

LB≡BW Asset Management

LBBW Absolute Return Strategie 1

Jahresbericht zum 30.09.2023

Inhalt

Jahresbericht zum 30.09.2023	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 30.09.2023	12
Vermögensaufstellung zum 30.09.2023	13
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023	30
Entwicklung des Sondervermögens	31
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	32
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	33
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	37

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Jahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

Ulrike Modersohn

LBBW Absolute Return Strategie 1

Jahresbericht zum 30.09.2023

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

Der LBBW Absolute Return Strategie 1 ist ein Absolute Return-Fonds. Für den Fonds werden nach dem Grundsatz der Risikosteuerung vorrangig Optionsstrategien auf Aktien- und Fixed Income Märkte eingesetzt. Dabei können Optionen sowohl gekauft, als auch verkauft werden.

Daneben besteht der Fonds bis zu 100 Prozent aus Wertpapieren, wobei schwerpunktmäßig Staatsanleihen, Geldmarktinstrumente, Pfandbriefe oder ähnliche Wertpapiere erworben werden sollen. Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt mit dem Ziel der Erreichung eines stetigen Wertzuwachses durch Einsatz von Investment-Strategien auf Basis der oben genannten Instrumente. Zur Umsetzung des Anlageziels darf der Fonds nach dem Grundsatz der Risikomischung bis zu 100 Prozent in Wertpapiere investieren.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Das Sondervermögen erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 2,87% gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung des Sondervermögens im Berichtszeitraum:



III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 04. Oktober 2022 bis 29. September 2023

Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

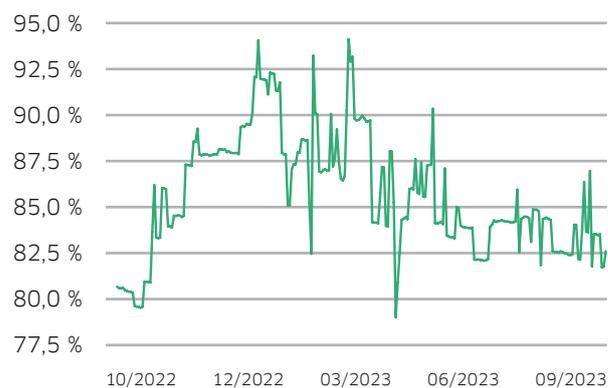
Bezeichnung	Kauf	Verkauf	Währung
Anleihen	66.802.030,06	-78.922.840,00	EUR
Investmentanteile	10.130.625,52	-10.120.221,62	EUR
Derivate*) (gesamt)	6.813.580.948,02	-3.719.361.567,11	EUR
- davon Optionen und Options-scheine	1.497.629.089,89	-1.612.574.889,04	EUR
- davon Swaps	5.306.933.743,98	-2.101.993.319,98	EUR
- davon Termin-kontrakte	9.018.114,15	-4.793.358,09	EUR

*) Bei Derivaten erfolgt die Angabe des Transaktionsvolumens anhand des anzurechnenden Wertes und beinhaltet sowohl Opening- als auch Closinggeschäfte. Verfallene Derivate sind in den ausgewiesenen Werten nicht enthalten.

b) Allokation Renten/Aktien

Die folgende Grafik zeigt die Entwicklung der Rentenquote, welche als Prozentsatz des Rentenbestandes (inklusive Rentenzielfonds) am Fondsvolumen im Berichtszeitraum definiert ist:

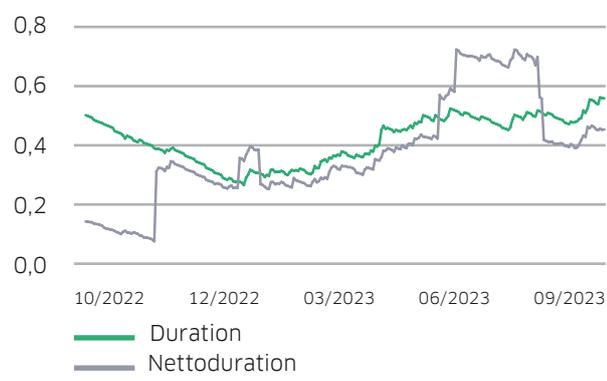
Rentenquote



Tätigkeitsbericht

Die Duration sowie Nettoduration (i.e. Duration inklusive Futures- und Kassenposition) des Sondervermögens im Berichtszeitraum zeigt folgende Grafik:

Duration, Nettoduration

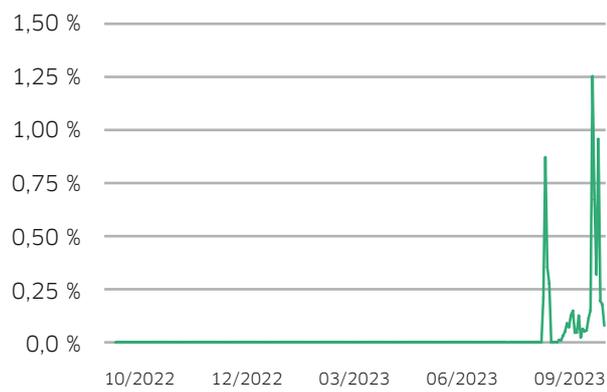


Die Entwicklung der Aktienquote (inklusive Aktienzielfonds) und der Nettoaktienquote (i.e. Aktienquote inklusive Derivatepositionen) im Geschäftsjahr sind den nachfolgenden Grafiken zu entnehmen:

Aktienquote



Nettoaktienquote

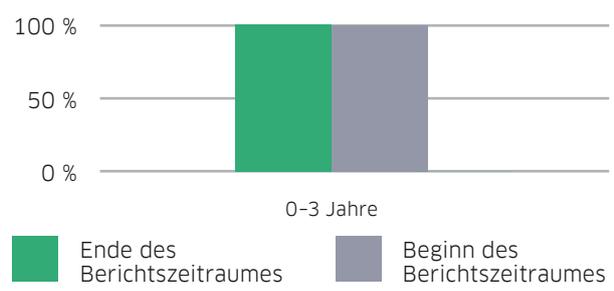


c) Strukturveränderungen

Die Strukturveränderungen im Fonds zwischen Beginn und Ende des Berichtszeitraums werden nachfolgend dargestellt:

Analyse hinsichtlich der Restlaufzeit im Rentenbereich:

Analyse nach Laufzeiten



d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitpunkt hat das Sondervermögen aus 19.31 % Geldmarktprodukten (Bankguthaben/Margin), 82.62 % Anleihen, -0.70 % Swaps (Credit Default, Zins), -0.49 % Optionen auf Swaps/Aktienindizes und -0.74 % Forderungen/Verbindlichkeiten bestanden. Dabei setzt sich der Anleihebestand aus 26.5 % Staatsanleihen/staatsgarantierte Anleihen, 56.7 % Covered Bond und 16.8 % Corporates (Financials und Unternehmensanleihen) zusammen. Ein AAA-Rating besitzen 67.4 % der Wertpapiere, ein AA-Rating 8.4 %, ein A-Rating 14.8 % und ein BBB-Rating 9.4 %. Mit 22.7 % bildet Deutschland den Anlageschwerpunkt am Rentenvermögen, gefolgt von Frankreich mit 19.5 %, Kanada mit 17.3 %, Skandinavien mit 9.2 %, Großbritannien mit 7.9 % und Niederlande mit 6.1 %. Die restlichen 17.3 % verteilen sich auf Supranationals (5.2 %), Neuseeland (3.6 %), Spanien (3.2 %), Australien (2.7 %), Italien (2.0 %) und Österreich (0.6 %).

Risikomanagement:

Durch den Absolut-Return Charakter des Fonds ist das Marktpreisrisiko als gering anzusehen. Das Ziel des Managements besteht darin, die jährliche Volatilität auf maximal 2 % zu begrenzen. Dies wurde im Berichtszeitraum auch eingehalten. Aufgrund der Regeln

Tätigkeitsbericht

für die Zusammensetzung des iTraxx Main Indexes, mindestens ein Investmentgrade-Rating zu besitzen und der zusätzlichen Absicherung der Bonitätsrisiken auf täglicher Basis, resultiert aus der Derivatstrategie ein geringes Kreditrisiko. Die vom Fonds eingegangenen Kreditderivate (Credit Default Swaps und Optionen) haben ein Kontrahentenrisiko. Dieses wird aber durch eine tägliche Sicherheitenstellung sehr gering gehalten. Darüber hinaus werden die am Credit Default Swapmarkt gehandelten Creditspreads der Kontrahenten laufend überwacht, um gegebenenfalls Bonitätsveränderungen der Kontrahenten zeitnah zu erkennen.

Der Fonds nutzt im wesentlichen die Differenz aus impliziter und realisierter Volatilität am europäischen Kreditmarkt, um einen Mehrertrag zu erzielen. Diese Differenz ist Ausdruck der Risikoaversion der Marktteilnehmer. Dabei werden kurzlaufende Optionen (maximal 1,5 Monate Restlaufzeit) verkauft und durch ein tägliches Management der Optionsdeltas das Marktbeta begrenzt. Darüber hinaus wird eine Volumensteuerung der verkauften Optionen in Abhängigkeit der Differenz der impliziten und realisierten Volatilität vorgenommen.

Eine Reduktion des Marktrisikos durch Kassenhaltung oder Sicherungsgeschäfte fand im Geschäftsjahr in größerem Stil nicht statt.

Das Fondsvermögen war durchgehend breit gestreut.

Zum aktuellen Geschäftsjahresende ist der Fonds in NULL Aktientitel investiert. Dabei liegt das größte Einzelpositionsgewicht bei NULL des Fondsvermögens. Auf die 10 größten Aktientitel entfallen insgesamt NULL des Fondsvermögens. Zum aktuellen Geschäftsjahresende ist der Fonds in 49 Rententitel investiert. Dabei liegt das größte Einzelpositionsgewicht bei 3.59 % des Fondsvermögens. Auf die 10 größten Rententitel entfallen insgesamt 28.03 % des Fondsvermögens.

IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiko

Das Adressenausfallrisiko beschreibt das Risiko, dass ein Emittent seine Zahlungsverpflichtungen nicht oder nicht fristgerecht erfüllt.

Das Adressenausfallrisiko wird bei der LBBW AM mittels einer Kennzahl, die in Anlehnung an den KSA[1]-Wert der CRD[2] definiert ist, gemessen. Dabei werden Produktarten mit Fremdkapitalcharakter an

Hand ihres externen Ratings angerechnet. Beispielsweise wird eine Anleihe mittlerer Bonität (Rating von BBB+ bis BBB-) mit 8 % ihres Marktwerts angerechnet.

Die so berechnete Kennzahl führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Adressenausfallrisiko	mittleres Adressenausfallrisiko	hohes Adressenausfallrisiko	sehr hohes Adressenausfallrisiko
Sondervermögen	43,74 %			

[1] Kreditrisiko-Standardansatz

[2] Capital Requirements Directive

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit und ggf. nur mit Kursabschlägen veräußert oder geschlossen werden kann und dass dies die Fähigkeit des Investmentvermögens beeinträchtigt, den Anforderungen zur Erfüllung des Rückgabeverlangens nach dem KAGB oder sonstiger Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Das Liquiditätsrisiko wird mittels der Liquiditätsquote gemessen. Dabei werden diejenigen Vermögenswerte des Fonds, welche innerhalb eines Tages zu akzeptablen Liquidierungskosten veräußert werden können ins Verhältnis zum Fondsvolumen gesetzt.

Die so berechnete Kennzahl führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≥ 80 %	≥ 60 %	≥ 40 %	< 40 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	100,00 %			

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet das Risiko, durch Marktzensänderungen einen Vermögensverlust zu erleiden.

Das Zinsänderungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen. Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Tätigkeitsbericht

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Zinsänderung	≤ 0,5 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Zinsrisiko	mittleres Zinsrisiko	hohes Zinsrisiko	sehr hohes Zinsrisiko
Sondervermögen	4,17 %			

Aktienkursrisiko bzw. Risiko aus Zielfonds

Das Aktienkursrisiko umfasst das Verlustrisiko auf Grund der Schwankungen von Aktienkursen sowie sämtliche Risiken aus Zielfonds.

Das Aktienkursrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen. Das Aktienkursrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkursrisiko	mittleres Aktienkursrisiko	hohes Aktienkursrisiko	sehr hohes Aktienkursrisiko
Sondervermögen	0,29 %			

Währungsrisiko

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Aufgrund von Wechselkursschwankungen können Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

Das Währungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungsrisiko	mittleres Währungsrisiko	hohes Währungsrisiko	sehr hohes Währungsrisiko
Sondervermögen	0,07 %			

Operationelles Risiko

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden mit eingeschlossen.

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

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften setzt sich im Wesentlichen wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	208.474
Veräußerungsgew. aus Finanzterminkontrakten	5.223
Veräußerungsgew. aus Optionsgeschäften	5.317.752
Veräußerungsgew. aus Swappeschäften	18.997.045

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	683.590
Veräußerungsverl. aus Finanzterminkontrakten	38.562
Veräußerungsverl. aus Optionsgeschäften	2.924.556
Veräußerungsverl. aus Swappeschäften	19.599.955
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	28.320

VI. Angaben gem. Artikel 7 der TaxonomieVO

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	58.837.796,40	100,74
1. Anleihen	47.907.524,00	82,02
Bundesrep. Deutschland	10.896.651,00	18,66
Frankreich	9.335.295,00	15,98
Canada	8.300.304,00	14,21
Großbritannien	3.810.272,00	6,52
Niederlande	2.916.290,00	4,99
Norwegen	2.670.360,00	4,57
Neuseeland	1.735.020,00	2,97
Spanien	1.500.525,00	2,57
Europ. Investitionsbank	1.500.480,00	2,57
Australien	1.289.831,00	2,21
Schweden	1.189.266,00	2,04
Italien	998.870,00	1,71
EFSF	980.040,00	1,68
Finnland	485.190,00	0,83
Österreich	299.130,00	0,51
2. Derivate	-695.237,06	-1,19
3. Bankguthaben	4.075.654,87	6,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.549.854,59	12,93
II. Verbindlichkeiten	-431.599,01	-0,74
III. Fondsvermögen	58.406.197,39	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	47.907.524,00	82,02
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	44.990.834,00	77,03
Verzinsliche Wertpapiere									
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2RWEP		EUR	1.000	1.000		% 99,090	990.900,00	1,70
0,6250 % ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 17(24)	A19QN3		EUR	1.800	1.800		% 96,390	1.735.020,00	2,97
2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24)	A1ZB57		EUR	300	300		% 99,577	298.731,00	0,51
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)	A3LA60		EUR	1.000	1.000		% 99,110	991.100,00	1,70
0,2500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RV6W		EUR	1.000	1.000		% 99,025	990.250,00	1,70
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A2RTCL		EUR	1.000	1.000		% 99,809	998.090,00	1,71
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	A3LAWQ		EUR	1.000	1.000		% 98,979	989.790,00	1,69
4,4810 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2024)A.515	A2NB9W		EUR	300			% 100,468	301.404,00	0,52
1,6250 % Berlin, Land Landessch.v.2014(2024)Ausg.435	A11QEJ		EUR	1.000	1.000		% 98,680	986.800,00	1,69
0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	PB1KSP		EUR	1.000	1.000		% 97,130	971.300,00	1,66
0,3750 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A186YV		EUR	500	500		% 99,975	499.875,00	0,86
3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1ZAES		EUR	1.000			% 99,819	998.190,00	1,71
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZUS6		EUR	1.000	1.000		% 96,220	962.200,00	1,65
1,8750 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.191 v.14(24)	A11QJU		EUR	500	500		% 99,078	495.390,00	0,85
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	110486		EUR	1.000	1.000		% 99,261	992.610,00	1,70
3,6000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2012(24)	A1G1TU		EUR	1.500	1.500		% 99,860	1.497.900,00	2,56
2,0000 % Commerzbank AG MTH S.P3 v.13(23)	CZ40J2		EUR	1.000	1.000		% 99,713	997.130,00	1,71
0,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(24)	A189DR		EUR	1.500	1.500		% 98,570	1.478.550,00	2,53
0,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	A19KF2		EUR	1.000	1.000		% 96,550	965.500,00	1,65
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	A2R7SB		EUR	1.000	1.000		% 96,063	960.630,00	1,64
0,0500 % Deutsche Bank AG Struct.Cov.Bond v.2019(2024)	DL19U1		EUR	1.100	1.100		% 95,530	1.050.830,00	1,80
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	A2RT9B		EUR	2.100	1.100		% 99,600	2.091.600,00	3,58
0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A1G0EC		EUR	1.000	1.000		% 98,004	980.040,00	1,68
4,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2007(24)	A0LN8H		EUR	500	500		% 100,340	501.700,00	0,86
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A18542		EUR	1.000	1.000		% 99,878	998.780,00	1,71
0,3500 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RW3C		EUR	700	700		% 98,842	691.894,00	1,18

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,8750 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(24)	A3LBN1		EUR	1.000	1.000		% 98,636	986.360,00	1,69
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24)	A288GE		EUR	1.000	1.000		% 98,548	985.480,00	1,69
0,2500 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R2BF		EUR	1.000	1.000		% 97,630	976.300,00	1,67
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	A1859V		EUR	1.000	1.000		% 99,887	998.870,00	1,71
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	HLB2PD		EUR	1.200	1.200		% 98,796	1.185.552,00	2,03
0,3750 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RWAZ		EUR	200	200		% 98,990	197.980,00	0,34
0,5000 % National Westminster Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19HJY		EUR	1.900	1.900		% 97,788	1.857.972,00	3,18
0,5000 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	A19QHG		EUR	1.000	1.000		% 96,476	964.760,00	1,65
0,2500 % Niedersachsen, Land Landesch.v.17(24) Ausg.869	A2DAJD		EUR	500	500		% 98,759	493.795,00	0,85
0,1250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T.Hyp.Pfandb.2016(23)	A1879X		EUR	300			% 99,710	299.130,00	0,51
0,1250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred Med.-T.Nts 20(24)	A28Y5W		EUR	500	500		% 97,038	485.190,00	0,83
0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landesch.v.2022 (2024)	RLP134		EUR	2.000	2.000		% 98,855	1.977.100,00	3,39
0,1000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	A2R17L		EUR	1.000	1.000		% 97,590	975.900,00	1,67
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2019(24)	SEB0DS		EUR	200	200		% 97,033	194.066,00	0,33
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	A1HK7U		EUR	1.500			% 100,035	1.500.525,00	2,57
0,3750 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19P20		EUR	600	600		% 96,460	578.760,00	0,99
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9		EUR	1.000	1.000		% 98,315	983.150,00	1,68
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2020(24)	A28UWC		EUR	1.000	1.000		% 98,265	982.650,00	1,68
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	A3LAE3		EUR	1.000	1.000		% 99,520	995.200,00	1,70
1,2500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.18(24)	A1X3P5		EUR	1.000	1.000		% 97,949	979.490,00	1,68
0,1250 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	A2R1UG		EUR	1.000	1.000		% 97,640	976.400,00	1,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.916.690,00	4,99
Verzinsliche Wertpapiere									
1,8750 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZJFX		EUR	1.500	1.500		% 98,676	1.480.140,00	2,53
0,2500 % Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2017(2024)	A2GSRH		EUR	1.500	1.500		% 95,770	1.436.550,00	2,46
Summe Wertpapiervermögen							EUR	47.907.524,00	82,02

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate							EUR	-695.237,06	-1,19
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-1.292,08	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put S&P 500 INDEX 3980 04.10.23		361		Anzahl 800			USD 0,650	491,15	0,00
Put S&P 500 INDEX 4000 02.10.23		361		Anzahl 800			USD 0,150	113,34	0,00
Put S&P 500 INDEX 4020 06.10.23		361		Anzahl 800			USD 1,590	1.201,42	0,00
Put S&P 500 INDEX 4070 04.10.23		361		Anzahl -800			USD 1,050	-793,39	0,00
Put S&P 500 INDEX 4080 02.10.23		361		Anzahl -800			USD 0,200	-151,12	0,00
Put S&P 500 INDEX 4110 06.10.23		361		Anzahl -800			USD 2,850	-2.153,48	0,00
Swaps							EUR	-407.545,43	-0,70
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsswaps									
PAYER SWAP 3,03% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 07.06.2023/07.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700				10.601,45	0,02
RECEIVER SWAP 3,04% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 07.06.2023/07.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700				-9.823,30	-0,02
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.690				68.002,10	0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.700				68.127,60	0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.700				80.079,81	0,14
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.600				114.741,23	0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	10.000				119.522,11	0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	15.100				180.478,39	0,31
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	18.400				219.920,68	0,38
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.500				41.832,74	0,07
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.300				87.251,14	0,15
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.400				88.446,36	0,15
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.400				100.398,57	0,17
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.800				117.131,67	0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	10.000				119.522,11	0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	10.100				120.717,33	0,21
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.800				45.418,40	0,08
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.200				74.103,71	0,13
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.600				78.884,59	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.600			90.836,80	0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.900			94.422,47	0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.000			95.617,69	0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.200			98.008,13	0,17
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.600			102.789,01	0,18
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.700			115.936,45	0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.900			118.326,89	0,20
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.100			107.976,61	0,18
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.600			82.267,89	0,14
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.600			82.267,89	0,14
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700			87.409,64	0,15
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.400			123.401,84	0,21
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.700			138.827,07	0,24
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.000			154.252,30	0,26
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.300			66.842,66	0,11
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.300			66.842,66	0,11
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700			87.409,64	0,15
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900			97.693,13	0,17
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.535			233.178,06	0,40
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	600			30.850,46	0,05
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700			87.409,64	0,15
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.300			118.260,10	0,20
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.400			123.401,84	0,21
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.900			149.110,56	0,26
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700			87.409,64	0,15
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900			97.693,13	0,17
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.400			71.984,41	0,12
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.800			92.551,38	0,16
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			102.834,87	0,18
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			102.834,87	0,18

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	2.000				102.834,87	0,18
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	2.100				107.976,61	0,18
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	2.400				123.401,84	0,21
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	2.600				133.685,33	0,23
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	2.800				143.968,82	0,25
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	3.300				169.677,53	0,29
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	3.400				40.637,52	0,07
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	11.300				135.059,98	0,23
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	8.200				98.008,13	0,17
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	9.600				114.741,23	0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	5.400				64.541,94	0,11
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	7.000				83.665,48	0,14
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	13.200				157.769,18	0,27
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	9.600				114.741,23	0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	9.600				114.741,23	0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	7.600				90.836,80	0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	7.100				84.860,70	0,15
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	6.300				75.298,93	0,13
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	5.100				60.956,28	0,10
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	12.200				145.816,97	0,25
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	10.700				127.888,66	0,22
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	8.300				99.203,35	0,17
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	8.000				95.617,69	0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	7.900				94.422,47	0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	7.600				90.836,80	0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	5.400				64.541,94	0,11
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	3.400				40.637,52	0,07
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	3.200				38.247,08	0,07
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	3.500				-34.067,96	-0,06
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	3.500				-34.067,96	-0,06

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.400			-33.094,59	-0,06
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.400			-33.094,59	-0,06
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.500			-34.067,96	-0,06
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.400			-33.094,59	-0,06
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Morgan Stanley Europe SE		OTC	USD	7.400			93.543,35	0,16
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 J.P. Morgan SE		OTC	USD	5.300			66.997,26	0,11
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 J.P. Morgan SE		OTC	USD	5.000			63.204,97	0,11
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 J.P. Morgan SE		OTC	USD	14.400			182.030,30	0,31
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 J.P. Morgan SE		OTC	USD	10.700			135.258,63	0,23
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 J.P. Morgan SE		OTC	USD	6.188			78.222,47	0,13
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Goldman Sachs Bank Europe SE		OTC	USD	7.600			96.071,55	0,16
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Goldman Sachs Bank Europe SE		OTC	USD	4.600			58.148,57	0,10
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Goldman Sachs Bank Europe SE		OTC	USD	1.500			18.961,49	0,03
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	USD	3.000			37.922,98	0,06
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	USD	8.500			107.448,44	0,18
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	USD	8.100			102.392,05	0,18
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	USD	8.000			101.127,95	0,17
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	USD	10.700			135.258,63	0,23
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	USD	10.700			135.258,63	0,23
Protection Buyer								
iTraxx Europe Series 39 Index (3 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2026 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.100			-130.310,20	-0,22
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.200			-61.700,92	-0,11
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.100			-56.559,18	-0,10
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.000			-154.252,30	-0,26
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.700			-138.827,07	-0,24
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.600			-133.685,33	-0,23
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.600			-133.685,33	-0,23
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			-102.834,87	-0,18

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900				-97.693,13	-0,17
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.800				-92.551,38	-0,16
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.300				-118.260,10	-0,20
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900				-97.693,13	-0,17
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900				-97.693,13	-0,17
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.800				-92.551,38	-0,16
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.400				-71.984,41	-0,12
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900				-97.693,13	-0,17
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.800				-92.551,38	-0,16
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.400				-123.401,84	-0,21
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000				-102.834,87	-0,18
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900				-97.693,13	-0,17
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.800				-92.551,38	-0,16
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.600				-82.267,89	-0,14
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.400				-71.984,41	-0,12
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.200				-61.700,92	-0,11
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.500				-231.378,45	-0,40
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000				-102.834,87	-0,18
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.500				-77.126,15	-0,13
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.300				-169.677,53	-0,29
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.700				-138.827,07	-0,24
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900				-97.693,13	-0,17
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.500				-77.126,15	-0,13
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.900				-21.360,80	-0,04
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	12.200				-89.862,69	-0,15
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.300				-118.260,10	-0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.200				-109.960,34	-0,19
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.800				-117.131,67	-0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.700				-115.936,45	-0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.600				-90.836,80	-0,16

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.400			-88.446,36	-0,15
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.300			-87.251,14	-0,15
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.200			-86.055,92	-0,15
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.200			-74.103,71	-0,13
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.100			-72.908,49	-0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.000			-71.713,27	-0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.440			-65.020,03	-0,11
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.200			-62.151,50	-0,11
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.500			-53.784,95	-0,09
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.300			-135.059,98	-0,23
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.900			-118.326,89	-0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.600			-114.741,23	-0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.500			-113.546,00	-0,19
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.100			-96.812,91	-0,17
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.400			-88.446,36	-0,15
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.100			-72.908,49	-0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.000			-71.713,27	-0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.900			-142.231,31	-0,24
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	10.600			-126.693,44	-0,22
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.500			-89.641,58	-0,15
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.400			-88.446,36	-0,15
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.000			-71.713,27	-0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	20.700			-247.410,77	-0,42
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.550			-114.143,61	-0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.100			-108.765,12	-0,19
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.700			-68.127,60	-0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.200			-62.151,50	-0,11
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.600			-102.789,01	-0,18
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.100			-72.908,49	-0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.000			-71.713,27	-0,12

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.200			-62.151,50	-0,11
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.300			-51.394,51	-0,09
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.400			-112.350,78	-0,19
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.200			-98.008,13	-0,17
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.000			-95.617,69	-0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.900			-94.422,47	-0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.800			-93.227,25	-0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.900			-46.613,62	-0,08
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.000			-35.856,63	-0,06
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.900			-118.326,89	-0,20
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.000			-95.617,69	-0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.800			-93.227,25	-0,16
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.500			-89.641,58	-0,15
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.700			-68.127,60	-0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	14.000			-167.330,95	-0,29
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	12.700			-151.793,08	-0,26
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.400			-71.984,41	-0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.600			112.910,96	0,19
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.700			55.482,11	0,09
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.700			55.482,11	0,09
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Barclays Bank Ireland PLC		OTC	USD	3.900			-49.299,87	-0,08
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 J.P. Morgan SE		OTC	USD	12.200			-154.220,12	-0,26
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BofA Securities Europe S.A.		OTC	USD	8.400			-106.184,34	-0,18
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Barclays Bank Ireland PLC		OTC	USD	8.000			-101.127,95	-0,17
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	USD	11.700			-147.899,62	-0,25
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	USD	19.000			-240.178,87	-0,41
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	USD	9.200			-116.297,14	-0,20

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028								
Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	USD	9.600			-121.353,54	-0,21
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028								
BofA Securities Europe S.A.		OTC	USD	8.500			-107.448,44	-0,18
Optionsrechte auf Swaps						EUR	-286.399,55	-0,49
SwaptPAY.ITR.EURS39.181023.BARC2		OTC	STK	-24.450.000			-13.825,53	-0,02
SwaptPAY.ITR.EURS39.181023.BNP2		OTC	STK	-48.000.000			-27.142,14	-0,05
SwaptPAY.ITR.EURS39.181023.DB1		OTC	STK	-33.000.000			-18.660,22	-0,03
SwaptPAY.ITR.EURS39.181023.GS1		OTC	STK	38.000.000			8.451,48	0,01
SwaptPAY.ITR.EURS39.181023.JPM1		OTC	STK	-36.000.000			-20.356,60	-0,03
SwaptPAY.ITR.EURS39.181023.ML1		OTC	STK	-27.200.000			-11.573,76	-0,02
SwaptPAY.ITR.EURS39.181023.ML2		OTC	STK	-12.750.000			-7.209,63	-0,01
SwaptPAY.ITR.EURS39.181023.ML3		OTC	STK	-25.700.000			-10.935,50	-0,02
SwaptPAY.ITR.EURS39.181023.MS1		OTC	STK	-46.000.000			-19.573,26	-0,03
SwaptPAY.ITR.EURS40.151123.GS1		OTC	STK	-32.700.000			-37.161,27	-0,06
SwaptPAY.ITR.XOS39.181023.BARC1		OTC	STK	-23.625.000			-28.659,01	-0,05
SwaptPAY.ITR.XOS39.181023.BARC2		OTC	STK	23.625.000			8.681,37	0,01
SwaptPAY.ITR.XOS39.181023.BNP1		OTC	STK	-26.000.000			-17.719,27	-0,03
SwaptPAY.ITR.XOS39.181023.BNP2		OTC	STK	26.000.000			8.856,25	0,02
SwaptPAY.ITR.XOS39.181023.BNP3		OTC	STK	-17.700.000			-12.062,73	-0,02
SwaptPAY.ITR.XOS39.181023.BNP4		OTC	STK	17.700.000			6.029,06	0,01
SwaptREC.ITR.EURS39.181023.BARC1		OTC	STK	-44.400.000			-10.456,51	-0,02
SwaptREC.ITR.EURS39.181023.BARC2		OTC	STK	-44.100.000			-10.385,86	-0,02
SwaptREC.ITR.EURS39.181023.GS1		OTC	STK	-47.000.000			-24.609,99	-0,04
SwaptREC.ITR.EURS39.181023.ML1		OTC	STK	-25.700.000			-6.052,53	-0,01
SwaptREC.ITR.EURS39.181023.ML2		OTC	STK	-26.000.000			-13.614,04	-0,02
SwaptREC.ITR.XOS39.181023.BARC		OTC	STK	-13.800.000			-19.435,38	-0,03
SwaptREC.ITR.XOS39.181023.ML		OTC	STK	-22.500.000			-11.459,50	-0,02
SwaptREC.ITR.XOS39.181023.MS		OTC	STK	-17.700.000			-9.014,80	-0,02
SwaptPAY.CDX.NAIGS40.181023.GS1		OTC	STK	48.000.000			12.499,87	0,02
SwaptPAY.CDX.NAIGS40.181023.GS2		OTC	STK	48.000.000			12.499,87	0,02
SwaptREC.CDX.NAIGS40.181023.CITI1		OTC	STK	-37.800.000			-5.086,40	-0,01
SwaptREC.CDX.NAIGS40.181023.ML1		OTC	STK	-62.600.000			-8.423,52	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	4.075.654,87	6,98
Bankguthaben						EUR	4.075.654,87	6,98
EUR-Guthaben bei:								
Bank of New York Mellon Asset Servicing GmbH (Frankfurt)			EUR	1.388.696,56		% 100,000	1.388.696,56	2,38
Barclays Bank Ireland plc (Dublin)			EUR	510.000,00		% 100,000	510.000,00	0,87
BofA Securities Europe SA (Paris)			EUR	380.000,00		% 100,000	380.000,00	0,65
Citigroup Global Markets Europe AG (Frankfurt)			EUR	860.000,00		% 100,000	860.000,00	1,47
BNP Paribas - Clearing Member (Paris)			EUR	817.328,34		% 100,000	817.328,34	1,40
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			USD	126.658,23		% 100,000	119.629,97	0,20

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.549.854,59	12,93
Zinsansprüche			EUR	345.393,20				345.393,20	0,59
Ansprüche aus Kapitalmaßnahmen			EUR	1.852,69				1.852,69	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	6.722.000,44				6.722.000,44	11,51
Einschüsse (Initial Margins)			USD	508.844,00				480.608,26	0,82
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR -431.599,01				-431.599,01	-0,74
Fondsvermögen							EUR	58.406.197,39	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	99,32	
Umlaufende Anteile							STK	588.069	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, CDS Prämie, Kostenpauschale, performanceabhängige Verwaltungsvergütung

Fußnoten:

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023		
US-Dollar	(USD)	1,0587500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

361 Chicago - CBOE Opt. Ex.

c) OTC

Over-the-Counter

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

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2016(23)	A18ZDJ	EUR	2.000	2.000	
0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2015(23)	A1Z0JL	EUR		2.000	
0,3250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(23)	A19BNO	EUR		500	
0,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(23)	A19YYX	EUR		1.500	
0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A1917P	EUR		1.500	
0,5000 % Sparebanken Vest EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19SSH	EUR		500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2019(22)	A2R8TD	EUR		500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)	AAR022	EUR	1.000	2.500	
0,3750 % Aktia Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(23)	A191EH	EUR	2.000	2.000	
0,5500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2018(18/23) A	A19X06	EUR		1.000	
2,7500 % AT & T Inc. EO-Notes 2016(16/23)	A18ZJR	EUR		1.500	
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(22)	A2RU55	EUR		1.000	
3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2013(23)	A1HFAM	EUR		600	
0,2000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(23)	A19RAG	EUR		1.000	
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	A18YVW	EUR		1.900	
0,7500 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A1ZYF0	EUR		1.000	
0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(23) Ser.209	BHY015	EUR		1.500	
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	A28RTN	EUR		2.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	110484	EUR		1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	110485	EUR	2.500	2.500	
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2018(23)	A19U8S	EUR	1.000	2.000	
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	A28UWZ	EUR	2.000	2.000	
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P17 v.16(23)	CZ40LS	EUR	2.000	2.000	
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	A19ZMG	EUR	1.500	1.500	
1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2013(23)	A1HLTA	EUR		2.000	
2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HQQB	EUR		1.000	
4,4740 % Credit Suisse AG EO-FLR Med.-Term Nts 2021(23)	A3KVKQ	EUR		1.000	
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DL19UA	EUR		1.000	
0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 v.19(23)	A2LQNG	EUR		2.000	
0,3750 % Eika Boligkredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2016(23)	A180C8	EUR		2.000	
2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(23)	A1G89U	EUR		1.500	
0,8750 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	A2RYDJ	EUR		2.000	
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	A1HKFP	EUR	1.000	1.000	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(23)	A19PMK	EUR		2.000	
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580	HSH5Y2	EUR		2.000	
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19QN6	EUR		500	
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22)	A1G83V	EUR		2.000	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	A18Y27	EUR		1.000	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	A19W6X	EUR	2.000	2.000	
1,2200 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	A19SYV	EUR		1.500	
0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(23)	A18WS2	EUR		1.500	
0,5000 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A18ZXQ	EUR		955	
1,0000 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2016(22)	MS0GYE	EUR		1.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,0500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(23) Ausg.874	A2GSD7	EUR	2.000	2.000	
0,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.461 v.16(23)	DHY461	EUR		1.500	
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.15(23) R.1356	NRW0GS	EUR	500	500	
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A192S6	EUR	1.000	1.000	
0,3750 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	A2RRT2	EUR	1.000	1.000	
0,1250 % Schweden, Königreich EO-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	A19U5X	EUR	2.000	2.000	
0,1250 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(23)	A19271	EUR		2.000	
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.16(23)	A18X5R	EUR		1.000	
0,4500 % Swedbank Hypotek AB EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 18(23)	A19WRO	EUR		1.000	
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)	A180L4	EUR		500	
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2018(23)	A19XNA	EUR		500	
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	A1Z92S	EUR		1.500	
0,3750 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(23)	A19FYA	EUR		1.000	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	A0RGEP	ANT	87.843	87.843	
--	--------	-----	--------	--------	--

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

Terminkontrakte

Rentenindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Bl.Bar.MSCI Euro Corp.SRI Ind.)		EUR			4.816,00
---	--	-----	--	--	----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			10,72
---	--	-----	--	--	-------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			19,69
--	--	-----	--	--	-------

SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Zinsswaps Payer

(Basiswert(e): PAYER SWAP 1,79% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 04.07.2022/04.07.2027 BNP Paribas S.A.,		EUR			20.490
PAYER SWAP 2,661% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 23.01.2023/23.01.2028 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 2,69% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.11.2022/14.11.2027 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 2,7% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 16.01.2023/16.01.2029 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 2,715% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 18.01.2023/18.01.2028 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 2,94% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 24.03.2023/24.03.2028 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 3,02% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.06.2023/14.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 3,09% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 24.03.2023/24.03.2028 BNP Paribas S.A.,					

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
PAYER SWAP 3,19% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 26.06.2023/26.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 3,19% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 30.05.2023/30.05.2028 BNP Paribas S.A.)					

Zinsswaps Receiver

(Basiswert(e): RECEIVER SWAP 2,661% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 23.01.2023/23.01.2028 BNP Paribas S.A.,			EUR		16.890
RECEIVER SWAP 2,69% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.11.2022/14.11.2027 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 2,7% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 16.01.2023/16.01.2029 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 2,715% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 18.01.2023/18.01.2028 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 2,94% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 24.03.2023/24.03.2028 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 3,02% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.06.2023/14.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 3,09% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 24.03.2023/24.03.2028 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 3,19% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 26.06.2023/26.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 3,19% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 30.05.2023/30.05.2028 BNP Paribas S.A.)					

Varianz Swaps

(Basiswert(e): Eurostoxx 50 Volatilitätsindex 16.03.2023/21.04.2023 Société Générale S.A.)			EUR		4
---	--	--	-----	--	---

Credit Default Swaps

Protection Seller

(Basiswert(e): CDX NA IG Series 38 Index (5 Years) 1% 21.03.2022/20.06.2027 BofA Securities Europe S.A.,			EUR		1.398.324
CDX NA IG Series 38 Index (5 Years) 1% 21.03.2022/20.06.2027 J.P. Morgan SE,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Barclays Bank Ireland PLC,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BofA Securities Europe S.A.,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Citigroup Global Markets Europe AG,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Deutsche Bank AG,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Goldman Sachs Bank Europe SE,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 J.P. Morgan SE,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Morgan Stanley Europe SE,					
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Barclays Bank Ireland PLC,					
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BofA Securities Europe S.A.,					

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Goldman Sachs Bank Europe SE,					
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 J.P. Morgan SE,					
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 5% 21.03.2022/20.06.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 36 Index (3 Year) 1% 20.09.2021/20.12.2024 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 37 Index (10 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2032 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 38 Index (10 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2032 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 38 Index (3 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2025 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.33 Index (5 Years) 1% 20.03.2020/20.06.2025 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.)					

Protection Buyer

(Basiswert(e): CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Barclays Bank Ireland PLC,	EUR	1.376.560
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BofA Securities Europe S.A.,		
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Citigroup Global Markets Europe AG,		
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Goldman Sachs Bank Europe SE,		
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 J.P. Morgan SE,		
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Morgan Stanley Europe SE,		
CDX NA IG Series 40 Index (10 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BofA Securities Europe S.A.,		
CDX NA IG Series 40 Index (10 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2033 Goldman Sachs Bank Europe SE,		
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Barclays Bank Ireland PLC,		
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BofA Securities Europe S.A.,		
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Citigroup Global Markets Europe AG,		
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Goldman Sachs Bank Europe SE,		
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 5% 21.03.2022/20.06.2027 BNP Paribas S.A.,		
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.,		

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 33 Index (5 Years) 1% 20.03.2020/20.06.2025 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 36 Index (5 Year) 1% 20.09.2021/20.12.2026 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 38 Index (10 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2032 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 38 Index (3 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2025 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.)					

Optionsrechte auf Swaps

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.39 5 Y, ITRAXX EUROPE S.38 5 YRS, ITRX EURO.CROSS.S.38 5 YR)		EUR			63,30
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.39 5 Y, CDX NA IG SE.40 5 Y, ITRAXX EUROPE S.38 5 YRS, ITRAXX EUROPE S.39 5 YR, ITRX EURO.CROSS.S.38 5 YR, ITRX EURO.CROSS.S.39 5 YR)		EUR			906,87
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.39 5 Y, CDX NA IG SE.40 5 Y, ITRAXX EUROPE S.38 5 YRS, ITRAXX EUROPE S.39 5 YR, ITRX EURO.CROSS.S.38 5 YR, ITRX EURO.CROSS.S.39 5 YR)		EUR			2.567,38
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.39 5 Y, CDX NA IG SE.40 5 Y, ITRAXX EUROPE S.38 5 YRS, ITRAXX EUROPE S.39 5 YR, ITRX EURO.CROSS.S.38 5 YR, ITRX EURO.CROSS.S.39 5 YR)		EUR			4.588,56

Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,07 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 31.533,00 Euro Transaktionen.

Bei der Ermittlung des Transaktionsumfangs wird bei Wertpapieren auf den Marktwert und bei Derivaten auf den Kontraktwert abgestellt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	39.604,96
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	350.390,46
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	110.744,92
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	187.506,93
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	52.699,85
6. Sonstige Erträge	EUR	3.931,04

Summe der Erträge	EUR	744.878,16
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-20.139,44
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-337.359,45
davon performanceabhängig	EUR	-193.794,54
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-38.647,95
4. Kostenpauschale	EUR	-45.940,77
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-97.126,32

Summe der Aufwendungen	EUR	-539.213,93
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	205.664,23
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	24.528.493,21
2. Realisierte Verluste	EUR	-23.274.982,96

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.253.510,25
--	------------	---------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.459.174,48
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.740.621,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.514.422,02

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	226.199,06
--	------------	-------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.685.373,54
--	------------	---------------------

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	72.126.617,82
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-15.475.996,40
a) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		<u>-15.475.996,40</u>
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	70.202,43
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.685.373,54
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		4.740.621,08
davon nicht realisierte Verluste	EUR		-4.514.422,02
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	<u>58.406.197,39</u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil *)

I. Für die Ausschüttung verfügbar

1.	Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	1.747.168,93	2,97
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	2.219.395,86	3,77		
	- davon Ertragsausgleich	EUR	-472.226,93	-0,80		
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.459.174,48	2,48
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	205.664,23	0,35		

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-3.006.399,95	-5,11
----	---------------------------	--	--	-----	---------------	-------

III. Gesamtausschüttung

EUR	199.943,46	0,34
------------	-------------------	-------------

1. Endausschüttung

EUR	199.943,46	0,34
------------	-------------------	-------------

*) Die Werte unter „je Anteil“ wurden rechnerisch aus den Gesamtbeträgen ermittelt und kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	EUR	49.418.650,30	EUR	95,86
2021/2022	EUR	72.126.617,82	EUR	96,55
2022/2023	EUR	58.406.197,39	EUR	99,32

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.338.517.939,71

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland plc (Dublin)
 Bloomberg Trading Facility B.V. (Amsterdam)
 BNP Paribas - Clearing Member (Paris)
 BNP Paribas S.A. (Paris)
 BofA Securities Europe SA (Paris)
 Citigroup Global Markets Europe AG (Frankfurt)
 Goldman Sachs Bank Europe SE (Frankfurt)
 J.P. Morgan AG (Frankfurt)
 Morgan Stanley Europe SE (Frankfurt)
 Deutsche Bank AG (Frankfurt)
 UBS Europe SE (Frankfurt)

	Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	1.140.000,00
davon		
Bankguthaben	EUR	1.140.000,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		82,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-1,19

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,63 %
größter potenzieller Risikobetrag	5,08 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,87 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation ermittelt.

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

Der Ermittlung wurden die Parameter 99 % Konfidenzniveau und 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr zu Grunde gelegt.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 2.477,01 %

Die Berechnung erfolgte unter Verwendung der CESR's Guidelines on Risk Measurement and the Calculation of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS vom 28. Juli 2010, Ref.: CESR/10-788 (Summe der Nominale).

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,32
Umlaufende Anteile	STK	588.069

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	0,55 %
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,31 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne negative Einlagenzinsen bzw. Verwahrtgelt) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu. Die Gesellschaft zahlt aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens mehr als 10 % an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen wurden dem Sondervermögen nicht berechnet.

Verwaltungsvergütungssätze *) für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	WKN	Verwaltungsvergütungssatz p. a. in %
Investmentanteile		
Gruppenfremde Investmentanteile		
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	AORGEP	0,200

*) Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen. Die von den Zielfonds-KVGen veröffentlichten Verwaltungsvergütungssätze können sich inklusive oder exklusive Fondsmanagementvergütung verstehen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	3.916,04
Rückerstattung der Depotgebühren	EUR	3.916,04
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	93.902,13
Kosten im Zusammenhang mit Derivaten	EUR	93.902,13

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt:	EUR	3.158,33
Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM), die ein risikoarmes Geschäftsmodell betreibt, unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Die LBBW AM hat unter Berücksichtigung der Gruppenzugehörigkeit zur Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) als bedeutendes Kreditinstitut ihre Vergütungspolitik und Vergütungspraxis an die regulatorischen Anforderungen ausgerichtet. In diesem Zusammenhang sind die Geschäftsführer der LBBW AM auch Risk Taker im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns. Die Geschäftsführung der LBBW AM hat für die Gesellschaft allgemeine Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme festgelegt und diese mit dem Aufsichtsrat abgestimmt. Die Umsetzung dieser Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme der Mitarbeiter erfolgt auf der Basis korrespondierender kollektiv-rechtlicher Regelungen in Betriebsvereinbarungen.

Das Vergütungssystem der LBBW AM wird mindestens einmal jährlich durch das Aufsichtsgremium auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft. Erforderliche Änderungen (bspw. Anpassung an gesetzliche Vorgaben, Anpassung der Vergütungsgrundsätze o.ä.) werden, wenn erforderlich, vorgenommen.

Vergütungskomponenten

Die LBBW AM verfolgt das Ziel, ihren Mitarbeitern leistungs- und marktgerechte Gesamtvergütungen zu gewähren, die aus fixen und variablen Vergütungselementen sowie sonstigen Nebenleistungen bestehen. Die Fixvergütung richtet sich nach der ausgeübten Funktion und deren Wertigkeit entsprechend den Marktgegebenheiten bzw. den anzuwendenden Tarifverträgen. Zusätzlich zur Fixvergütung können die Mitarbeiter eine erfolgsbezogene variable Vergütung erhalten.

Bemessung der variablen Vergütung (Bonuspool)

Das Volumen des für die variable Vergütung zur Verfügung stehenden Bonuspools hängt im Wesentlichen vom Unternehmenserfolg ab. Ein weiteres Kriterium zur Vergabe einer variablen Vergütung ist die Erfüllung der Nebenbedingungen analog § 7 Institutsvergütungsverordnung im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns, die einer jährlichen Prüfung unterliegt.

Soweit nach den regulatorischen Anforderungen geboten, wird der Bonuspool nach pflichtgemäßem Ermessen angemessen reduziert oder gestrichen. In diesem Fall werden auch die dem Mitarbeiter für das betreffende Geschäftsjahr kommunizierten variablen Vergütungselemente entsprechend reduziert oder gestrichen. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung in Abstimmung mit dem Aufsichtsrat. Die Vergütung der Geschäftsführung wird gemäß der vom Aufsichtsrat erlassener Entscheidungsordnung von der Gesellschafterin festgelegt. Für alle Mitarbeiter der LBBW AM gilt eine Obergrenze für die maximal mögliche variable Vergütung in Höhe von 100 % der fixen Vergütung.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern und Geschäftsführern

Für Mitarbeiter bzw. Geschäftsführer, die durch ihre Tätigkeit das Risikoprofil der LBBW AM oder einzelner Fonds maßgeblich beeinflussen (sogenannte Risk Taker) bestehen besondere Regelungen für die Auszahlung, die zu 40 % bei Risktakern über einen Zeitraum von 3 Jahren bzw. 60 % bei Geschäftsführern über einen Zeitraum von 5 Jahren gestreckt erfolgt. Dabei werden 40 % bzw. 60 % der gesamten variablen Vergütung in Form eines virtuellen Co-Investments in einen oder ggf. mehrere „typische“ Fonds der LBBW AM gewährt und unter Berücksichtigung einer zusätzlichen Haltefrist von einem Jahr ausgezahlt. Bei der endgültigen Auszahlung werden zusätzliche inhaltliche Auszahlungsbedingungen geprüft (Malusprüfung, Rückzahlung bereits erhaltener Vergütungen (bei Geschäftsführern)).

		2022	2021
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	28.114.554,11	25.679.075,93
davon feste Vergütung	EUR	22.516.619,83	20.999.291,12
davon variable Vergütung	EUR	5.597.934,28	4.679.784,81
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00	0,00
Zahl der begünstigten Mitarbeiter der LBBW AM im abgelaufenen Wirtschaftsjahr		327	308
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

		2022	2021
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker	EUR	3.741.617,74	3.880.239,37
Geschäftsführer	EUR	1.034.431,49	1.936.706,67
weitere Risk Taker	EUR	2.707.186,25	1.943.532,70
davon Führungskräfte	EUR	2.707.186,25	1.943.532,70
davon andere Risktaker	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	0,00	0,00

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen gem. § 101 Abs. 4 Nr. 3 KAGB berechnet wurden

Als Methode zur Berechnung der Vergütungen und sonstigen Nebenleistungen wurde die Cash-Flow-Methode gewählt.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsprüfung durch den Aufsichtsrat statt. Im Rahmen der Angemessenheitsprüfung der Vergütung wurde eine Marktanalyse vorgenommen und mit den eigenen Vergütungsdaten in Abgleich gebracht. Die Überprüfung ergab, dass keine besonders hohen variablen Vergütungen weder absolut noch im Verhältnis zur Festvergütung gewährt wurden. Die festgelegte Obergrenze wurde weit unterschritten. Insbesondere bei den Vergütungen der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ergab die Überprüfung, dass die Vergütung schwerpunktmäßig aus der Fixvergütung besteht. Zusammenfassend konnte festgestellt werden, dass die Vergütungsgrundsätze und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem als angemessen einzustufen ist. Es wurden keine unangemessenen Anreize gesetzt. Ferner wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Für das Geschäftsjahr 2021 galten erstmalig die neue Regelungen aus der Betriebsvereinbarung zur leistungsabhängigen variablen Vergütung von AT-Mitarbeitern. Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der LBBW AM wurden im Geschäftsjahr 2022 nicht vorgenommen.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Die jährliche Kostenpauschale von 0,080 % p.a. umfasst gemäß der Besonderen Anlagebedingungen im Wesentlichen die folgenden Kostenbestandteile: bankübliche Depot- und Kontogebühren, Kosten für den Druck und Versand der für die Anleger bestimmten gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen, Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsbevollmächtigten, Kosten für die Analyse des Anlageerfolgs sowie die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte. Nicht von der Kostenpauschale umfasst sind unter anderem Kosten für die Erstellung und Verwendung eines dauerhaften Datenträgers, für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen, für Rechts- und Steuerberatung, für den Erwerb und/oder die Verwendung bzw. Nennung eines Vergleichsmaßstabs oder Finanzindizes, Kosten von staatlichen Stellen sowie Steuern, die mit der Verwaltung und Verwahrung entstanden sind.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

**An die LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LBBW Absolute Return Strategie 1 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 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.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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 zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetz-

lichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts 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 sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 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, 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, ir-

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

reführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts 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 LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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.

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

München, den 12. Januar 2024

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)
Wirtschaftsprüfer

(Mathias Bunge)
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

20039 [13] 01/2024 55 25% Altbaupier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de