



PensionProtect



Halbjahresbericht 2023

Investmentfonds nach Luxemburger Recht „Fonds Commun de Placement“ (FCP)
Verwaltungsgesellschaft: Structured Invest S.A.
30. Juni 2023

HR R.C.S. Luxemburg
B 112 174

Structured Invest S.A.



PensionProtect

Inhalt

Wichtige Hinweise	3
Verwaltung und Administration	4
Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30/06/23	7
Teilfonds:	8
PensionProtect 2023	8
PensionProtect Plus 2024	13
PensionProtect Plus 2025	18
PensionProtect Plus 2026	23
Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	28
Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht	31
Sonstige Angaben	36

Wichtige Hinweise

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

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

PensionProtect

Verwaltung und Administration

Verwaltungsgesellschaft

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

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Christian Voit
UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12
D-81925 München

Verwaltungsratsmitglieder

Stefan Lieser (bis zum 31. März 2023)
Structured Invest S.A.
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Sandro Boscolo Anzoletti (bis zum 30. April 2023)
UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12
D-81925 München

Alexander Walter Tumminelli (ab dem 26. April 2023)
Unicredit Bank AG
Arabellastraße 12
D-81925 München

Dr. Joachim Beckert
Unicredit International Bank (Luxembourg) S.A.
8-10 rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Stefan Lieser
Rüdiger Herres

Verwahrstelle, Hauptverwaltung und Zahlstelle in Luxemburg

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Internet: www.structuredinvest.lu

E-Mail: fonds@unicredit.lu

Reuters:

PensionProtect 2022	LU0300641437.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect 2023	LU0367087946.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2024	LU0426545587.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2025	LU0494803348.LUF (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2026	LU0616128319.LUF (Anteilklasse A)

Bloomberg:

PensionProtect 2022	PENPR22 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect 2023	PENPR23 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2024	PENPLUS LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2025	PENPL25 LX [Equity] (Anteilklasse A)
PensionProtect Plus 2026	PENPR26 LX [Equity] (Anteilklasse A)

Sammel-, Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Lilienthalallee 36
D-80939 München

PensionProtect

Verwaltung und Administration

Vertriebsstelle für Deutschland

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12
D-81925 München

Zugelassener Abschlussprüfer des Fonds

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
Cabinet de révision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Zugelassener Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg, Société anonyme
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

PensionProtect
Konsolidierte Darstellung

PensionProtect

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30/06/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		26.254.337,01
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	24.957.997,26
<i>Anschaffungskosten</i>		24.756.979,98
Bankguthaben		44.491,29
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		1.251.831,64
Sonstige Zinsforderungen		16,82
Passiva		6.439.276,59
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		0,38
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		1.251.761,55
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swappeschäften		5.106.178,75
Verwaltungsvergütung	3	24.499,16
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	16.451,42
"Taxe d'abonnement"	6	2.476,89
Garantiegebühr	5	5.306,56
Sonstige Verbindlichkeiten		32.601,88
Nettofondsvermögen		19.815.060,42

PensionProtect 2023

PensionProtect 2023

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		8.310.480,00
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	7.408.110,79
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>7.346.487,83</i>
Bankguthaben		8.681,54
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		893.670,85
Sonstige Zinsforderungen		16,82
Passiva		2.620.135,02
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		893.611,96
Nicht realisierter Verlust aus Swappeschäften		1.701.043,37
Verwaltungsvergütung	3	7.360,97
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	4.504,51
"Taxe d'abonnement"	6	711,30
Sonstige Verbindlichkeiten		12.902,91
Nettoteilfondsvermögen		5.690.344,98

PensionProtect 2023

Statistische Angaben

		30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettoteilfondsvermögen	EUR	5.690.344,98	5.653.011,87	5.968.797,44
Anteilklasse A				
Anzahl Anteile		115.000,00	115.000,00	115.000,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,48	49,16	51,90

PensionProtect 2023

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30/06/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des NTFV*
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7.346.487,83	7.408.110,79	130,19
Aktien			6.905.361,31	6.849.975,59	120,38
Belgien			789.470,82	785.925,29	13,81
AGEAS NOM	EUR	6.931	260.813,53	256.031,14	4,50
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	5.221	267.158,57	266.636,47	4,69
KBC GROUPE SA	EUR	4.188	261.498,72	263.257,68	4,63
Deutschland			2.898.988,96	2.962.763,85	52,07
DELIVERY HERO	EUR	7.205	229.015,59	282.219,85	4,96
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	1.135	189.545,00	189.999,00	3,34
HELLOFRESH SE	EUR	12.101	281.469,26	271.788,46	4,78
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	13.247	458.329,19	485.303,85	8,53
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	826	267.128,40	279.766,20	4,92
RWE AG	EUR	6.418	255.885,66	255.564,76	4,49
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	1.690	238.222,40	254.480,20	4,47
THYSSENKRUPP AG	EUR	76.969	505.643,32	552.021,67	9,70
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	1.593	192.275,10	195.015,06	3,43
ZALANDO SE	EUR	7.504	281.475,04	196.604,80	3,46
Finnland			1.563.282,21	1.478.686,69	25,99
ELISA CORPORATION -A-	EUR	5.165	281.492,50	254.376,25	4,47
KONE OYJ -B-	EUR	5.318	251.913,66	254.785,38	4,48
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	6.537	281.483,22	249.974,88	4,39
STORA ENSO -R-	EUR	21.547	256.732,50	228.936,88	4,02
TIETOEVRVY CORP	EUR	182	5.361,72	4.586,40	0,08
VALMET CORPORATION	EUR	9.504	278.657,28	240.831,36	4,23
WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	24.027	207.641,33	245.195,54	4,31
Niederlande			1.653.619,32	1.622.599,76	28,51
ADYEN	EUR	353	554.297,83	553.786,40	9,73
AIRBUS SE	EUR	1.985	255.906,20	259.360,10	4,56
ASR NEDERLAND NV	EUR	6.844	267.189,76	276.018,52	4,85
PROSUS N.V.	EUR	4.071	294.765,89	269.011,68	4,73
RANDSTAD BR	EUR	5.478	281.459,64	264.423,06	4,65
Optionsscheine			441.126,52	558.135,20	9,81
Deutschland			441.126,52	558.135,20	9,81
UNICREDIT (DAX) WAR	EUR	35	441.126,52	558.135,20	9,81
Summe Wertpapiere			7.346.487,83	7.408.110,79	130,19
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				8.681,54	0,15
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-1.726.447,35	-30,34
Nettoteilfondsvermögen				5.690.344,98	100,00

*NTFV = Nettoteilfondsvermögen

PensionProtect 2023

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/23

Aufgliederung nach Staaten	% des Nettofonds- vermögens
Deutschland	61,88
Niederlande	28,51
Finnland	25,99
Belgien	13,81
Summe	130,19

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/06/23

Aufgliederung nach Sektoren	% des Nettofonds- vermögens
Banken und Kreditinstitute	28,67
Versicherungen	9,77
Schwerindustrie	9,70
Diverse Handelsgesellschaften	9,61
Maschinenbau	8,79
Elektronik und Halbleiter	8,53
Papier- und Forstwirtschaft	8,25
Internet und Internet-Dienstleistungen	4,81
Nahrungsmittel und Getränke	4,78
Tabak und Alkohol	4,68
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	4,56
Strom-, Wasser-, Gasversorger	4,49
Kommunikation	4,47
Elektrotechnik und Elektronik	4,47
Pharma und Kosmetik	4,39
Textile und Stoffe	3,45
Kraftfahrzeugindustrie	3,43
Holding- und Finanzgesellschaften	3,34
Summe	130,19

PensionProtect Plus 2024

PensionProtect Plus 2024

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		6.123.026,04
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	6.108.970,70
<i>Anschaffungskosten</i>		5.891.000,89
Bankguthaben		14.055,34
Passiva		1.060.960,52
Nicht realisierter Verlust aus Swappeschäften		1.037.935,23
Verwaltungsvergütung	3	6.577,28
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	4.174,04
"Taxe d'abonnement"	6	632,74
Garantiegebühr	5	1.897,28
Sonstige Verbindlichkeiten		9.743,95
Nettoteilfondsvermögen		5.062.065,52

PensionProtect Plus 2024

Statistische Angaben

		30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettoteilfondsvermögen	EUR	5.062.065,52	5.060.661,38	5.501.389,96
Anteilklasse A				
Anzahl Anteile		85.000,00	85.000,00	85.000,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	59,55	59,54	64,72

PensionProtect Plus 2024

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30/06/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des NTFV*
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5.891.000,89	6.108.970,70	120,68
Aktien			5.414.598,89	5.608.385,80	110,79
Belgien			481.145,28	484.040,37	9,56
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	9.339	481.145,28	484.040,37	9,56
Deutschland			2.756.095,79	3.011.502,43	59,49
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	1.119	233.423,40	238.570,80	4,71
BAYER AG REG SHS	EUR	3.444	175.660,74	174.507,48	3,45
DELIVERY HERO	EUR	6.287	197.474,67	254.026,24	5,02
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	22.846	155.215,73	214.272,63	4,23
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	11.238	245.887,44	224.490,29	4,43
EVOTEC SE	EUR	10.858	202.397,01	223.783,38	4,42
HELLOFRESH SE	EUR	10.232	172.306,88	231.243,20	4,57
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	6.562	222.484,61	247.945,17	4,90
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	3.602	238.956,68	252.067,96	4,98
SAP AG	EUR	1.970	239.000,40	246.525,80	4,87
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	3.094	445.406,63	471.958,76	9,32
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	1.888	227.881,60	232.110,72	4,59
Finnland			742.036,22	630.862,72	12,46
ELISA CORPORATION -A-	EUR	4.377	238.546,50	214.210,38	4,23
NESTE	EUR	5.596	255.076,58	197.314,96	3,90
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	5.769	248.413,14	219.337,38	4,33
Italien			219.501,00	260.565,00	5,15
FERRARI	EUR	870	219.501,00	260.565,00	5,15
Niederlande			1.215.820,60	1.221.415,28	24,13
AIRBUS SE	EUR	1.882	237.583,68	249.101,52	4,92
PROSUS N.V.	EUR	3.588	233.876,86	240.790,68	4,76
RANDSTAD BR	EUR	9.837	505.425,06	475.225,47	9,39
STELLANTIS --- BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	15.929	238.935,00	256.297,61	5,06
Optionsscheine			476.402,00	500.584,90	9,89
Deutschland			476.402,00	500.584,90	9,89
UNICREDIT (DAX) WAR	EUR	31	476.402,00	500.584,90	9,89
Summe Wertpapiere			5.891.000,89	6.108.970,70	120,68
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				14.055,34	0,28
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-1.060.960,52	-20,96
Nettoteilfondsvermögen				5.062.065,52	100,00

*NTFV = Nettoteilfondsvermögen

PensionProtect Plus 2024

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/23

Aufgliederung nach Staaten	% des Nettofonds- vermögens
Deutschland	69,38
Niederlande	24,13
Finnland	12,46
Belgien	9,56
Italien	5,15
Summe	120,68

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/06/23

Aufgliederung nach Sektoren	% des Nettofonds- vermögens
Kraftfahrzeugindustrie	14,79
Diverse Handelsgesellschaften	14,41
Banken und Kreditinstitute	9,89
Internet und Internet-Dienstleistungen	9,63
Tabak und Alkohol	9,56
Elektrotechnik und Elektronik	9,32
Pharma und Kosmetik	8,75
Kommunikation	8,67
Maschinenbau	4,98
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	4,92
Elektronik und Halbleiter	4,90
Versicherungen	4,71
Nahrungsmittel und Getränke	4,57
Transport	4,23
Mineralöl	3,90
Chemie	3,45
Summe	120,68

PensionProtect Plus 2025

PensionProtect Plus 2025

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		5.594.903,00
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	5.222.793,76
<i>Anschaffungskosten</i>		5.187.123,80
Bankguthaben		13.948,45
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		358.160,79
Passiva		1.547.068,16
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		0,38
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		358.149,59
Nicht realisierter Verlust aus Swappeschäften		1.168.039,37
Verwaltungsvergütung	3	5.277,79
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	3.617,57
"Taxe d'abonnement"	6	505,99
Garantiegebühr	5	1.522,45
Sonstige Verbindlichkeiten		9.955,02
Nettoteilfondsvermögen		4.047.834,84

PensionProtect Plus 2025

Statistische Angaben

		30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettoteilfondsvermögen	EUR	4.047.834,84	4.056.825,65	4.533.331,67
Anteilklasse A				
Anzahl Anteile		86.000,00	86.000,00	86.000,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	47,07	47,17	52,71

PensionProtect Plus 2025

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30/06/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des NTFV*
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5.187.123,80	5.222.793,76	129,03
Aktien			4.814.242,01	4.819.096,26	119,05
Belgien			525.990,66	488.263,81	12,06
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	7.619	426.077,70	394.892,77	9,76
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	EUR	3.717	99.912,96	93.371,04	2,31
Deutschland			3.040.526,18	3.111.684,75	76,87
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	1.884	396.676,20	401.668,80	9,92
BAYER AG REG SHS	EUR	3.530	188.149,00	178.865,10	4,42
DELIVERY HERO	EUR	4.693	142.362,15	189.620,67	4,68
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	4.447	181.904,54	198.914,31	4,91
E.ON SE	EUR	9.149	103.932,64	106.860,32	2,64
EVOTEC SE	EUR	7.093	145.051,85	146.186,73	3,61
HELLOFRESH SE	EUR	8.703	194.599,08	196.687,80	4,86
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	4.995	174.439,58	188.736,08	4,66
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	2.545	173.060,00	187.490,15	4,63
MERCK KGAA	EUR	1.141	188.093,85	172.918,55	4,27
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	576	187.257,60	197.913,60	4,89
RWE AG	EUR	4.721	199.603,03	188.226,27	4,65
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	7.388	401.316,16	383.141,68	9,47
THYSSENKRUPP AG	EUR	26.071	177.641,30	186.876,93	4,62
ZALANDO SE	EUR	7.116	186.439,20	187.577,76	4,63
Finnland			509.051,64	474.229,90	11,72
ELISA CORPORATION -A-	EUR	3.579	194.840,76	175.156,26	4,33
KONE OYJ -B-	EUR	2.797	130.871,63	133.780,51	3,30
STORA ENSO -R-	EUR	15.557	183.339,25	165.293,13	4,08
Niederlande			738.673,53	744.917,80	18,40
ADYEN	EUR	118	167.465,60	187.124,40	4,62
ARGENX SE	EUR	533	170.160,25	189.428,20	4,68
PROSUS N.V.	EUR	2.634	200.447,40	176.767,74	4,37
RANDSTAD BR	EUR	3.966	200.600,28	191.597,46	4,73
Optionsscheine			372.881,79	403.697,50	9,97
Deutschland			372.881,79	403.697,50	9,97
UNICREDIT (DAX) WAR	EUR	25	372.881,79	403.697,50	9,97
Summe Wertpapiere			5.187.123,80	5.222.793,76	129,03
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				13.948,07	0,34
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-1.188.906,99	-29,37
Nettoteilfondsvermögen				4.047.834,84	100,00

*NTFV = Nettoteilfondsvermögen

PensionProtect Plus 2025

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/23

Aufgliederung nach Staaten	% des Nettofonds- vermögens
Deutschland	86,85
Niederlande	18,40
Belgien	12,06
Finnland	11,72
Summe	129,03

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/06/23

Aufgliederung nach Sektoren	% des Nettofonds- vermögens
Pharma und Kosmetik	17,35
Versicherungen	14,81
Banken und Kreditinstitute	14,60
Tabak und Alkohol	9,76
Diverse Handelsgesellschaften	9,42
Strom-, Wasser-, Gasversorger	7,29
Transport	4,91
Nahrungsmittel und Getränke	4,86
Biotechnologie	4,68
Elektronik und Halbleiter	4,66
Textile und Stoffe	4,63
Kraftfahrzeugindustrie	4,63
Schwerindustrie	4,62
Chemie	4,42
Internet und Internet-Dienstleistungen	4,37
Kommunikation	4,33
Papier- und Forstwirtschaft	4,08
Maschinenbau	3,30
Immobilien Gesellschaften	2,31
Summe	129,03

PensionProtect Plus 2026

PensionProtect Plus 2026

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		6.225.927,97
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	6.218.122,01
<i>Anschaffungskosten</i>		6.332.367,46
Bankguthaben		7.805,96
Passiva		1.211.112,89
Nicht realisierter Verlust aus Swappeschäften		1.199.160,78
Verwaltungsvergütung	3	5.283,12
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	4	4.155,30
"Taxe d'abonnement"	6	626,86
Garantiegebühr	5	1.886,83
Nettoteilfondsvermögen		5.014.815,08

PensionProtect Plus 2026

Statistische Angaben

		30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettoteilfondsvermögen	EUR	5.014.815,08	5.007.551,14	5.691.331,19
Anteilklasse A				
Anzahl Anteile		100.600,00	100.600,00	100.600,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,85	49,78	56,57

PensionProtect Plus 2026

Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30/06/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des NTFV*
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.332.367,46	6.218.122,01	124,00
Aktien			5.867.874,47	5.717.537,11	114,01
Deutschland			3.779.293,29	3.706.425,26	73,91
BEIERSDORF AG	EUR	1.961	243.360,10	237.771,25	4,74
COVESTRO AG	EUR	6.355	236.590,84	302.370,90	6,03
DELIVERY HERO	EUR	12.704	455.771,74	513.305,12	10,24
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	10.933	245.773,84	218.397,61	4,36
EVOTEC SE	EUR	12.183	189.262,90	251.091,63	5,01
HELLOFRESH SE	EUR	9.950	222.482,00	224.870,00	4,48
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	7.068	245.789,70	267.064,38	5,33
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	3.517	233.317,78	246.119,66	4,91
METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	24.914	219.903,42	185.360,16	3,70
MORPHOSYS	EUR	10.497	233.348,31	285.833,31	5,70
NAGARRO - REGISTERED SHS	EUR	1.896	259.708,97	151.206,00	3,02
SAP AG	EUR	1.923	233.298,36	240.644,22	4,80
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	4.483	243.516,56	232.488,38	4,64
ZALANDO SE	EUR	13.274	517.168,77	349.902,64	6,98
Finnland			488.249,25	452.458,81	9,02
ELISA CORPORATION -A-	EUR	4.454	242.475,76	217.978,76	4,35
NORDEA BANK	EUR	23.528	245.773,49	234.480,05	4,68
Niederlande			1.600.331,93	1.558.653,04	31,08
ADYEN	EUR	347	464.655,95	550.272,60	10,97
AIRBUS SE	EUR	749	94.553,76	99.137,64	1,98
ARGENX SE	EUR	669	242.480,14	237.762,60	4,74
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	EUR	14.739	303.922,60	206.876,60	4,13
PROSUS N.V.	EUR	3.436	249.709,96	230.589,96	4,60
RANDSTAD BR	EUR	4.844	245.009,52	234.013,64	4,67
Optionsscheine			464.492,99	500.584,90	9,98
Deutschland			464.492,99	500.584,90	9,98
UNICREDIT (DAX) WAR	EUR	31	464.492,99	500.584,90	9,98
Summe Wertpapiere			6.332.367,46	6.218.122,01	124,00
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				7.805,96	0,16
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-1.211.112,89	-24,15
Nettoteilfondsvermögen				5.014.815,08	100,00

*NTFV = Nettoteilfondsvermögen

PensionProtect Plus 2026

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/23

Aufgliederung nach Staaten	% des Nettofonds- vermögens
Deutschland	83,89
Niederlande	31,08
Finnland	9,03
Summe	124,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/06/23

Aufgliederung nach Sektoren	% des Nettofonds- vermögens
Banken und Kreditinstitute	25,63
Diverse Handelsgesellschaften	14,90
Pharma und Kosmetik	14,38
Biotechnologie	10,44
Internet und Internet-Dienstleistungen	9,40
Kommunikation	8,70
Nahrungsmittel und Getränke	8,18
Holding- und Finanzgesellschaften	7,14
Textile und Stoffe	6,98
Chemie	6,03
Elektronik und Halbleiter	5,33
Maschinenbau	4,91
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	1,98
Summe	124,00

PensionProtect

**Anmerkungen zum Halbjahresbericht -
Aufstellung der derivativen
Finanzinstrumente**

PensionProtect

Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

SWAPGESCHÄFTE¹

Zum 30. Juni 2023 waren folgende Swapgeschäfte offen :

PensionProtect 2023 :

Bezeichnung	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)	% des Nettoteilfondsvermögens
TRS Funding Swap ³	- ²	6.264.773,73	EUR	-1.143.409,60	-20,09
TRS Performance Swap ³	- ²	6.264.773,73	EUR	-557.633,77	-9,80
				-1.701.043,37	-29,89

PensionProtect Plus 2024 :

Bezeichnung	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)	% des Nettoteilfondsvermögens
TRS Funding Swap ³	- ²	5.675.722,35	EUR	-433.249,45	-8,26
TRS Performance Swap ³	- ²	5.675.722,35	EUR	-604.685,78	-11,95
				-1.037.935,23	-20,50

PensionProtect Plus 2025 :

Bezeichnung	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)	% des Nettoteilfondsvermögens
TRS Funding Swap ³	- ²	4.722.259,69	EUR	-500.547,96	-12,37
TRS Performance Swap ³	- ²	4.722.259,69	EUR	-667.491,41	-16,49
				-1.168.039,37	-28,86

PensionProtect Plus 2026 :

Bezeichnung	Fälligkeit	Nennwert	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)	% des Nettoteilfondsvermögens
TRS Funding Swap ³	- ²	5.925.070,73	EUR	-293.104,89	-5,84
TRS Performance Swap ³	- ²	5.925.070,73	EUR	-906.055,89	-18,07
				-1.199.160,78	-23,91

¹ Punkt 1b in den weiteren Anmerkungen beschreibt die Funktionalität des OTC-Total-Return-Swaps und verweist auf die Strategie.

² Der TRS Funding Swap und der TRS Performance Swap verlängern sich am Geschäftsjahresende jeweils automatisch um ein weiteres Jahr, sollten sie nicht 45 Arbeitstage vor dem letzten Bewertungstag eines Geschäftsjahres von einer Vertragspartei gekündigt werden.

³ Punkt 14 in den weiteren Anmerkungen weist zusätzlich die Verpflichtung aus Derivategeschäften zum 30. Juni 2023 aus.

PensionProtect

**Weitere Anmerkungen zum
Halbjahresbericht**

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

1. Der Fonds

a. Allgemeines

Der PensionProtect (der „Fonds“) ist am 04. Mai 2005 als ein aus mehreren Teilfonds bestehender „*Fonds Commun de Placement à compartiments multiples*“ (FCP) gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet worden und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Das Verwaltungsreglement vom 17. Oktober 2006 in seiner geänderten Fassung vom 1. Juli 2008 ist seit dem 1. Juli 2008 auf den Fonds anwendbar. Eine letztmalige Änderung trat am 20. April 2018 in Kraft.

Das Sonderreglement des Fonds trat am 4. Mai 2005 in Kraft und wurde letztmalig am 20. April 2018 geändert.

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

Es werden derzeit folgende Teilfonds angeboten :

- PensionProtect 2023
- PensionProtect Plus 2024
- PensionProtect Plus 2025
- PensionProtect Plus 2026

Für diese genannten Teilfonds wird derzeit jeweils die Anteilklasse A ausgegeben.

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

b. Strategie

Das Strategieportfolio, an dessen Wertentwicklung die Entwicklung des Fondsvermögens mit Hilfe der Swaps gekoppelt ist, setzt sich aus Aktien der Europäischen Währungsunion, Renten und entsprechenden Derivaten zusammen. Es verfolgt eine dynamische Wertsicherungsstrategie und basiert auf dem Gedanken der asymmetrischen Renditeverteilung. Ziel ist es, an steigenden Märkten zu partizipieren und gleichzeitig das Risiko zu begrenzen. Zum 30. Juni 2023 ist die UniCredit Bank AG alleiniger Vertragspartner dieser Swap-Geschäfte.

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

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

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

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

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

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

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

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

a. Allgemeines

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

b. Bewertung der Anlagen

Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festgelegt.

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

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

Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.

c. Erträge

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

d. Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

e. Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

f. Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

g. Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.

3. Verwaltungsvergütung

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

Für die Anteilklasse A des Teilfonds PensionProtect Plus 2026 beträgt diese Vergütung 0,42 % p. a. des Nettoteilfondsvermögens. Für die Anteilklasse A der anderen Teilfonds beträgt diese Vergütung 0,52 % p. a. des Nettoteilfondsvermögens.

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

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

4. Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung

Die Zentralverwaltungs- und Verwahrstellenvergütung beträgt bei einem Nettofondsvermögen von bis zu EUR 100 Mio. 0,073 % p. a., von EUR 100 Mio. bis EUR 250 Mio. 0,063 % p. a., von EUR 250 Mio. bis EUR 500 Mio. 0,058 % p. a. und für den EUR 500 Mio. übersteigenden Teil des Nettofondsvermögens 0,053 % p. a., mindestens jedoch EUR 13.800,00 p. a.

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

5. Garantiegebühr

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

6. Besteuerung

Taxe d'Abonnement

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

Die Garantiekosten sind wie folgenden im Konto Sonstige Verbindlichkeiten enthalten :

7. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

8. Gewinnverwendung

Die ordentlichen Nettoerträge der jeweiligen Teilfonds werden thesauriert.

9. Wertsicherungsniveau

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

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

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

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

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

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

Das aktuelle Wertsicherungslevel lag am Berichtsstichtag bei:

- PensionProtect 2023: EUR 50,30
- PensionProtect Plus 2024: EUR 60,10
- PensionProtect Plus 2025: EUR 50,00
- PensionProtect Plus 2026: EUR 50,00

Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

10. Risikomanagement-Verfahren

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds und seine Teilfonds ein Risikomanagement-Verfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere den CSSF-Rundschreiben 11/512 und 18/698. Mit Hilfe des Risikomanagement-Verfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken, einschließlich operationeller Risiken, die für den Fonds und seine Teilfonds wesentlich sind.

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Gesamtrisiko der Teilfonds PensionProtect 2023, PensionProtect Plus 2024 bis PensionProtect Plus 2026 durch die sogenannte relative Value-at-Risk (VaR) Methode gemessen und kontrolliert. Das Referenzportfolio für den Teilfonds PensionProtect 2023 ist der Index iBoxx EUR Corporate Financial TR 1-3. Das Referenzportfolio für die Teilfonds PensionProtect Plus 2024 ist der Index iBoxx EUR Corporate Financial TR 1-5. Das Referenzportfolio PensionProtect Plus 2025 und PensionProtect Plus 2026 ist der Index iBoxx EUR Corporate Financial TR 3-5.

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

11. Besicherung der Derivate

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

12. Transaktionskosten

Im abgelaufenen Berichtszeitraum sind keine Transaktionskosten angefallen.

13. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds und seiner Teilfonds sind auf der Grundlage des nachstehenden Kurses per 29. Juni 2023 bewertet:

Japanischer Yen	157,68770 = 1,00 Euro
Swedische Krone	11,78425 = 1,00 Euro
Schweizer Franken	0,97605 = 1,00 Euro
US Dollar	1,08885 = 1,00 Euro

14. Verpflichtung aus Derivategeschäften mit Datum vom 30. Juni 2023

Die aus den jeweiligen TRS Funding Swap sowie aus den TRS Performance Swaps resultierende Verpflichtungen entsprechen dem jeweiligen Ausweis des Nennwerts +/- unrealisiertes Ergebnis unter Punkt a. „Allgemeine Angaben“ der sonstigen Angaben (ungeprüft).

15. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag zum 30. Juni 2023

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

PensionProtect

Sonstige Angaben

Teilfondsangaben	PensionProtect 2023	PensionProtect Plus 2024	PensionProtect Plus 2025	PensionProtect Plus 2026
Teilfondstyp	Garantiefonds	Garantiefonds	Garantiefonds	Garantiefonds
Teilfondswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Teilfondsauflage	01.06.2006	02.07.2007	01.07.2008	01.07.2009
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
WKN	A0JJ3S	A0MRNB	A0Q3DC	A0RM3N
ISIN	LU0367087946	LU0426545587	LU0494803348	LU0616128319
Total Expense Ratio (TER)¹				
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)	1,09 % p. a.	1,29 % p. a.	1,41 % p. a.	0,72 % p. a.
Risikomaß ² Value at Risk	0,28 %	1,03 %	1,68 %	2,32 %

Pflichten im Hinblick auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte – Verordnung zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) - Ergänzende Angaben

Am 23. Dezember 2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR) im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht.

Die SFTR regelt im Wesentlichen Verpflichtungen im Hinblick auf sogenannte „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ (WFG). Durch die SFTR werden für den Abschluss, die Änderung oder Beendigung von WFG neben den nach EMIR bereits bestehenden Reportingverpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind) zusätzliche Meldepflichten begründet.

Der PensionProtect unterhält die folgenden Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swap (im Folgenden „Total Return Swap“ oder „TRS“ benannt) per 30. Juni 2023:

a. Allgemeine Angaben

Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten insgesamt, d.h. definitionsgemäß ausschließlich Barmitteln oder Barmitteläquivalenten:

Zum 30. Juni 2023 wurden für keinen Teilfonds des PensionProtect Wertpapiere verliehen.

Betrag der Vermögenswerte, die bei den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swap eingesetzt worden sind, ausgedrückt als absoluter Betrag (in der Währung des Organismus für gemeinsame Anlagen) und als Anteil an den vom Organismus für gemeinsame Anlagen verwalteten Vermögenswerten :

Die Gesamtsumme der Total Return Swaps per 30. Juni 2023 beträgt:

Total Return Swaps		Betrag (absolut)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	in % des Nettoteilfondsvermögens ³
PensionProtect 2023	EUR	12.529.547,46	-1.701.043,37	190,30 %
PensionProtect Plus 2024	EUR	11.351.444,70	-1.037.935,23	203,74 %
PensionProtect Plus 2025	EUR	9.444.519,38	-1.168.039,37	204,47 %
PensionProtect Plus 2026	EUR	11.850.141,46	-1.199.160,78	212,39 %

¹ Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023.

² Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,00 % bei einer Halteperiode von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 10).

³ Die % Angabe bezieht sich auf die Summe des „Betrag (absolut)“ und des nicht realisierten Gewinnes oder Verlustes.

PensionProtect

Sonstige Angaben

b. Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps insgesamt (aufgeschlüsselt nach Volumen der als Sicherheit gestellten Wertpapiere und Barsicherheiten für jeden Emittenten):

Zum 30. Juni 2023 wurden für keinen Teilfonds des PensionProtect Sicherheiten gestellt.

Die zehn wichtigsten Gegenparteien für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swap (Name der Gegenpartei und Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte):

Zum 30. Juni 2023 ist die UniCredit Bank AG alleiniger Vertragspartner dieser Geschäfte. Die Angaben zum Bruttovolumen finden sich unter Punkt a. „Allgemeine Angaben“ wieder.

c. Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps :

Sicherheiten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps per 30. Juni 2023				
Sicherheiten				
Art und Qualität		Laufzeit der Sicherheit		Währung der Sicherheit
nicht zutreffend		nicht zutreffend		nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps per 30. Juni 2023				
Total Return Swaps				
Bezeichnung	Absoluter Betrag	Laufzeit	Geschäftssitz der Gegenpartei	Abwicklung und Clearing
PensionProtect 2023 :				
Funding Swap	6.264.773,73	über 1 Jahr	Deutschland	bilateral
Performance Swap	6.264.773,73	über 1 Jahr	Deutschland	bilateral
PensionProtect Plus 2024 :				
Funding Swap	5.675.722,35	über 1 Jahr	Deutschland	bilateral
Performance Swap	5.675.722,35	über 1 Jahr	Deutschland	bilateral
PensionProtect Plus 2025:				
Funding Swap	4.722.259,69	über 1 Jahr	Deutschland	bilateral
Performance Swap	4.722.259,69	über 1 Jahr	Deutschland	bilateral
PensionProtect Plus 2026:				
Funding Swap	5.925.070,73	über 1 Jahr	Deutschland	bilateral
Performance Swap	5.925.070,73	über 1 Jahr	Deutschland	bilateral

d. Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten :

Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet wurden, verglichen mit dem im Prospekt oder in den Informationen für die Anleger genannten Höchstbetrag:

Es hat kein Teilfonds des PensionProtect zum 30. Juni 2023 Sicherheiten erhalten.

Rendite der Teilfonds des PensionProtect aus der Wiederanlage von Barsicherheiten :

Für das zum 30. Juni 2023 endende Geschäftsjahr hat für keinen Teilfonds des PensionProtect eine Wiederanlage von Barsicherheiten stattgefunden.

e. Verwahrung von Sicherheiten, die der PensionProtect im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps erhalten hat :

Zum 30. Juni 2023 hat kein Teilfonds des PensionProtect Sicherheiten erhalten.

f. Verwahrung von Sicherheiten, die der PensionProtect im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps gestellt hat :

Zum 30. Juni 2023 hat kein Teilfonds des PensionProtect Sicherheiten gestellt.

PensionProtect

Sonstige Angaben

- g. Angaben zu Rendite und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach Organismus für gemeinsame Anlagen, Manager des Organismus für gemeinsame Anlagen und Dritten (z. B. Leihstelle), ausgedrückt in absoluten Werten und als prozentualer Anteil an der Gesamtrendite, die mit der jeweiligen Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps erzielt wurde :

PensionProtect 2023 :

Bezeichnung		Nennwert (absolut)	Nettorendite	Anteil an Netto- gesamtrendite	Kosten	Anteil an Netto- gesamtrendite
TRS Funding Swap	EUR	6.264.773,73	-293.699,73	129,82 %	0,00	0,00 %
TRS Performance Swap	EUR	6.264.773,73	67.462,56	-29,82 %	-14.133,93	-6,25 %
Total	EUR	12.529.547,46	-226.237,17	100,00 %	-14.133,93	-6,25 %

Aufschlüsselung nach Fondsmanager:

Anzahl der Fondsmanager	Bezeichnung		Nettorendite nach Fondsmanager	Anteil der Nettorendite nach Fondsmanager in %	Kosten nach Fondsmanager	Anteil der Kosten nach Fondsmanager in %
1	EUR	Structured Invest S.A.	-226.237,17	100,00 %	-14.133,93	100,00 %

Aufschlüsselung nach Drittparteien:

Anzahl der Drittparteien	Bezeichnung		Nettorendite nach Drittpartei	Anteil der Nettorendite nach Drittpartei in %	Kosten nach Drittpartei	Anteil der Kosten nach Drittpartei in %
1	EUR	UniCredit Bank AG	-226.237,17	100,00 %	-14.133,93	100,00 %

PensionProtect Plus2024:

Bezeichnung		Nennwert (absolut)	Nettorendite	Anteil an Netto- gesamtrendite	Kosten	Anteil an Netto- gesamtrendite
TRS Funding Swap	EUR	5.675.722,35	-584.551,10	106,04 %	0,00	0,00 %
TRS Performance Swap	EUR	5.675.722,35	33.297,53	-6,04 %	-6.828,19	-1,24 %
Total	EUR	11.351.444,70	-551.253,57	100,00 %	-6.828,19	-1,24 %

Aufschlüsselung nach Fondsmanager:

Anzahl der Fondsmanager	Bezeichnung		Nettorendite nach Fondsmanager	Anteil der Nettorendite nach Fondsmanager in %	Kosten nach Fondsmanager	Anteil der Kosten nach Fondsmanager in %
1	EUR	Structured Invest S.A.	-551.253,57	100,00 %	-6.828,19	100,00 %

Aufschlüsselung nach Drittparteien:

Anzahl der Drittparteien	Bezeichnung		Nettorendite nach Drittpartei	Anteil der Nettorendite nach Drittpartei in %	Kosten nach Drittpartei	Anteil der Kosten nach Drittpartei in %
1	EUR	UniCredit Bank AG	-551.253,57	100,00 %	-6.828,19	100,00 %

PensionProtect

Sonstige Angaben

PensionProtect Plus 2025 :

Bezeichnung		Nennwert (absolut)	Nettorendite	Anteil an Netto- gesamrendite	Kosten	Anteil an Netto- gesamrendite
TRS Funding Swap	EUR	4.722.259,69	-502.596,43	103,92 %	0,00	0,00 %
TRS Performance Swap	EUR	4.722.259,69	18.958,84	-3,92 %	-5.482,04	-1,13 %
Total	EUR	<u>9.444.519,38</u>	<u>-483.637,59</u>	<u>100,00 %</u>	<u>-5.482,04</u>	<u>-1,13 %</u>

Aufschlüsselung nach Fondsmanager:

Anzahl der Fondsmanager	Bezeichnung	Nettorendite nach Fondsmanager	Anteil der Nettorendite nach Fondsmanager in %	Kosten nach Fondsmanager	Anteil der Kosten nach Fondsmanager in %
1	EUR Structured Invest S.A.	-483.637,59	100,00 %	-5.482,04	100,00 %

Aufschlüsselung nach Drittparteien:

Anzahl der Drittparteien	Bezeichnung	Nettorendite nach Drittpartei	Anteil der Nettorendite nach Drittpartei in %	Kosten nach Drittpartei	Anteil der Kosten nach Drittpartei in %
1	EUR UniCredit Bank AG	-483.637,59	100,00 %	-5.482,04	100,00 %

PensionProtect Plus 2026 :

Bezeichnung		Nennwert (absolut)	Nettorendite	Anteil an Netto- gesamrendite	Kosten	Anteil an Netto- gesamrendite
TRS Funding Swap	EUR	5.925.070,73	-285.209,68	109,60 %	0,00	0,00 %
TRS Performance Swap	EUR	5.925.070,73	24.989,08	-9,60 %	-12.323,34	4,74%
Total	EUR	<u>11.850.141,46</u>	<u>-260.220,60</u>	<u>100,00 %</u>	<u>-12.323,34</u>	<u>4,74%</u>

Aufschlüsselung nach Fondsmanager:

Anzahl der Fondsmanager	Bezeichnung	Nettorendite nach Fondsmanager	Anteil der Nettorendite nach Fondsmanager in %	Kosten nach Fondsmanager	Anteil der Kosten nach Fondsmanager in %
1	EUR Structured Invest S.A.	-260.220,60	100,00 %	-12.323,34	100,00 %

Aufschlüsselung nach Drittparteien:

Anzahl der Drittparteien	Bezeichnung	Nettorendite nach Drittpartei	Anteil der Nettorendite nach Drittpartei in %	Kosten nach Drittpartei	Anteil der Kosten nach Drittpartei in %
1	EUR UniCredit Bank AG	-260.220,60	100,00 %	-12.323,34	100,00 %



Structured Invest S.A.



Anschrift
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg