

Jahresbericht

Corvus Fonds

1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Alternativer Investmentfonds



Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Anlageziel des **Corvus Fonds** ist die Erwirtschaftung einer attraktiven risikoadjustierten Wertentwicklung. Die Anlageausrichtung des Fonds sieht vor, langfristig ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Kapitalerhalt und Ertrag zu erzielen.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

Die Anlagepolitik des Corvus Fonds ist darauf ausgerichtet, eine risikoadjustierte Investition über diverse Assetklassen hinweg an den weltweiten Kapitalmärkten umzusetzen. Das Sondervermögen investiert dabei in ein breit diversifiziertes Portfolio.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 war das Sondervermögen über Direktinvestments, aktive Publikumsfonds und ETFs in diversen Anlageklassen investiert. Als Anlageklassen wurden Aktien, Renten, Rohstoffe, Absolute-Return-Strategien sowie Geldmarktinstrumente verwendet.

Der Fonds startete das Geschäftsjahr mit einer Aktienquote von 42,6 % und baute diese im Verlauf des Jahres bis auf knapp 36 % zum Ende des Berichtszeitraumes ab. Diese Aufstellung ließ das Sondervermögen an der im Gesamtberichtszeitraum sehr volatilen und insgesamt negativen Aktienmarktentwicklung partizipieren, so dass im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -10,00 % erwirtschaftet wurde. Die Jahresvolatilität lag bei 6,70 %.

Auch im Rentensegment konnten sich die Subsegmente nicht dem Marktgeschehen entziehen und rentierten negativ im Berichtszeitraum. Insbesondere Staatsanleihen in der Eurozone standen aufgrund der Geldpolitik durch die EZB im Fokus des Geschehens.

Auf Ebene des Sondervermögens wurden im Berichtszeitraum Derivate eingesetzt.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

Durch die Investition in Aktien und Aktienfonds ist das Sondervermögen den Risiken der internationalen Aktienmärkte (allgemeine und spezifische Marktrisiken) ausgesetzt. Die spezifischen Aktienrisiken werden durch eine breite Diversifikation in eine Vielzahl von Einzelwerten gesteuert und begrenzt. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch Investitionen in unterschiedliche Regionen und Sektoren. Darüber hinaus können zur Steuerung der Aktienrisiken auch Aktienindex-Futures eingesetzt werden.

Währungsrisiken

Der Schwerpunkt der Fondsinvestitionen lag im Euroraum und war dementsprechend keinen Währungsrisiken ausgesetzt. Teil des Anlageuniversums sind jedoch auch Wertpapiere in Fremdwährung (hauptsächlich US-Dollar). Der Investor trägt hier die Chancen und Risiken von Währungsentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

Zinsänderungsrisiken

Durch die Investition in Rentenanlagen ist der Fonds Kurschwankungen durch Veränderungen der Kapitalmarktzinsen sowie Schwankungen der Risikoaufschläge einzelner Anleihen ausgesetzt. Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum entsprechend seiner Anlagepolitik breit diversifiziert in Anleihen verschiedener Emittenten aus unterschiedlichen Ländern investiert. Diese Vorgehensweise dient der Steuerung und Reduzierung der Spreadrisiken. Bei der Auswahl der Investments wurde zur Steuerung der allgemeinen Marktzinsrisiken die Duration in die Anlageentscheidung einbezogen.

Spezielle Risiken bei Rohstoff- und Edelmetallinvestments

Die Anlagestrategie des Fonds lässt verbrieft Investments in physische Rohstoffe zu, die neben den für diese Anlageklasse typischen Marktrisiken üblicherweise den Gesetzmäßigkeiten des Terminmarktes unterliegen. Insbesondere können sogenannte "Rollverluste" am Terminmarkt Verluste produzieren, selbst wenn der jeweilige Rohstoffpreis längerfristig steigt. Darüber hinaus kann diese Assetklasse einer erhöhten Volatilität unterliegen.

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten. Um Konzentrationsrisiken zu verringern, werden diese so weit wie möglich diversifiziert. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Weitere Risiken ergeben sich durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterlagen.

Liquiditätsrisiken

Als Mischfonds wird die Liquiditätssituation des Sondervermögens durch die Liquidität in den investierten Assetklassen bestimmt. Der Fonds war auf der Aktienseite überwiegend in hochliquiden Standardwerten investiert. Auf der Rentenseite war das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie eine ausreichende Diversifikation im Sondervermögen. Zum Berichtszeitpunkt liegen keine Indikationen vor, die auf eine begrenzte Liquidität hindeuten.

Operationelle Risiken

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

Nachhaltigkeitsrisiken

Für die Gesellschaft ist eine systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen ein wesentlicher Teil der strategischen Ausrichtung. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell erhebliche nega-

tive Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation der Investitionen haben können und hierdurch in ihrem Marktwert beeinflusst werden können. Nachhaltigkeitsrisiken wirken sich grundsätzlich auf alle bestehenden Risikoarten und somit auf die Renditeerwartungen einer Investition aus.

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

Risiken infolge der Pandemie

Durch das Sars-CoV-2-Virus, das sich weltweit ausgebreitet hat, sind stärkere negative Auswirkungen auf bestimmte Branchen nicht auszuschließen, die teilweise zu Ausfällen führen könnten (Kreditrisiko) und somit sowohl direkt als auch indirekt die Investments im Fonds betreffen könnten.

Risiken infolge des Ukraine-Krieges

Die Auswirkungen der im Februar 2022 begonnenen kriegerischen Auseinandersetzungen auf dem Gebiet der Ukraine lassen sich zum gegenwärtigen Zeitpunkt noch nicht abschätzen. Infolge der Sanktionen gegenüber Russland ergeben sich gesamtwirtschaftliche Auswirkungen (z. B. steigende Inflation und Zinsen, Energieverteuerung und -verknappung, Lieferkettenprobleme), die sich auf den Kapitalmärkten widerspiegeln und in Markt- und Börsenpreisen niederschlagen. Somit können diese Auswirkungen auch die Investments im Fonds in unterschiedlicher Intensität betreffen.

Ergänzende Angaben nach ARUGII

Anlageziel des Fonds ist eine nachhaltig positive Rendite. Hierfür investiert der gemischte Fonds im Wesentlichen in Aktien, Anleihen und andere Investmentfonds.

Der Fonds kann in Wertpapiere (z. B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, OGAW-Sondervermögen, Anteile an Gemischten Sondervermögen, Anteile an Sonstigen Sondervermögen, Derivate

und sonstige Anlageinstrumente investieren. Mindestens 25 % seines Vermögens legt der Fonds in Aktien (Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz) an. Diese Anlagegrenze dient der Erlangung einer Teilfreistellung als Mischfonds gemäß § 20 Investmentsteuergesetz.

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

Liegen der Talanx Investment Group keine unternehmensspezifischen Informationen vor, die eine Teilnahme an der Hauptversammlung notwendig machen, so nimmt die Talanx Investment Group in aller Regel Abstand von der persönlichen Teilnahme durch Vertretungsberechtigte. Die Talanx Investment Group unterhält ein hausinternes Komitee zur Prüfung und Entscheidungsfindung zur Stimmrechtsausübung in allen signifikanten Portfolio-Gesellschaften. Das sogenannte Proxy-Voting-Komitee folgt bei der Stimmrechtsausübung maßgeblich den in der Anlagestrategie festgelegten Zielen und berücksichtigt bei der Analyse von Beschlussvorschlägen für Hauptversammlungen diverse Faktoren.

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

Um das Risiko des Entstehens von Interessenkonflikten zu reduzieren und gleichzeitig ihrer treuhänderischen Vermögensverwaltung neutral nachkommen zu können, unterhält die Talanx Investment Group in aller Regel keine Dienstleistungsbeziehungen mit Portfolio-Gesellschaften. Unabhängig

davon hat die Talanx Investment Group etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung sowie zum Umgang mit Interessenkonflikten eingerichtet. Alle potenziellen und tatsächlichen Interessenskonflikte sind in einem Register erfasst und werden kontinuierlich überprüft. Teil der Überprüfung ist dabei auch die Einschätzung hinsichtlich der Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenkonflikten.

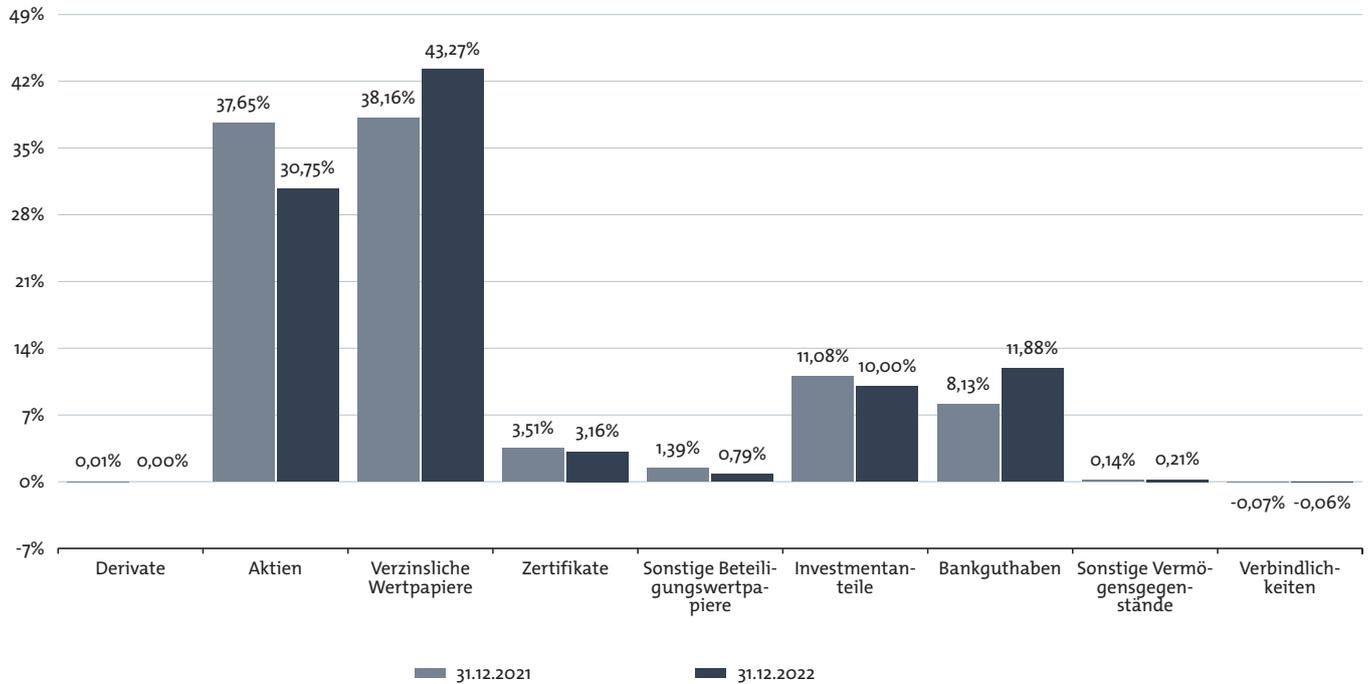
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine nachhaltige und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne wurden im Wesentlichen bei Geschäften mit Aktien erzielt. Verluste wurden im Wesentlichen bei Geschäften mit Aktien und Rentenpapieren realisiert.

Struktur des Sondervermögens



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

Übersicht über die Wertentwicklung im Berichtszeitraum

| | |
|--------------------------|---------------|
| Anteilspreis 31.12.2021: | 14.699,21 EUR |
| Anteilspreis 31.12.2022: | 13.229,38 EUR |
| Wertentwicklung* in %: | -10,00 % |
| Tiefstkurs 13.10.2022: | 12.988,95 EUR |
| Höchstkurs 05.01.2022: | 14.722,79 EUR |

* Die Wertentwicklung im Berichtszeitraum ist nach der BVI-Methode berechnet worden. Diese beruht auf der international anerkannten „time weighted rate of return (TWR)“- Standard-Methode. Die Berechnungs-Methode misst die prozentuale Veränderung des angelegten Vermögens zu Beginn und zum Ende eines Betrachtungszeitraumes. Ausschüttungen werden dabei rechnerisch in neue Fondsanteile investiert und somit wie Thesaurierungen behandelt. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt dabei auf Basis der börsentäglich ermittelten Anteilwerte. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | |
| Aktien | 20.528.335,32 | 30,75 |
| Deutschland | 3.069.565,15 | 4,60 |
| Dänemark | 587.420,54 | 0,88 |
| Finnland | 316.885,00 | 0,47 |
| Frankreich | 3.379.895,22 | 5,06 |
| Großbritannien | 543.493,95 | 0,81 |
| Hongkong | 170.929,22 | 0,26 |
| Irland | 842.894,63 | 1,26 |
| Italien | 116.659,87 | 0,17 |
| Kanada | 476.235,90 | 0,71 |
| Luxemburg | 78.575,00 | 0,12 |
| Niederlande | 1.070.468,45 | 1,60 |
| Norwegen | 289.809,51 | 0,43 |
| Schweden | 311.306,60 | 0,47 |
| Schweiz | 965.919,84 | 1,45 |
| Spanien | 186.730,00 | 0,28 |
| Taiwan | 42.752,67 | 0,06 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | 7.943.388,77 | 11,90 |
| Österreich | 135.405,00 | 0,20 |
| Verzinsliche Wertpapiere | 28.884.940,48 | 43,27 |
| Australien | 251.321,96 | 0,38 |
| Belgien | 671.826,00 | 1,01 |
| Deutschland | 7.936.662,85 | 11,89 |
| Europäische Institutionen | 1.067.376,00 | 1,60 |
| Frankreich | 5.321.452,72 | 7,97 |
| Großbritannien | 1.122.396,00 | 1,68 |
| Irland | 1.149.124,50 | 1,72 |
| Italien | 897.086,00 | 1,34 |
| Jersey | 78.554,00 | 0,12 |
| Luxemburg | 1.306.947,70 | 1,96 |
| Niederlande | 2.480.988,00 | 3,72 |
| Norwegen | 243.705,00 | 0,37 |
| Portugal | 280.959,00 | 0,42 |
| Schweden | 92.574,00 | 0,14 |
| Slowakei | 265.683,00 | 0,40 |
| Spanien | 2.430.378,75 | 3,64 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | 2.634.285,00 | 3,95 |
| Österreich | 653.620,00 | 0,98 |
| Zertifikate | 2.109.271,60 | 3,16 |
| Deutschland | 1.546.129,60 | 2,32 |
| Schweiz | 563.142,00 | 0,84 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | 529.240,72 | 0,79 |
| Schweiz | 529.240,72 | 0,79 |
| Investmentanteile | 6.674.030,81 | 10,00 |
| Geldmarktfonds | 294.021,00 | 0,44 |
| Aktienfonds | 3.310.055,91 | 4,96 |
| Rentenfonds | 3.069.953,90 | 4,60 |
| Bankguthaben | 7.927.694,86 | 11,88 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 141.534,54 | 0,21 |
| Verbindlichkeiten | -42.033,36 | -0,06 |
| Fondsvermögen | 66.753.014,97 | 100,00¹⁾ |

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | EUR | 51.262.193,62 | 76,79 |
| Aktien | | | | | | EUR | 20.528.335,32 | 30,75 |
| Deutschland | | | | | | EUR | 3.069.565,15 | 4,60 |
| Adidas AG | DE000A1EWWW0 | STK | 500 | 500 | 0 | EUR 128,3800 | 64.190,00 | 0,10 |
| Allianz SE | DE0008404005 | STK | 1.500 | 270 | 920 | EUR 203,7000 | 305.550,00 | 0,46 |
| Aurubis AG | DE0006766504 | STK | 2.150 | 710 | 160 | EUR 78,1600 | 168.044,00 | 0,25 |
| Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St. | DE0005190003 | STK | 1.950 | 0 | 0 | EUR 83,8300 | 163.468,50 | 0,24 |
| Beiersdorf AG | DE0005200000 | STK | 1.800 | 900 | 0 | EUR 107,4500 | 193.410,00 | 0,29 |
| Covestro AG | DE0006062144 | STK | 4.650 | 4.650 | 3.000 | EUR 36,8800 | 171.492,00 | 0,26 |
| Deutsche Börse AG | DE0005810055 | STK | 800 | 0 | 850 | EUR 163,8500 | 131.080,00 | 0,20 |
| Deutsche Post AG | DE0005552004 | STK | 3.250 | 0 | 0 | EUR 35,5000 | 115.375,00 | 0,17 |
| Deutsche Telekom AG | DE0005557508 | STK | 8.000 | 1.570 | 3.570 | EUR 19,0840 | 152.672,00 | 0,23 |
| Encavis AG | DE0006095003 | STK | 9.350 | 0 | 3.150 | EUR 18,6500 | 174.377,50 | 0,26 |
| Henkel AG & Co. KGaA Vz. | DE0006048432 | STK | 2.145 | 2.145 | 0 | EUR 65,4600 | 140.411,70 | 0,21 |
| Infineon Technologies AG | DE0006231004 | STK | 4.950 | 0 | 8.000 | EUR 28,6900 | 142.015,50 | 0,21 |
| Münchener Rückvers. AG | DE0008430026 | STK | 550 | 0 | 350 | EUR 305,9000 | 168.245,00 | 0,25 |
| SAP SE | DE0007164600 | STK | 4.535 | 500 | 2.000 | EUR 97,5900 | 442.570,65 | 0,66 |
| Siemens AG | DE0007236101 | STK | 2.720 | 0 | 1.000 | EUR 130,4400 | 354.796,80 | 0,53 |
| Siemens Healthineers AG | DE0005HL1006 | STK | 2.500 | 0 | 3.000 | EUR 47,1900 | 117.975,00 | 0,18 |
| Wacker Chemie AG | DE000WCH8881 | STK | 530 | 0 | 0 | EUR 120,5500 | 63.891,50 | 0,10 |
| Dänemark | | | | | | EUR | 587.420,54 | 0,88 |
| Coloplast A/S | DK0060448595 | STK | 700 | 950 | 1.600 | DKK 826,4000 | 77.794,05 | 0,12 |
| Novo Nordisk A/S | DK0060534915 | STK | 2.750 | 0 | 650 | DKK 940,9000 | 347.963,92 | 0,52 |
| ORSTED A/S | DK0060094928 | STK | 1.900 | 1.000 | 500 | DKK 632,7000 | 161.662,57 | 0,24 |
| Finnland | | | | | | EUR | 316.885,00 | 0,47 |
| Neste Oyj | FI0009013296 | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | EUR 43,8000 | 109.500,00 | 0,16 |
| UPM-Kymmene Corp. | FI0009005987 | STK | 5.900 | 0 | 0 | EUR 35,1500 | 207.385,00 | 0,31 |
| Frankreich | | | | | | EUR | 3.379.895,22 | 5,06 |
| AXA SA | FR0000120628 | STK | 18.600 | 1.800 | 0 | EUR 26,4000 | 491.040,00 | 0,74 |
| Air Liquide SA | FR0000120073 | STK | 1.100 | 1.100 | 0 | EUR 134,7000 | 148.170,00 | 0,22 |
| Alstom SA | FR0010220475 | STK | 6.650 | 6.650 | 0 | EUR 23,1400 | 153.881,00 | 0,23 |
| BNP Paribas SA | FR0000131104 | STK | 2.580 | 0 | 1.700 | EUR 53,9100 | 139.087,80 | 0,21 |
| Carrefour SA | FR0000120172 | STK | 6.000 | 6.000 | 0 | EUR 15,8250 | 94.950,00 | 0,14 |
| Danone SA | FR0000120644 | STK | 4.182 | 1.400 | 0 | EUR 50,0600 | 209.350,92 | 0,31 |
| Eiffage SA | FR0000130452 | STK | 1.850 | 1.850 | 0 | EUR 93,4800 | 172.938,00 | 0,26 |
| Essilor International SA | FR0000121667 | STK | 1.900 | 0 | 400 | EUR 171,9500 | 326.705,00 | 0,49 |
| Kering SA | FR0000121485 | STK | 200 | 200 | 0 | EUR 482,6000 | 96.520,00 | 0,14 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | FR0000121014 | STK | 650 | 395 | 400 | EUR 696,5000 | 452.725,00 | 0,68 |
| Michelin SA | FR001400AJ45 | STK | 5.670 | 5.670 | 0 | EUR 26,8000 | 151.956,00 | 0,23 |
| Oreal (L') SA | FR0000120321 | STK | 860 | 0 | 500 | EUR 338,7000 | 291.282,00 | 0,44 |
| Schneider Electric SE | FR0000121972 | STK | 1.900 | 0 | 1.000 | EUR 133,5000 | 253.650,00 | 0,38 |
| Veolia Environnement SA | FR0000124141 | STK | 3.170 | 3.170 | 0 | EUR 24,3500 | 77.189,50 | 0,12 |
| Vinci SA | FR0000125486 | STK | 3.400 | 1.300 | 2.500 | EUR 94,2500 | 320.450,00 | 0,48 |
| Großbritannien | | | | | | EUR | 543.493,95 | 0,81 |
| AstraZeneca PLC | GB0009895292 | STK | 1.360 | 0 | 640 | GBP 113,4800 | 174.466,40 | 0,26 |
| Compass Group PLC | GB00BD6K4575 | STK | 5.580 | 0 | 5.120 | GBP 19,3300 | 121.932,54 | 0,18 |
| Halma PLC | GB0004052071 | STK | 2.500 | 0 | 2.500 | GBP 20,2000 | 57.088,01 | 0,09 |
| Unilever PLC | GB00B10RZP78 | STK | 4.000 | 0 | 0 | GBP 42,0200 | 190.007,00 | 0,28 |
| Hongkong | | | | | | EUR | 170.929,22 | 0,26 |
| AIA Group Ltd. | HK0000069689 | STK | 16.700 | 16.700 | 0 | HKD 85,1000 | 170.929,22 | 0,26 |
| Irland | | | | | | EUR | 842.894,63 | 1,26 |
| Accenture Ltd. | IE00B4BNMY34 | STK | 740 | 415 | 425 | USD 268,3800 | 186.200,26 | 0,28 |
| Kerry Group PLC | IE0004906560 | STK | 1.100 | 1.100 | 0 | EUR 85,3600 | 93.896,00 | 0,14 |
| Linde PLC | IE00BZ12WP82 | STK | 1.400 | 0 | 200 | EUR 309,5500 | 433.370,00 | 0,65 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|------|
| Trane Technologies PLC | IE00BK9ZQ967 | STK | 810 | 390 | 380 | USD | 170,4300 | 129.428,37 | 0,19 |
| Italien | | | | | | EUR | 116.659,87 | 0,17 | |
| Enel SpA | IT0003128367 | STK | 22.870 | 0 | 0 | EUR | 5,1010 | 116.659,87 | 0,17 |
| Kanada | | | | | | EUR | 476.235,90 | 0,71 | |
| Canadian National Railway Co. | CA1363751027 | STK | 1.500 | 0 | 1.500 | CAD | 163,0400 | 168.982,67 | 0,25 |
| Enbridge Inc. | CA29250N1050 | STK | 3.500 | 3.500 | 0 | CAD | 53,2100 | 128.682,07 | 0,19 |
| Wheaton Precious Metals | CA9628791027 | STK | 4.800 | 4.800 | 0 | USD | 39,6800 | 178.571,16 | 0,27 |
| Luxemburg | | | | | | EUR | 78.575,00 | 0,12 | |
| Befesa SA | LU1704650164 | STK | 1.750 | 1.750 | 0 | EUR | 44,9000 | 78.575,00 | 0,12 |
| Niederlande | | | | | | EUR | 1.070.468,45 | 1,60 | |
| ASML Holding NV | NL0010273215 | STK | 570 | 200 | 425 | EUR | 516,7000 | 294.519,00 | 0,44 |
| Adyen NV | NL0012969182 | STK | 70 | 70 | 0 | EUR | 1.319,0000 | 92.330,00 | 0,14 |
| ING Groep NV | NL0011821202 | STK | 12.000 | 12.000 | 0 | EUR | 11,5000 | 138.000,00 | 0,21 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | NL0011794037 | STK | 5.000 | 1.400 | 2.000 | EUR | 27,3050 | 136.525,00 | 0,20 |
| Koninklijke DSM NV | NL0000009827 | STK | 725 | 0 | 0 | EUR | 116,5500 | 84.498,75 | 0,13 |
| NN Group NV | NL0010773842 | STK | 3.830 | 730 | 1.900 | EUR | 39,2300 | 150.250,90 | 0,23 |
| OCI NV | NL0010558797 | STK | 2.300 | 2.300 | 0 | EUR | 33,7800 | 77.694,00 | 0,12 |
| Wolters Kluwer NV | NL0000395903 | STK | 970 | 970 | 0 | EUR | 99,6400 | 96.650,80 | 0,14 |
| Norwegen | | | | | | EUR | 289.809,51 | 0,43 | |
| Equinor ASA | NO0010096985 | STK | 8.500 | 0 | 0 | NOK | 359,5000 | 289.809,51 | 0,43 |
| Schweden | | | | | | EUR | 311.306,60 | 0,47 | |
| Assa Abloy AB | SE0007100581 | STK | 5.100 | 0 | 0 | SEK | 227,9000 | 104.246,62 | 0,16 |
| Epiroc Ab A | SE0015658109 | STK | 6.000 | 6.000 | 0 | SEK | 192,9500 | 103.834,94 | 0,16 |
| Svenska Cellulosa AB SCA -Class A- | SE0000171886 | STK | 8.500 | 8.500 | 0 | SEK | 135,4000 | 103.225,04 | 0,15 |
| Schweiz | | | | | | EUR | 965.919,84 | 1,45 | |
| Geberit AG | CH0030170408 | STK | 500 | 0 | 0 | CHF | 440,5000 | 223.616,55 | 0,33 |
| Nestle SA | CH0038863350 | STK | 3.000 | 0 | 1.200 | CHF | 108,2600 | 329.744,30 | 0,49 |
| SIG Combibloc Group AG | CH0435377954 | STK | 5.500 | 5.500 | 0 | CHF | 20,4400 | 114.138,35 | 0,17 |
| STMicroelectronics NV | NL0000226223 | STK | 2.800 | 0 | 2.200 | EUR | 33,5100 | 93.828,00 | 0,14 |
| Sonova Holding AG | CH0012549785 | STK | 400 | 400 | 0 | CHF | 221,6000 | 89.994,87 | 0,13 |
| UBS Group AG | CH0244767585 | STK | 6.500 | 6.500 | 0 | CHF | 17,3650 | 114.597,77 | 0,17 |
| Spanien | | | | | | EUR | 186.730,00 | 0,28 | |
| Amadeus IT Group SA | ES0109067019 | STK | 2.350 | 2.350 | 0 | EUR | 49,3000 | 115.855,00 | 0,17 |
| Cellnex Telecom SAU | ES0105066007 | STK | 2.250 | 2.250 | 0 | EUR | 31,5000 | 70.875,00 | 0,11 |
| Taiwan | | | | | | EUR | 42.752,67 | 0,06 | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR | US8740391003 | STK | 600 | 0 | 1.000 | USD | 76,0000 | 42.752,67 | 0,06 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | | | | | | EUR | 7.943.388,77 | 11,90 | |
| AbbVie Inc. | US00287Y1091 | STK | 1.875 | 0 | 0 | USD | 162,5600 | 285.767,86 | 0,43 |
| Adobe Systems Inc. | US00724F1012 | STK | 240 | 240 | 0 | USD | 337,5800 | 75.960,25 | 0,11 |
| Alphabet Inc -Class A- | US02079K3059 | STK | 4.300 | 4.750 | 700 | USD | 88,4500 | 356.586,35 | 0,53 |
| Alphabet Inc. -Class C- | US02079K1079 | STK | 1.400 | 1.330 | 0 | USD | 88,9500 | 116.754,17 | 0,17 |
| American States Water Co. | US0298991011 | STK | 1.250 | 1.250 | 0 | USD | 94,6400 | 110.913,18 | 0,17 |
| Amgen Inc. | US0311621009 | STK | 840 | 0 | 0 | USD | 263,1600 | 207.251,45 | 0,31 |
| Apple Inc. | US0378331005 | STK | 900 | 0 | 950 | USD | 129,6100 | 109.365,27 | 0,16 |
| Atmos Energy Corporation | US0495601058 | STK | 1.300 | 2.150 | 850 | USD | 114,4900 | 139.543,41 | 0,21 |
| Bank of America Corp. | US0605051046 | STK | 8.800 | 800 | 2.590 | USD | 33,1400 | 273.422,09 | 0,41 |
| Becton Dickinson & Co. | US0758871091 | STK | 660 | 660 | 660 | USD | 256,9000 | 158.966,81 | 0,24 |
| Berkshire Hathaway Inc. -Class B- | US0846707026 | STK | 450 | 650 | 200 | USD | 309,0600 | 130.392,84 | 0,20 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | US1101221083 | STK | 2.100 | 700 | 0 | USD | 72,1000 | 141.955,75 | 0,21 |
| Cisco Systems Inc. | US17275R1023 | STK | 5.600 | 0 | 2.400 | USD | 47,5000 | 249.390,59 | 0,37 |
| Citizens Financial Group Inc. | US1746101054 | STK | 3.140 | 3.140 | 0 | USD | 39,4700 | 116.197,07 | 0,17 |
| CrowdStrike Holdings Inc. -Class A- | US22788C1053 | STK | 400 | 400 | 0 | USD | 104,5700 | 39.216,20 | 0,06 |
| Danaher Corp. | US2358511028 | STK | 650 | 0 | 850 | USD | 266,8500 | 162.621,88 | 0,24 |
| Deere & Co. | US2441991054 | STK | 400 | 400 | 0 | USD | 428,6400 | 160.750,05 | 0,24 |
| Disney (Walt) Co. | US2546871060 | STK | 3.990 | 2.310 | 0 | USD | 87,1800 | 326.128,07 | 0,49 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|----------|----------------------|------------------------------|
| Ebay Inc. | US2786421030 | STK | 2.210 | 0 | 1.090 USD | 41,8200 | 86.651,23 | 0,13 |
| Embecta Corp | US29082K1051 | STK | 132 | 132 | 0 USD | 25,9600 | 3.212,75 | 0,00 |
| Emerson Electric Co. | US2910111044 | STK | 1.580 | 860 | 0 USD | 96,3600 | 142.742,17 | 0,21 |
| Estee Lauder Company Inc. | US5184391044 | STK | 1.070 | 550 | 0 USD | 249,9300 | 250.726,70 | 0,38 |
| Gilead Sciences Inc. | US3755581036 | STK | 3.000 | 0 | 0 USD | 85,2600 | 239.808,74 | 0,36 |
| Humana Inc. | US4448591028 | STK | 220 | 220 | 0 USD | 513,2000 | 105.854,12 | 0,16 |
| Intel Corp. | US4581401001 | STK | 3.650 | 0 | 640 USD | 26,2100 | 89.692,95 | 0,13 |
| JP Morgan Chase & Co. | US46625H1005 | STK | 1.000 | 1.000 | 0 USD | 133,2200 | 124.901,56 | 0,19 |
| Johnson & Johnson Ltd. | US4781601046 | STK | 2.450 | 1.200 | 300 USD | 177,5600 | 407.858,62 | 0,61 |
| MSCI Inc. | US55354G1004 | STK | 250 | 250 | 0 USD | 471,9200 | 110.613,16 | 0,17 |
| Merck & Co Inc | US58933Y1055 | STK | 1.470 | 1.470 | 0 USD | 110,8200 | 152.733,36 | 0,23 |
| MetLife Inc. | US59156R1086 | STK | 1.720 | 1.720 | 0 USD | 72,6600 | 117.171,57 | 0,18 |
| Micron Technology Inc. | US5951121038 | STK | 2.720 | 2.720 | 0 USD | 50,6500 | 129.165,57 | 0,19 |
| Microsoft Corp. | US5949181045 | STK | 2.630 | 160 | 1.240 USD | 241,0100 | 594.277,42 | 0,89 |
| Morgan Stanley & Co. Inc. | US6174464486 | STK | 1.350 | 0 | 900 USD | 85,2400 | 107.888,62 | 0,16 |
| NASDAQ OMX Group Inc. (The) | US6311031081 | STK | 2.300 | 2.200 | 1.000 USD | 61,8700 | 133.415,53 | 0,20 |
| NIKE Inc. -Class B- | US6541061031 | STK | 1.900 | 500 | 1.350 USD | 117,3500 | 209.042,75 | 0,31 |
| NVIDIA Corp. | US67066G1040 | STK | 1.400 | 880 | 0 USD | 146,0300 | 191.676,35 | 0,29 |
| Paramount Group Inc. REIT | US69924R1086 | STK | 7.000 | 0 | 6.800 USD | 5,9200 | 38.852,43 | 0,06 |
| PayPal Holdings Inc. | US70450Y1038 | STK | 1.900 | 900 | 0 USD | 70,5600 | 125.692,86 | 0,19 |
| Pfizer Inc. | US7170811035 | STK | 3.000 | 3.000 | 0 USD | 51,3300 | 144.374,65 | 0,22 |
| Procter & Gamble Co. | US7427181091 | STK | 2.300 | 1.300 | 0 USD | 152,5900 | 329.042,75 | 0,49 |
| S&P Global Inc. | US78409V1044 | STK | 515 | 300 | 185 USD | 339,8100 | 164.074,77 | 0,25 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | US8835561023 | STK | 300 | 0 | 200 USD | 557,0100 | 156.668,85 | 0,23 |
| UnitedHealth Group Inc. | US91324P1021 | STK | 260 | 0 | 220 USD | 529,8800 | 129.166,32 | 0,19 |
| Visa Inc. -Class A- | US92826C8394 | STK | 1.430 | 0 | 720 USD | 208,0600 | 278.947,87 | 0,42 |
| Waste Management Inc. | US94106L1098 | STK | 620 | 0 | 450 USD | 158,8700 | 92.348,96 | 0,14 |
| Xylem Inc. | US98419M1009 | STK | 1.200 | 0 | 2.650 USD | 111,6400 | 125.602,85 | 0,19 |
| Österreich | | | | | EUR | | 135.405,00 | 0,20 |
| Verbund AG | AT0000746409 | STK | 1.700 | 0 | 0 EUR | 79,6500 | 135.405,00 | 0,20 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | EUR | | 28.095.345,98 | 42,09 |
| 0,0000 % Austria 2020/2030 | AT0000A2CQD2 | EUR | 300 | 300 | 0 % | 81,0100 | 243.030,00 | 0,36 |
| 0,0000 % Bundesobligation 2020/2030 | DE0001102499 | EUR | 500 | 500 | 400 % | 84,3940 | 421.970,00 | 0,63 |
| 0,0000 % Bundesobligation S.180 2019/2024 | DE0001141802 | EUR | 200 | 200 | 0 % | 95,6310 | 191.262,00 | 0,29 |
| 0,0000 % Bundesobligation S.G 2020/2030 | DE0001030708 | EUR | 600 | 600 | 0 % | 83,4910 | 500.946,00 | 0,75 |
| 0,0000 % La Poste MTN 2021/2029 | FR0014001I06 | EUR | 100 | 0 | 200 % | 77,5970 | 77.597,00 | 0,12 |
| 0,0000 % Nederland 2020/2027 | NL0015031501 | EUR | 250 | 250 | 0 % | 90,0250 | 225.062,50 | 0,34 |
| 0,0000 % Spain 2021/2024 | ES0000012H33 | EUR | 100 | 100 | 0 % | 96,1590 | 96.159,00 | 0,14 |
| 0,0500 % Kommunalbanken 2019/2029 | XS2069102163 | EUR | 300 | 0 | 0 % | 81,2350 | 243.705,00 | 0,37 |
| 0,0500 % Landw. Rentenbank MTN 2019/2029 | XS2021173922 | EUR | 400 | 400 | 0 % | 81,6610 | 326.644,00 | 0,49 |
| 0,0500 % Swedbank Hypo. MTN 2019/2025 | XS2002504194 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 92,5740 | 92.574,00 | 0,14 |
| 0,1000 % Bundesanleihe -Infl. linked- 2015/2026 | DE0001030567 | EUR | 500 | 0 | 800 % | 99,4880 | 603.787,70 | 0,90 ³¹ |
| 0,1000 % Bundesobligation -Infl. linked- 2012/2023 | DE0001030542 | EUR | 500 | 0 | 800 % | 99,2280 | 618.736,19 | 0,93 ³¹ |
| 0,1000 % Bundesobligation S./L -Infl. Linked- 2021/2033 | DE0001030583 | EUR | 250 | 250 | 0 % | 99,3570 | 286.905,76 | 0,43 ³¹ |
| 0,1000 % France (Government of) OAT -Infl. linked- 2014/2025 | FR0012558310 | EUR | 150 | 0 | 0 % | 101,1150 | 171.735,74 | 0,26 ³¹ |
| 0,1250 % Berlin Hyp Pfandbrief 2021/2030 | DE0008BY0H34 | EUR | 400 | 200 | 0 % | 81,1580 | 324.632,00 | 0,49 |
| 0,1250 % Dassault Systemes MC 2019/2026 | FR0013444544 | EUR | 300 | 300 | 0 % | 89,1920 | 267.576,00 | 0,40 |
| 0,1250 % Merck Financial Services MTN MC 2020/2025 | XS2102916793 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 92,6910 | 92.691,00 | 0,14 |
| 0,1250 % Siemens Finanzierungsmat. 2019/2029 | XS2049616621 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 82,6490 | 165.298,00 | 0,25 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 0,2000 % BNG Bank MTN 2017/2024 | XS1715325665 | EUR | 300 | 0 | 0 % | 94,7300 | 284.190,00 | 0,43 |
| 0,2000 % Belgium S.79 2016/2023 | BE0000339482 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 98,2330 | 98.233,00 | 0,15 |
| 0,2000 % Ireland Treasury 2020/2027 | IE00BKFVCS68 | EUR | 550 | 550 | 0 % | 89,6790 | 493.234,50 | 0,74 |
| 0,2500 % AT&T MC 2019/2026 | XS2051361264 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 89,7800 | 179.560,00 | 0,27 |
| 0,2500 % Agence Francaise Develop MTN 2019/2029 | FR0013431137 | EUR | 300 | 0 | 0 % | 82,5250 | 247.575,00 | 0,37 |
| 0,2500 % Alstom MTN MC 2019/2026 | FR0013453040 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 89,3880 | 178.776,00 | 0,27 |
| 0,2500 % Bundesanleihe 2019/2029 | DE0001102465 | EUR | 300 | 300 | 0 % | 87,8500 | 263.550,00 | 0,39 |
| 0,2500 % France (Govern- ment of) 2015/2026 | FR0013200813 | EUR | 500 | 0 | 0 % | 91,0070 | 455.035,00 | 0,68 |
| 0,2500 % Landw. Renten- bank MTN 2017/2025 | XS1673096829 | EUR | 300 | 0 | 0 % | 93,0670 | 279.201,00 | 0,42 |
| 0,2500 % LeasePlan MTN 2021/2026 | XS2305244241 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 87,1600 | 174.320,00 | 0,26 |
| 0,2500 % Nestle Finance Inter- national MTN MC 2021/2029 | XS2350632472 | EUR | 150 | 150 | 0 % | 83,4850 | 125.227,50 | 0,19 |
| 0,3000 % IBM 2020/2028 | XS2115091717 | EUR | 300 | 0 | 0 % | 84,5160 | 253.548,00 | 0,38 |
| 0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance MC 2021/2028 | XS2375844144 | EUR | 400 | 400 | 0 % | 82,7460 | 330.984,00 | 0,50 |
| 0,3750 % Bank of Ireland Group MTN fix-to-float 2021/2027 | XS2311407352 | EUR | 150 | 150 | 0 % | 85,8820 | 128.823,00 | 0,19 |
| 0,3750 % CaixaBank MTN fix-to-float 2020/2026 | XS2258971071 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 88,8540 | 177.708,00 | 0,27 |
| 0,3750 % EDP Finance MTN MC 2019/2026 | XS2053052895 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 88,5560 | 88.556,00 | 0,13 |
| 0,3750 % KfW MTN 2015/2030 | DE000A11QTF7 | EUR | 400 | 200 | 0 % | 82,8750 | 331.500,00 | 0,50 |
| 0,3750 % L-Bank BW Foerde- rbank MTN 2016/2026 | DE000A13R9M1 | EUR | 150 | 0 | 0 % | 91,6030 | 137.404,50 | 0,21 |
| 0,3750 % Merck Financial Services MTN MC 2019/2027 | XS2023644201 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 88,1410 | 88.141,00 | 0,13 |
| 0,3750 % Swisscom Finance MC 2020/2028 | XS2169243479 | EUR | 300 | 100 | 0 % | 83,3890 | 250.167,00 | 0,37 |
| 0,4000 % Baxter Int. MC 2019/2024 | XS1998215393 | EUR | 700 | 400 | 0 % | 96,0450 | 672.315,00 | 1,01 |
| 0,4500 % DH Europe Finance II MC 2019/2028 | XS2050404800 | EUR | 300 | 0 | 0 % | 85,4790 | 256.437,00 | 0,38 |
| 0,5000 % British Telecom MTN MC 2019/2025 | XS2051494222 | EUR | 300 | 0 | 0 % | 91,6610 | 274.983,00 | 0,41 |
| 0,5000 % Commerzbank MTN 2016/2023 | DE000CZ40LR5 | EUR | 100 | 0 | 100 % | 98,4810 | 98.481,00 | 0,15 |
| 0,5000 % DZ HYP Hyp- Pfe. S.361 2015/2027 | DE000A14J5J4 | EUR | 300 | 0 | 0 % | 89,4860 | 268.458,00 | 0,40 |
| 0,5000 % Deutsche Tele- kom MTN 2019/2027 | XS2024715794 | EUR | 100 | 0 | 100 % | 89,0550 | 89.055,00 | 0,13 |
| 0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 2015/2023 | XS1280834992 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 98,1380 | 98.138,00 | 0,15 |
| 0,5000 % France (Govern- ment of) 2018/2029 | FR0013407236 | EUR | 800 | 1.060 | 260 % | 86,6870 | 693.496,00 | 1,04 |
| 0,5000 % KfW 2018/2026 | XS1897340854 | EUR | 210 | 0 | 0 % | 91,7170 | 192.605,70 | 0,29 |
| 0,5000 % Rheinland-Pfalz LSA 2015/2025 | DE000RLP0645 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 94,9350 | 189.870,00 | 0,28 |
| 0,6250 % Baden-Würt- temberg LSA 2015/2027 | DE000A14JYW1 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 90,9320 | 181.864,00 | 0,27 |
| 0,6250 % Procter & Gamble 2018/2024 | XS1900750107 | EUR | 400 | 0 | 0 % | 95,8840 | 383.536,00 | 0,57 |
| 0,6500 % Spain -Infl. Linked- 2016/2027 | ES0000012852 | EUR | 500 | 200 | 0 % | 99,2650 | 595.796,71 | 0,89 ¹⁾ |
| 0,7500 % Austria 2016/2026 | AT0000A1K9C8 | EUR | 350 | 350 | 0 % | 93,2500 | 326.375,00 | 0,49 |
| 0,7500 % Bank of Ame- rica MTN 2016/2023 | XS1458405898 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,0040 | 198.008,00 | 0,30 |
| 0,7500 % E.ON MTN MC 2020/2030 | XS2103014457 | EUR | 150 | 150 | 0 % | 79,1260 | 118.689,00 | 0,18 |
| 0,7500 % European Union MTN 2016/2031 | EU000A18Z2D4 | EUR | 300 | 300 | 0 % | 83,6060 | 250.818,00 | 0,38 |
| 0,7500 % Royal Bank of Scotland Group fix to float 2019/2025 | XS2080205367 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 93,6440 | 187.288,00 | 0,28 |
| 0,7500 % SNAM MTN MC 2022/2029 | XS2433211310 | EUR | 400 | 400 | 0 % | 81,8700 | 327.480,00 | 0,49 |
| 0,8000 % Spain 2020/2027 | ES0000012G26 | EUR | 250 | 250 | 0 % | 90,5110 | 226.277,50 | 0,34 |
| 0,8750 % Allianz Finance II MC 2019/2026 | DE000A2RWAX4 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 93,0300 | 186.060,00 | 0,28 |
| 0,8750 % BASF MTN -sin- gle callable- 2016/2031 | DE000A2BPA51 | EUR | 150 | 150 | 0 % | 78,5460 | 117.819,00 | 0,18 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|----------|--------------------|------------------------------|
| 0,8750 % Nestle Holdings MTN MC 2017/2025 | XS1648298559 | EUR | 450 | 0 | 0 % | 95,3250 | 428.962,50 | 0,64 |
| 0,8750 % Rolls-Royce MTN MC 2018/2024 | XS1819575066 | EUR | 500 | 0 | 0 % | 94,3050 | 471.525,00 | 0,71 |
| 0,8750 % Schneider Electric MTN MC 2015/2025 | FR0012601367 | EUR | 300 | 300 | 0 % | 95,3000 | 285.900,00 | 0,43 |
| 0,9500 % IBM 2017/2025 | XS1617845083 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 94,4400 | 188.880,00 | 0,28 |
| 1,0000 % BMW Finance MTN 2022/2028 | XS2447564332 | EUR | 150 | 150 | 0 % | 88,1030 | 132.154,50 | 0,20 |
| 1,0000 % Belgium 2016/2026 | BE0000337460 | EUR | 250 | 250 | 0 % | 94,6500 | 236.625,00 | 0,35 |
| 1,0000 % European Union S.NGEU 2022/2032 | EU000A3K4DD8 | EUR | 300 | 300 | 0 % | 82,8350 | 248.505,00 | 0,37 |
| 1,0000 % Intesa Sanpaolo MTN 2019/2024 | XS2022425297 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 96,2710 | 96.271,00 | 0,14 |
| 1,0000 % Slovak Republic 2018/2028 | SK4120014150 | EUR | 300 | 300 | 0 % | 88,5610 | 265.683,00 | 0,40 |
| 1,0000 % Spain -Infl. Linked- 2014/2030 | ES00000127C8 | EUR | 400 | 0 | 0 % | 100,0400 | 481.284,44 | 0,72 ¹⁾ |
| 1,0000 % TenneT Holding MTN MC 2016/2026 | XS1432384664 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 92,1850 | 92.185,00 | 0,14 |
| 1,1250 % Commerzbank MTN 2017/2025 | DE000CZ40MC5 | EUR | 200 | 0 | 100 % | 91,2910 | 182.582,00 | 0,27 |
| 1,1250 % Heathrow Funding MTN MC 2021/2032 | XS2328823104 | EUR | 100 | 100 | 0 % | 78,5540 | 78.554,00 | 0,12 |
| 1,2500 % Belgium 2018/2033 | BE0000346552 | EUR | 400 | 400 | 0 % | 84,2420 | 336.968,00 | 0,50 |
| 1,2500 % CRH SMW Finance MTN MC 2020/2026 | XS2168478068 | EUR | 300 | 100 | 0 % | 91,5590 | 274.677,00 | 0,41 |
| 1,2500 % Deutsche Börse fix-to-float (sub.) 2020/2047 | DE000A289N78 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 87,4290 | 174.858,00 | 0,26 |
| 1,2500 % European Investment Bank MTN 2014/2026 | XS1107718279 | EUR | 500 | 500 | 0 % | 93,9830 | 469.915,00 | 0,70 |
| 1,2500 % France (Government of) 2015/2036 | FR0013154044 | EUR | 300 | 300 | 0 % | 78,8700 | 236.610,00 | 0,35 |
| 1,2500 % France (Government of) 2017/2034 | FR0013313582 | EUR | 200 | 200 | 0 % | 82,1980 | 164.396,00 | 0,25 |
| 1,2500 % SAP MC 2018/2028 | DE000A2TSTF5 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 90,9910 | 181.982,00 | 0,27 |
| 1,2500 % Spain 2020/2030 | ES0000012G34 | EUR | 270 | 70 | 100 % | 86,1830 | 232.694,10 | 0,35 |
| 1,3000 % Spain 2016/2026 | ES00000128H5 | EUR | 500 | 0 | 200 % | 94,1530 | 470.765,00 | 0,71 |
| 1,3750 % American Tower MC 2017/2025 | XS1591781452 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 94,3700 | 94.370,00 | 0,14 |
| 1,5000 % Raiffeisen Bank Int. MTN fix-to-float (sub.) 2019/2030 | XS2049823763 | EUR | 100 | 0 | 100 % | 84,2150 | 84.215,00 | 0,13 |
| 1,6000 % AT&T MC 2020/2028 | XS2180007549 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 89,0010 | 89.001,00 | 0,13 |
| 1,6250 % Merck fix-to-float (sub.) 2019/2079 | XS2011260531 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 94,4990 | 188.998,00 | 0,28 |
| 1,6250 % Merck fix-to-float (sub.) 2020/2080 | XS2218405772 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 89,1140 | 89.114,00 | 0,13 |
| 1,7000 % Bundesobligation 2022/2032 | DE0001102606 | EUR | 800 | 800 | 0 % | 93,5060 | 748.048,00 | 1,12 |
| 1,7500 % Danone MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099 | FR0013292828 | EUR | 300 | 0 | 0 % | 98,8630 | 296.589,00 | 0,44 |
| 1,7500 % Deutsche Telekom MTN 2019/2031 | DE000A2TSDE2 | EUR | 150 | 150 | 0 % | 87,2010 | 130.801,50 | 0,20 |
| 1,7500 % Nederland 2013/2023 | NL0010418810 | EUR | 300 | 300 | 0 % | 99,7140 | 299.142,00 | 0,45 |
| 1,9500 % Portugal 2019/2029 | PTOTEXO0024 | EUR | 300 | 200 | 0 % | 93,6530 | 280.959,00 | 0,42 |
| 2,1000 % France OAT - Infl. linked- 2007/2023 | FR0010585901 | EUR | 500 | 0 | 0 % | 102,5410 | 636.892,41 | 0,95 ¹⁾ |
| 2,1250 % UniCredit MTN 2016/2026 | XS1508450688 | EUR | 500 | 0 | 0 % | 94,6670 | 473.335,00 | 0,71 |
| 2,2500 % European Investment Bank S.EARN 2022/2030 | XS2535352962 | EUR | 150 | 150 | 0 % | 95,2050 | 142.807,50 | 0,21 |
| 2,2500 % Medtronic Global Holdings MC 2019/2039 | XS1960678685 | EUR | 200 | 200 | 0 % | 78,1760 | 156.352,00 | 0,23 |
| 2,3750 % Philips Lighting MC 2020/2027 | XS2128499105 | EUR | 400 | 400 | 0 % | 94,3620 | 377.448,00 | 0,57 |
| 2,7500 % Spain 2014/2024 | ES00000126B2 | EUR | 150 | 150 | 0 % | 99,7960 | 149.694,00 | 0,22 |
| 2,7680 % Aegon FRN PERP (sub.) 2004/2199 | NL0000116150 | EUR | 250 | 250 | 700 % | 82,5620 | 206.405,00 | 0,31 |
| 3,0820 % AXA MTN PERP fix-to-float (sub.) 2004/2199 | XS0203470157 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 81,3090 | 162.618,00 | 0,24 |
| 3,3750 % Allianz MTN PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2099 | DE000A13R7Z7 | EUR | 400 | 200 | 0 % | 96,6080 | 386.432,00 | 0,58 |
| 3,3750 % Aviva fix-to-float (subordinated) 2015/2045 | XS1242413679 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 94,3000 | 188.600,00 | 0,28 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| 3,4000 % Ireland Treasury 2014/2024 | IE00B6X95T99 | EUR | 250 | 0 | 0 % | 100,9560 | 252.390,00 | 0,38 |
| 3,5000 % France (Government of) OAT 2010/2026 | FR0010916924 | EUR | 150 | 0 | 0 % | 102,3980 | 153.597,00 | 0,23 |
| 4,0000 % Goldman Sachs MTN MC 2022/2029 | XS2536502227 | EUR | 150 | 150 | 0 % | 97,4030 | 146.104,50 | 0,22 |
| 0,7500 % European Investment Bank 2020/2030 | US298785JH03 | USD | 400 | 500 | 100 % | 78,6990 | 295.139,70 | 0,44 |
| 2,1250 % CADES MTN S.REGS 2022/2032 | XS2436433333 | USD | 800 | 1.000 | 200 % | 84,4080 | 633.099,57 | 0,95 |
| 4,3199 % Westpac Banking FRN PERP (sub.) 1986/2199 | GB0009573998 | USD | 400 | 0 | 0 % | 67,0150 | 251.321,96 | 0,38 |
| Zertifikate | | | | | | EUR | 2.109.271,60 | 3,16 |
| DZ Bank Discountzertifikat auf Sartorius AG Vz | DE000DW6T5K3 | STK | 460 | 460 | 0 EUR | 266,9200 | 122.783,20 | 0,18 |
| Deutsche Börse XETRA Gold IHS | DE000A0S9GB0 | STK | 26.040 | 0 | 400 EUR | 54,6600 | 1.423.346,40 | 2,13 |
| Tracker-Zert auf UBS BBG CMCI Industrial Metals | CH0328368821 | STK | 3.400 | 0 | 8.200 EUR | 75,3500 | 256.190,00 | 0,38 |
| UBS Zert. Focus Bio. | CH0575775371 | STK | 3.050 | 0 | 0 EUR | 100,6400 | 306.952,00 | 0,46 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | EUR | 529.240,72 | 0,79 |
| Roche Holding AG GS | CH0012032048 | STK | 1.780 | 0 | 1.025 CHF | 292,8500 | 529.240,72 | 0,79 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | EUR | 789.594,50 | 1,18 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | EUR | 789.594,50 | 1,18 |
| 0,0000 % France (Government of) 2021/2025 | FR0014007TY9 | EUR | 700 | 700 | 0 % | 94,2800 | 659.960,00 | 0,99 |
| 0,3750 % Commerzbank MTN 2020/2027 | DE000CZ45V82 | EUR | 150 | 150 | 0 % | 86,4230 | 129.634,50 | 0,19 |
| Investmentanteile | | | | | | EUR | 6.380.009,81 | 9,56 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | EUR | 6.380.009,81 | 9,56 |
| ABN Amro Funds-Candriam Global Sustainable High Yi | LU2041743936 | ANT | 4.600 | 0 | 0 EUR | 99,6220 | 458.261,20 | 0,69 |
| Amundi Floating Rate Euro Corp 1-3 U ETF-C | LU1681041114 | ANT | 3.960 | 0 | 0 EUR | 100,0950 | 396.376,20 | 0,59 |
| Celsius Investment Funds SICAV - Sustainable Emerg | LU0682114920 | ANT | 2.400 | 580 | 0 EUR | 161,8600 | 388.464,00 | 0,58 |
| DWS Invest - Euro Bonds Short | LU0145657366 | ANT | 3.800 | 0 | 0 EUR | 148,3500 | 563.730,00 | 0,84 |
| L&G Battery Value-Chain UCITS ETF | IE00BF0M2Z96 | ANT | 28.800 | 0 | 0 USD | 15,9820 | 431.540,97 | 0,65 |
| MS-Global Infrastructure Fund-ZH | LU0512093039 | ANT | 14.000 | 0 | 0 EUR | 50,8300 | 711.620,00 | 1,07 |
| Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF | IE00BG36TC12 | ANT | 26.600 | 0 | 0 USD | 17,6750 | 440.797,86 | 0,66 |
| Xtrackers II Gl. Inflation-linked Bond UCITS ETF | LU0290357929 | ANT | 3.450 | 0 | 0 EUR | 213,4400 | 736.368,00 | 1,10 |
| Xtrackers II iBoxx EU Gov. Bond Yield + Swap ETF | LU0962071741 | ANT | 3.950 | 0 | 0 EUR | 139,2100 | 549.879,50 | 0,82 |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF | IE00BG370F43 | ANT | 19.500 | 7.500 | 0 EUR | 39,7000 | 774.150,00 | 1,16 |
| db x-trackers MSCI EM Asia TRN Index ETF | LU0292107991 | ANT | 5.300 | 5.300 | 0 EUR | 47,9550 | 254.161,50 | 0,38 |
| iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF | IE00B4L60045 | ANT | 3.580 | 0 | 0 EUR | 102,0500 | 365.339,00 | 0,55 |
| iShares Global Clean Energy UCITS ETF | IE00B1XNHC34 | ANT | 28.900 | 0 | 0 USD | 11,4160 | 309.321,58 | 0,46 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 58.431.797,93 | 87,53 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 8.221.715,86 | 12,32 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 7.927.694,86 | 11,88 |
| EUR - Guthaben bei | | | | | | EUR | 6.259.400,09 | 9,38 |
| Verwahrstelle | | EUR | 6.259.400,09 | | | | 6.259.400,09 | 9,38 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | 636.019,20 | 0,95 |
| Verwahrstelle | | NOK | 1.671,28 | | | | 158,51 | 0,00 |
| Verwahrstelle | | SEK | 32.588,05 | | | | 2.922,85 | 0,00 |
| Verwahrstelle | | GBP | 557.161,42 | | | | 629.846,31 | 0,94 |
| Verwahrstelle | | PLN | 239,41 | | | | 51,20 | 0,00 |
| Verwahrstelle | | DKK | 22.608,02 | | | | 3.040,33 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | 1.032.275,57 | 1,55 |
| Verwahrstelle | | CHF | 203.634,54 | | | | 206.747,12 | 0,31 |
| Verwahrstelle | | USD | 880.508,64 | | | | 825.528,45 | 1,24 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|-----------------------|------------------------------|
| Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 294.021,00 | 0,44 |
| Gruppenfremde Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 294.021,00 | 0,44 |
| Lyxor Smart Overnight Return ETF Class C | LU1190417599 | ANT | 3.000 | 0 | 0 | EUR | 98,0070 294.021,00 | 0,44 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 141.534,54 | 0,21 |
| Dividendenansprüche | | EUR | | | | | 6.643,33 | 0,01 |
| Quellensteuerrücker- stattungsansprüche | | EUR | | | | | 7.375,80 | 0,01 |
| Zinsansprüche | | EUR | | | | | 127.515,41 | 0,19 |
| Sonstige Verbindlichkeiten²⁾ | | | | | | EUR | -42.033,36 | -0,06 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 66.753.014,97 | 100,00 ³⁾ |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 13.229,38 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 5.045,815 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 87,97 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 0,00 |

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Inflation-linked Bonds, deren Nennwert durch die Anpassung an die Inflationsentwicklung während der Laufzeit beeinflusst wird.

²⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Beratervergütung

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2022

| | | | |
|-------------------------------|-------|----------|-----------|
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1,44725 | = 1 (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 0,98494 | = 1 (EUR) |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,43604 | = 1 (EUR) |
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,88460 | = 1 (EUR) |
| Hongkong, Dollar | (HKD) | 8,31438 | = 1 (EUR) |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 10,54400 | = 1 (EUR) |
| Polen, Zloty | (PLN) | 4,67561 | = 1 (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 11,14943 | = 1 (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,06660 | = 1 (EUR) |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.12.2022 oder letztbekannte

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|-------------------------------------|--------------|---|--------------------|-----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Belgien | | | | |
| Anheuser-Busch InBev NV | BE0974293251 | STK | 0 | 3.000 |
| KBC Groep NV | BE0003565737 | STK | 560 | 2.860 |
| Deutschland | | | | |
| BASF SE | DE000BASF111 | STK | 0 | 6.500 |
| DWS Group GmbH & Co. KGaA | DE000DWS1007 | STK | 3.250 | 3.250 |
| Flatex AG | DE000FTG1111 | STK | 2.300 | 5.000 |
| KION Group AG | DE000KGX8881 | STK | 1.750 | 1.750 |
| Merck KGaA | DE0006599905 | STK | 0 | 1.000 |
| Sixt SE St. | DE0007231326 | STK | 0 | 900 |
| Zalando SE | DE000ZAL1111 | STK | 0 | 1.110 |

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

| Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag) | | | | |
|---|--------------|---|--------------------|-----------------------|
| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
| Dänemark | | | | |
| Vestas Wind Systems | DK0061539921 | STK | 0 | 5.000 |
| Frankreich | | | | |
| Cap Gemini SA | FR0000125338 | STK | 0 | 800 |
| Dassault Systems SE | FR0014003TT8 | STK | 0 | 1.150 |
| Michelin SA | FR0000121261 | STK | 100 | 1.200 |
| Pernod Ricard SA | FR0000120693 | STK | 0 | 610 |
| Großbritannien | | | | |
| Diageo PLC | GB0002374006 | STK | 0 | 5.000 |
| Fevertree PLC | GB00BRJ9BJ26 | STK | 0 | 3.000 |
| London Stock Exchange Group plc | GB00B0SWJX34 | STK | 1.400 | 1.400 |
| Irland | | | | |
| Johnson Controls International plc | IE00BY7QL619 | STK | 0 | 2.500 |
| Pentair PLC | IE00BLS09M33 | STK | 0 | 2.200 |
| Kanada | | | | |
| Toronto Dominion Bank | CA8911605092 | STK | 470 | 2.240 |
| Niederlande | | | | |
| Heineken NV | NL0000009165 | STK | 0 | 1.600 |
| Schweden | | | | |
| Atlas Copco AB -Class A- | SE0011166610 | STK | 0 | 4.500 |
| Schweiz | | | | |
| Partners Group | CH0024608827 | STK | 0 | 130 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | | | | |
| American Water Works Co. Inc. | US0304201033 | STK | 0 | 2.000 |
| Autodesk Inc. | US0527691069 | STK | 0 | 210 |
| Coca-Cola Co. | US1912161007 | STK | 0 | 6.250 |
| Costco Wholesale Corp. | US22160K1051 | STK | 0 | 850 |
| First Republic Bank/CA | US33616C1009 | STK | 0 | 950 |
| General Electric | US3696043013 | STK | 1.000 | 1.000 |
| Intuit Inc. | US4612021034 | STK | 0 | 330 |
| Lowe's Companies | US5486611073 | STK | 0 | 950 |
| Match Group Inc. | US57667L1070 | STK | 0 | 1.160 |
| McDonald's Corp. | US5801351017 | STK | 0 | 2.400 |
| Otis Worldwide Corp | US68902V1070 | STK | 0 | 3.500 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,0000 % Alstom MC 2021/2029 | FR0014001EW8 | EUR | 0 | 200 |
| 0,1250 % Coca-Cola 2020/2029 | XS2233154538 | EUR | 0 | 500 |
| 0,2500 % Iren MTN MC 2020/2031 | XS2275029085 | EUR | 0 | 200 |
| 0,2500 % Statens Bostadsfinansierings 2017/2022 | XS1678974525 | EUR | 0 | 400 |
| 0,4240 % Danone MTN MC 2016/2022 | FR0013216900 | EUR | 0 | 300 |
| 0,4340 % Goldman Sachs Group MTN FRN MC 2017/2022 | XS1691349523 | EUR | 0 | 150 |
| 0,5000 % Alstom MC 2021/2030 | FR0014004R72 | EUR | 0 | 200 |
| 0,5000 % Bundesanleihe -Infl. linked- 2014/2030 | DE0001030559 | EUR | 0 | 100 |
| 0,5000 % Philips (Konin.) MC 2019/2026 | XS2001175657 | EUR | 0 | 100 |
| 0,6250 % ASML Holding MC 2016/2022 | XS1405774990 | EUR | 0 | 200 |
| 0,6250 % BMW Finance MTN 2019/2023 | XS1948612905 | EUR | 400 | 700 |
| 0,7500 % Nestle Finance International MTN MC 2015/2023 | XS1319652902 | EUR | 0 | 200 |
| 0,8500 % Mercedes-Benz International Finance B.V. MTN 2017/2025 | DE000A2DADM7 | EUR | 0 | 200 |
| 0,8750 % NASDAQ MC 2020/2030 | XS2010032881 | EUR | 0 | 100 |
| 0,8750 % NN Group MC 2017/2023 | XS1550988569 | EUR | 0 | 100 |
| 0,9050 % NorteGas Energia Distribucion MTN MC 2021/2031 | XS2289797248 | EUR | 0 | 300 |
| 1,0000 % McDonald's MTN 2016/2023 | XS1403264374 | EUR | 0 | 500 |
| 1,1250 % Anheuser-Busch MTN MC 2019/2027 | BE6312821612 | EUR | 0 | 200 |
| 1,1250 % Euronext MC 2019/2029 | XS2009943379 | EUR | 0 | 400 |

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

| Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag) | | | | |
|--|--------------|---|--------------------|-----------------------|
| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
| 1,3500 % Ireland Treasury 2018/2031 | IE00BFZRQ242 | EUR | 0 | 100 |
| 1,4000 % Spain 2018/2028 | ES0000012B88 | EUR | 0 | 300 |
| 1,5000 % Fidelity National Information Services MC 2019/2027 | XS1843436228 | EUR | 0 | 100 |
| 1,5000 % HSBC Holdings MTN 2016/2022 | XS1379182006 | EUR | 0 | 300 |
| 1,6250 % Engie PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099 | FR0013431244 | EUR | 0 | 100 |
| 1,8000 % Spain -Infl. linked- 2013/2024 | ES00000126A4 | EUR | 0 | 360 |
| 2,0000 % SES S.GMTN MC 2020/2028 | XS2196317742 | EUR | 0 | 200 |
| 2,5000 % France (Government of) 2013/2030 | FR0011883966 | EUR | 400 | 400 |
| 0,3750 % US Treasury Bonds 2020/2025 | US912828ZL77 | USD | 0 | 250 |
| 0,8750 % US Treasury Bonds 2020/2030 | US91282CAV37 | USD | 0 | 500 |
| 1,2500 % US Treasury Bonds 2021/2028 | US91282CCH25 | USD | 0 | 330 |
| 1,5000 % US Treasury Notes 2016/2026 | US9128282A70 | USD | 0 | 330 |
| 6,3339 % Goldman Sachs MTN S.MTN FRN 2013/2023 | US38141EB818 | USD | 0 | 500 |
| Zertifikate | | | | |
| BNP Discountzertifikat auf ASML Holding | DE000PH3JRY2 | STK | 200 | 200 |
| HVB Discount Zertifikat auf Alstom Juni22 | DE000HB0BG09 | STK | 6.650 | 6.650 |
| Vontobel Discountzertifikat auf Match Group Inc. | DE000VV1AP55 | STK | 1.350 | 1.350 |
| Vontobel Discout Zert. auf Nasdaq 100 Sept. 22 | DE000VV2LG79 | STK | 170 | 170 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 1,6000 % McDonald's MC 2019/2031 | XS1963745234 | EUR | 0 | 100 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| Lyxor EuroMTS Inflation Linked Inv Gr UCITS ETF | LU1650491282 | ANT | 0 | 1.900 |
| iShares Euro Covered Bond UCITS ETF | IE00B3B8Q275 | ANT | 0 | 4.500 |
| iShares Euro Inflation Linked Govt. Bond UCITS ETF | IE00B0M62X26 | ANT | 0 | 1.760 |
| Derivate | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | |
| Terminkontrakte | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | | EUR | | 6.437 |
| (Basiswert(e): Euro Stoxx 50, Standard & Poor's 500) | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | | EUR | | 3.028 |
| (Basiswert(e): BOBL, BUND) | | | | |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

| | EUR | EUR |
|--|------------|-----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (netto) | | 105.947,94 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 434.345,21 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 37.870,67 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 218.835,61 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 952,46 |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen (vor Quellensteuer) | | 35.494,99 |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -75.401,70 |
| Summe der Erträge | | 758.045,18 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Verwaltungsvergütung | | -408.366,77 |
| 2. Beratervergütung | | 3,80 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -32.946,14 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -13.523,48 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -43.275,58 |
| davon Depotgebühren | -13.934,81 | |
| davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen | -25.500,78 | |
| davon Rechtsverfolgungskosten | -3.325,99 | |
| davon Kosten der Aufsicht | -514,00 | |
| Summe der Aufwendungen | | -498.108,17 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 259.937,01 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 3.943.840,96 |
| 2. Realisierte Verluste | | -1.371.373,52 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 2.572.467,44 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.832.404,45 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -10.248.871,77 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -6.758.699,76 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -3.490.172,01 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -7.416.467,32 |

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

| | EUR | EUR |
|--|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 74.169.482,29 |
| 1. Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 0,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich | | 0,00 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -7.416.467,32 |
| davon nicht realisierte Gewinne | -6.758.699,76 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -3.490.172,01 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 66.753.014,97 |

Verwendung der Erträge

Berechnung der Wiederanlage

| | insgesamt | je Anteil |
|--|---------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| I. Für Wiederanlage verfügbar | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.832.404,45 | 561,3373558 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,0000000 |
| II. Wiederanlage | 2.832.404,45 | 561,3373558 |

(auf einen Anteilumlauf von 5.045,815 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen | Anteilwert |
|---------------|---------------|------------|
| | EUR | EUR |
| 31.12.2022 | 66.753.014,97 | 13.229,38 |
| 31.12.2021 | 74.169.482,29 | 14.699,21 |
| 30.06.2021 | 70.486.918,53 | 13.966,61 |
| 31.12.2020 | 66.954.657,76 | 13.266,71 |

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivatverordnung

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

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten

Sicherheiten

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

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 87,97 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

gemäß § 37 Absatz 4 DerivateVO

| | |
|--|--------|
| Kleinster potenzieller Risikobetrag | 2,67 % |
| Größter potenzieller Risikobetrag | 3,60 % |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 3,09 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

| | |
|---------------------------|------|
| iBoxx Euro Overall | 55 % |
| MSCI Europe | 20 % |
| MSCI USA | 10 % |
| STOXX Emerging Markets 50 | 10 % |
| Bloomberg Commodity Index | 5 % |

Angaben zum im Geschäftsjahr erreichten Umfang des Leverage

Leverage nach der Commitment-Methode gemäß Artikel 8 der Level II VO Nr. 231/2013.

| | |
|--|----------|
| Durchschnittlicher Umfang des Leverage | 100,69 % |
| Maximaler Umfang des Leverage | 102,13 % |

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

| | |
|--|---------|
| Durchschnittlicher Umfang des Leverage | 91,65 % |
| Maximaler Umfang des Leverage | 96,12 % |

Sonstige Angaben

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 13.229,38 |
| Umlaufende Anteile | STK | 5.045,815 |

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

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

Zum Stichtag 31. Dezember 2022 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

| | |
|--------------|--------|
| Corvus Fonds | 0,73 % |
|--------------|--------|

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

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt:

| | |
|--------------|--------|
| Corvus Fonds | 0,00 % |
|--------------|--------|

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

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

Im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Corvus Fonds keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

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

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 37.677,18 EUR.

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

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

Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im Corvus Fonds enthaltenen Investmentanteile:

| teile: | % p.a. |
|--|---------|
| ABN Amro Funds-Candriam Global Sustainable High Yi | 0,75000 |
| Amundi Floating Rate Euro Corp 1-3 U ETF-C | 0,25000 |
| Celsius Investment Funds SICAV - Sustainable Emerg | 0,85000 |
| DWS Invest - Euro Bonds Short | 0,70000 |
| L&G Battery Value-Chain UCITS ETF | 0,49000 |
| Lyxor EuroMTS Inflation Linked Inv Gr UCITS ETF | 0,09000 |
| Lyxor Smart Overnight Return ETF Class C | 0,05000 |
| MS-Global Infrastructure Fund-ZH | 0,99000 |
| Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF | k.A. |
| Xtrackers II Gl. Inflation-linked Bond UCITS ETF | 0,40000 |
| Xtrackers II iBoxx EU Gov. Bond Yield + Swap ETF | 0,20000 |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF | k.A. |
| db x-trackers MSCI EM Asia TRN Index ETF | 1,10000 |
| iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF | 0,20000 |
| iShares Euro Covered Bond UCITS ETF | k.A. |
| iShares Euro Inflation Linked Govt. Bond UCITS ETF | 0,25000 |
| iShares Global Clean Energy UCITS ETF | k.A. |

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|--|------|-------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns) | TEUR | 8.935 |
| davon feste Vergütung | TEUR | 7.050 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 1.885 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | TEUR | n.a. |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns) | | 80 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | TEUR | n.a. |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen an Risikoträger | TEUR | 3.612 |
| davon Geschäftsleiter | TEUR | 1.617 |
| davon andere Führungskräfte | TEUR | 1.569 |
| davon andere Risikoträger | TEUR | n.a. |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | TEUR | 426 |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | TEUR | n.a. |

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2021 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2021 ermittelt. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von den anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

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

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

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

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

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

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

Das Vergütungssystem setzt keine Anreize Nachhaltigkeitsrisiken einzugehen.

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

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

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

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

| Bethmann Bank | | |
|--|------|--------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung | TEUR | 77.424 |
| davon feste Vergütung | TEUR | 74.338 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 3.086 |

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

Stand: 31.12.2021

Zusätzliche Angaben

| | |
|--|------|
| Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten | 0,00 |
|--|------|

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

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

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds. Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte, sowie die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Für Investments, die entsprechend den der Überwachung zugrundeliegenden ESG-Daten als kontroverse Waffenhersteller klassifiziert sind, gilt ein absoluter Ausschluss. Ein derartiger Ausschluss gilt - vorbehaltlich vereinbarter Limite - auch für Anlagen von bzw. mit Bezug zu Emittenten, die gemäß den von der Gesellschaft verwendeten Daten mit den UN Global Compact Kriterien nicht konform sind.

Gemäß der festgestellten wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene der Gesellschaft werden für die verschiedenen Assetklassen in diesem Zusammenhang Maßnahmen definiert, um die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu reduzieren. Zusätzlich ist die Gesellschaft Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und zur Einhaltung der sechs, durch die UN aufgestellten Prinzipien für verantwortliches Investieren.

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement**gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB**

Die Gesellschaft überwacht Liquiditätsrisiken, die sich auf Ebene des Investmentvermögens oder durch Anteilscheinrückgaben ergeben können. Für die Überwachung der Liquiditätsrisiken sind mehrstufige Limite und Schwellenwerte festgelegt und für den Fall von Limit-Überschreitungen entsprechende Maßnahmen vorgesehen. Die eingerichteten Verfahren sollen eine Konsistenz zwischen Liquiditätsquote, den Liquiditätsrisikolimiten und den zu erwartenden Nettomittelveränderungen gewährleisten.

Im Geschäftsjahr wurden keine wesentlichen Änderungen im Liquiditätsrisikomanagement vorgenommen.

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Gesellschaft geht im Hinblick auf die Marktpreis- und Währungsrisiken von einem mittleren Risiko und im Hinblick auf Liquiditäts- und Operationelle Risiken von einem geringen Risiko aus.

Alle wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden mit Hilfe von geeigneten Modellen und Verfahren überwacht, hierzu zählen insbesondere die Value-at-Risk Methode, die Ermittlung des Leverage und der Bedeckungsquote für Liquiditätsrisiken. Des Weiteren werden regelmäßig Stresstests durchgeführt, um mögliche Wertverluste zu ermitteln, die aufgrund ungewöhnlicher Änderungen der wertbestimmenden Parameter und bei außergewöhnlichen Ereignissen auftreten können. Zur Überwachung und Steuerung der Risiken setzt die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken ein mehrstufiges Schwellenwert- und Limitsystem ein.

Eine detaillierte Darstellung und Würdigung der wesentlichen Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum erfolgt im Tätigkeitsbericht.

Köln, den 12. Juni 2023

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Ampega Investment GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Dar-

stellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 12. Juni 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Anita Dietrich
Wirtschaftsprüfer

ppa. Felix Schneider
Wirtschaftsprüfer

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2022)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

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

Harry Ploemacher, Vorsitzender (bis zum 01.03.2022)
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstandes der Hannover Rück SE, Hannover

Norbert Eickermann (bis zum 01.03.2022)
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf (bis zum 01.03.2022)
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Sven Lixenfeld (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier (bis zum 01.03.2022)
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

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

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

Stefan Kampmeyer (ab dem 01.01.2023)
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18 - 24
50667 Köln
Deutschland

Deutsche Oppenheim
Family Office AG
Oppenheimstr. 11
50668 Köln
Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Aufsichtsbehörde

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

Auslagerung

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

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

Auslagerung Portfoliomanagement

Bethmann Bank AG
ABN AMRO Group
Mainzer Landstr. 1
60329 Frankfurt am Main
Deutschland

Anlageberater

Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH
Börsenstrasse 2 - 4
60313 Frankfurt am Main
Deutschland

Grossbötzl, Schmitz & Partner
Vermögensverwaltersozietät GmbH
Königsallee 60 G
40212 Düsseldorf
Deutschland



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

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com