten- und Warenbörsen	1,62%
Herst. von Stahlrohren	1,61%

Branche	Anteil
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,61%
Herst. von EDV- und peripheren Geräten	1,57%
Herst. von Wellpapier, -pappe, Verpack. aus Papier	1,39%
Herst. von Haushalts-, Hygieneart. aus Zellstoff	1,37%
Herstellung von Bier	1,33%
Beteiligungsgesellschaften	1,32%
Elektrizitätsversorgung	1,30%
Elektrizitätserzeugung	1,28%
Herst. von Getränken; Gewin. natürl. Mineralwässer	1,28%
Risiko- und Schadensbewertung	1,22%
Herst. von sonst. organ. Grundstoffen, Chemikalien	1,16%
F&E im Bereich Biotechnologie	1,14%
Wasserversorgung	1,08%
Herst. von Mess-, Kontroll-, Navigationsinstr.	1,07%
Herst. von Geräten, Einrichtungen Telekom-Techn.	1,04%
Private Wach- und Sicherheitsdienste	1,02%
Herstellung von Zement	0,99%
Herst. von land- und forstwirtschaftl. Maschinen	0,95%
Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftwagen	0,94%
Restaurants, Gaststätten, Imbisse, Cafés	0,92%
Verlegen von Computerspielen	0,88%
Fernsehveranstalter	0,79%
Herst. von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,78%
Anbau von Getreide, Hülsenfrüchten und Ölsaaten	0,78%
Leitungsgebundene Telekommunikation	0,77%
Erbringung von sonst. Dienstl. für die Luftfahrt	0,75%
EH mit Nahrungsmitteln, Getränken und Tabakwaren	0,75%
Elektrizitätsverteilung	0,72%
Herstellung und Runderneuerung von Bereifungen	0,71%
Elektrizitätsübertragung	0,70%
Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0,70%
Personenbeförderung in der Binnenschifffahrt	0,68%
Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,66%
Facharztpraxen	0,65%
Reinigung a. n. g.	0,60%
Nichtlebensversicherungen	0,57%
Lebensversicherungen	0,56%
Tiefbau	0,45%
Herst. von Maschinen für sonst. Wirtschaftszweige	0,43%
Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,37%
Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,35%
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	0,34%
Herst. von med., zahnmed. Apparaten und Material	0,32%
Unternehmensberatung	0,30%
Personenbeförderung in der Luftfahrt	0,30%
Herst. von Desinfektionsmitteln und Pestiziden	0,29%
Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	0,28%
Sonstiger Fahrzeugbau	0,28%
Herst. von Elektromotoren, Generatoren, Transform.	0,22%

Branche	Anteil
Verarbeitung von Kaffee, Tee, Herst. Kaffee-Ersatz	0,21%
Herstellung von Öfen und Brennern	0,14%
Energieversorgung	0,13%
Lederverarbeitung (ohne Herst. Lederbekleidung)	0,11%
Herst. von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,11%
Herst. von sonst. Waren aus Papier, Karton, Pappe	0,05%
Herst. von Bestrahlungs- & Elektrotherapiegeräten	0,05%
Herstellung von sonstigen Waren	0,04%
Schlachten (ohne Geflügel)	0,02%



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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

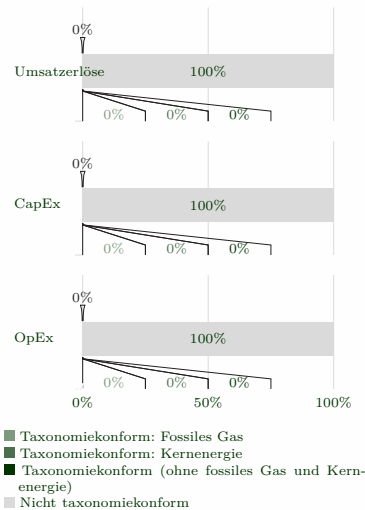
Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

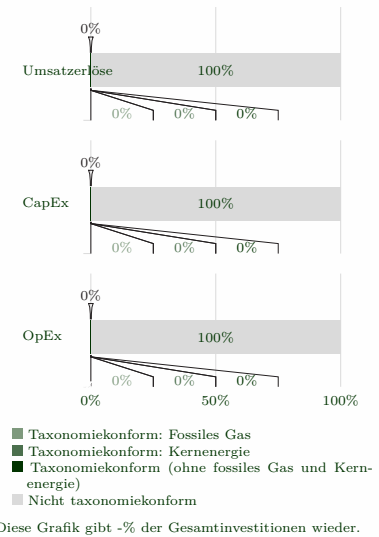
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

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

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

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



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



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

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



#### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

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



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

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



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

Der Fonds wendete Ausschlusskriterien an und steuerte darüber hinaus nach einer ESG-Strategie („Better-Than-Average-Ansatz“).

Investitionen in Unternehmen, die gegen den UN-Global Compact verstoßen, galten als nicht investierbar. Abgedeckt wurden in diesem Zusammenhang auch die Themenbereiche Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung. Als Bewertungsrichtlinien für Kontroversen im Bereich der Umweltprobleme wurden u.a. das Prinzip der besten verfügbaren Technik (BVT) sowie internationale Umweltgesetzgebungen herangezogen. Investitionen in Unternehmen, die im Zusammenhang mit geächteten Waffen (gemäß „Ottawa-Konvention“, „Oslokonvention“ und den UN-Konventionen „UN BWC“, „UN CWC“) standen, wurden nicht getätigt. Bei Investitionen in Staaten wurden Länder mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung ausgeschlossen. Dimensionen der Bewertung umfassten Umwelt-, Soziale- und Regierungsaktivitäten, die internationalen Konventionen und Normen entsprechen. Hierfür wurde eine Analyse relevanter Kontroversen, wie beispielsweise Korruption, Umweltverschmutzung oder Meinungsfreiheit zu Grunde gelegt. Staaten, die gegen globale Normen wie den „Freedom House Index“ verstoßen, wurden zudem ausgeschlossen. Investitionen in Unternehmen, die einen signifikanten Umsatzanteil aus der Gewinnung oder Verstro-

mung von Kohle oder Ölsanden generieren, wurden ausgeschlossen.

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



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

**Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Köln, den 18. April 2024

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Dr. Dirk Erdmann

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Zantke Euro Corporate Bonds AMI – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Anhang gemäß Offenlegungsverordnung“ des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Anhang gemäß Offenlegungsverordnung“ des Anhangs.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir

sind von der Ampega Investment GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Anhang gemäß Offenlegungsverordnung“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

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

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

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

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

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahres-



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

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

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- Frankfurt am Main, den 18. April 2024  
PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Anita Dietrich  
Wirtschaftsprüfer
- Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.
- ppa. Felix Schneider  
Wirtschaftsprüfer

# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)

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

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

## Gesellschafter

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

## Aufsichtsrat

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

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

Jens Hagemann  
Dipl.-Kaufmann, München

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

Sven Lixenfeld  
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

## Geschäftsführung

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

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

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

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

## Verwahrstelle

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstr. 2 - 4  
60306 Frankfurt am Main  
Deutschland

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

## Auslagerung

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

## Auslagerung Portfoliomanagement

Zantke & Cie. Asset Management GmbH  
Marienstr. 43  
70178 Stuttgart  
Deutschland

## Aufsichtsbehörde

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

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

---

## Besonderheiten für Anleger aus Luxemburg

Dieser Anhang enthält zusätzliche Informationen für Anleger des Sondervermögens in Luxemburg. Dieser Anhang ist Bestandteil des Verkaufsprospekts und sollte im Zusammenhang mit dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt des Sondervermögens (der „Verkaufsprospekt“) gelesen werden. Sofern nicht anders angegeben, haben alle definierten Begriffe in diesem Anhang dieselbe Bedeutung wie im Verkaufsprospekt.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat die Absicht, Anteile des Sondervermögens in Luxemburg öffentlich zu vertreiben; sie hat dies der Finanzmarktaufsicht angezeigt und ist hierzu seit Abschluss des Anzeigeverfahrens berechtigt.

### Zahl- und Informationsstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Niederlassung Luxemburg  
1c, rue Gabriel Lippmann  
5365 Munsbach  
Großherzogtum Luxemburg

Das Sondervermögen wird in Luxemburg über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge können bei der luxemburgischen Zahlstelle eingereicht werden. Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsanlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH ([www.ampega.com](http://www.ampega.com)).

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis wird auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft ([www.ampega.com](http://www.ampega.com)) veröffentlicht. Mitteilungen an die Anleger erfolgen ebenfalls über die Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft ([www.ampega.com](http://www.ampega.com)).

Gerichtsstand für Klagen gegen die Kapitalverwaltungsgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Luxemburg Bezug nehmen, ist Luxemburg (Stadt).

In Ergänzung zum Hinweis nach § 305 KAGB im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt für luxemburgische Anleger Art. L. 221-3 des Verbrauchergesetzbuches (Code de la Consommation).

### Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach Luxemburger Recht wesentlich von der im Verkaufsprospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.



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

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)