

# Jahresbericht

## Zantke Global Credit AMI

1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

OGAW-Sondervermögen





# Jahresbericht

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel

Der **Zantke Global Credit AMI** strebt als Anlageziel ein langfristiges Kapitalwachstum an. Dafür investiert der Fonds überwiegend in globale Unternehmensanleihen in Euro und Fremdwährung mit der Bonität Investment Grade und High Yield.

Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie basiert schwerpunktmäßig auf einer fundamentalen Top-Down-Analyse. Dabei werden die Chancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko überprüft und die Ergebnisse durch ein aktives Portfoliomanagement umgesetzt.

### Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

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

Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds Zantke Global Credit AMI in Bezug auf die absolute Performance sowie die relative Wertentwicklung gegenüber dem globalen Investment Grade Unternehmensanleihenmarkt sehr positiv.

Im Geschäftsjahr 2023 sind die Inflationsraten in der Eurozone sowie den USA gegenüber dem Vorjahr wieder stark gefallen. Die Kapitalmarktzinsen von Bundesanleihen sind nahezu über die gesamte Laufzeitenkurve deutlich gefallen. Im Gegensatz stiegen die Renditen bei sehr langen US-Staatsanleihen (Laufzeiten über 20 Jahre) etwas an und kamen lediglich im mittleren Laufzeitenbereich (Laufzeiten 2 bis 7 Jahre) leicht zurück. Die Risikoaufschläge von Globalen Investment Grade Unternehmensanleihen engten sich spürbar ein. Neben den ordentlichen (Stück-)Zinserträgen lieferten insbesondere die positiven Effekte aus den gesunkenen Risikoprämien von globalen Unternehmensanleihen sowie die deutlich gefallenen Kapitalmarktzinsen im Euroraum positive Ergeb-

nisbeiträge. Die Währungseffekte waren insgesamt negativ, was vor allem an der Abwertung des US-Dollars lag.

Der Zantke Global Credit AMI erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 8,33 % in der Anteilklasse P (a), 8,58 % in der Anteilklasse I (a) und 8,85 % in der Anteilklasse S (a). Die Volatilität lag für die Anteilklasse P (a) bei 5,49 %, für die Anteilklasse I (a) bei 5,49 % und für die Anteilklasse S (a) bei 5,49 %.

Zum Berichtsjahresende am 31. Dezember 2023 war der Fonds fast vollständig in Anleihen investiert. Zum Stichtag war der Fonds größtenteils in Anleihen in US-Dollar (ca. 64 %), britischen Pfund (ca. 15 %) und Euro (ca. 10 %) positioniert. Darüber hinaus wurden zur Streuung des Währungsrisikos auch andere Währungen beigemischt. Nach Ratingsegmenten ist der Fonds etwa zu 84 % in Anleihen mit einem externen Investment-Grade-Rating (BBB und besser) investiert. Darüber hinaus enthält das Portfolio aber auch Anleihen aus dem Sub-Investment-Grade-Bereich (vor allem aus dem BB Ratingsegment). Das Fondsmanagement bleibt zunächst bei dieser Positionierung.

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

### Marktpreisrisiken

#### Währungsrisiken

Als weltweit investierender Rentenfonds ist die Entwicklung des Sondervermögens in wesentlichen Teilen durch die Entwicklung der unterschiedlichen Währungen beeinflusst. Es wurden Investitionen in mehreren Währungen, insbesondere in US Dollar und in britischen Pfund denominierte Anleihen, getätigt. Dadurch trägt der Investor die Chancen und Risiken von Wechselkursentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

### Zinsänderungsrisiken

Durch die Investition in globale Unternehmensanleihen ist der Fonds Kursschwankungen durch Veränderungen der Kapitalmarktzinsen sowie Schwankungen der Risikoaufschläge einzelner Anleihen ausgesetzt. Veränderungen der Kapitalmarktzinsen und Risikoaufschläge stellen ein wesentliches Kursrisiko für den Fonds dar, da Anleihen unterschiedlicher Laufzeit und Bonität den Schwerpunkt bilden. Durch strikte Qualitätsanforderungen bei der Emittentenauswahl und Konzentration auf Investment Grade Bonitäten und auf vergleichsweise bonitätsstarke Emittenten des High-Yield-Segments mit einem BB bis B Rating wird das Spreadrisiko begrenzt.

### Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Anleihen einzelner Emittenten und bedürfen bei Anleihen schwächerer Bonität einer besonderen Aufmerksamkeit. Das Risiko wird im Rahmen der Anlageentscheidung zum einen durch den Top-Down-Ansatz mit einer gezielten Vermeidung risikoreicher Branchen und zum anderen durch eine intensive Kredit- und Bonitätsanalyse der einzelnen Emittenten sowie durch eine breite Streuung gesteuert. Die Ausfallrisiken durch Anlage liquider Mittel bei Banken spielen aufgrund der stets angestrebten Vollinvestition grundsätzlich eine untergeordnete Rolle.

### Liquiditätsrisiken

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

### Operationelle Risiken

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

### Nachhaltigkeitsrisiken

Für die Gesellschaft ist eine systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen ein wesentlicher Teil der strategischen Ausrichtung. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell erhebliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation der Investitionsempfänger haben können. Nachhaltigkeitsrisiken wirken sich 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 Waffenhersteller und die Berücksichtigung der UN Global Compact Kriterien. Durch diesen Filterkatalog wurden Titel im Rahmen der Investitionsentscheidung in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken bewertet und damit in der Allokationsentscheidung berücksichtigt.

### Risiken infolge exogener Faktoren

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

### Ergänzende Angaben nach ARUGII

Der Fonds investiert überwiegend in globale Unternehmensanleihen. Hierbei können Wertpapiere mit einer Bonität unter Investment Grade und in Fremdwährung erworben werden. Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie basiert schwerpunktmäßig auf einem Top Down Ansatz. Eine intensive Abwägung der Ertragschancen im Verhältnis zum

eingegangenen Risiko stellt eine dauerhafte Performanceentwicklung in den Vordergrund.

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

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

chen Interessenskonflikte sind in einem Register erfasst und werden kontinuierlich überprüft. Teil der Überprüfung ist dabei auch die Einschätzung hinsichtlich der Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenkonflikten.

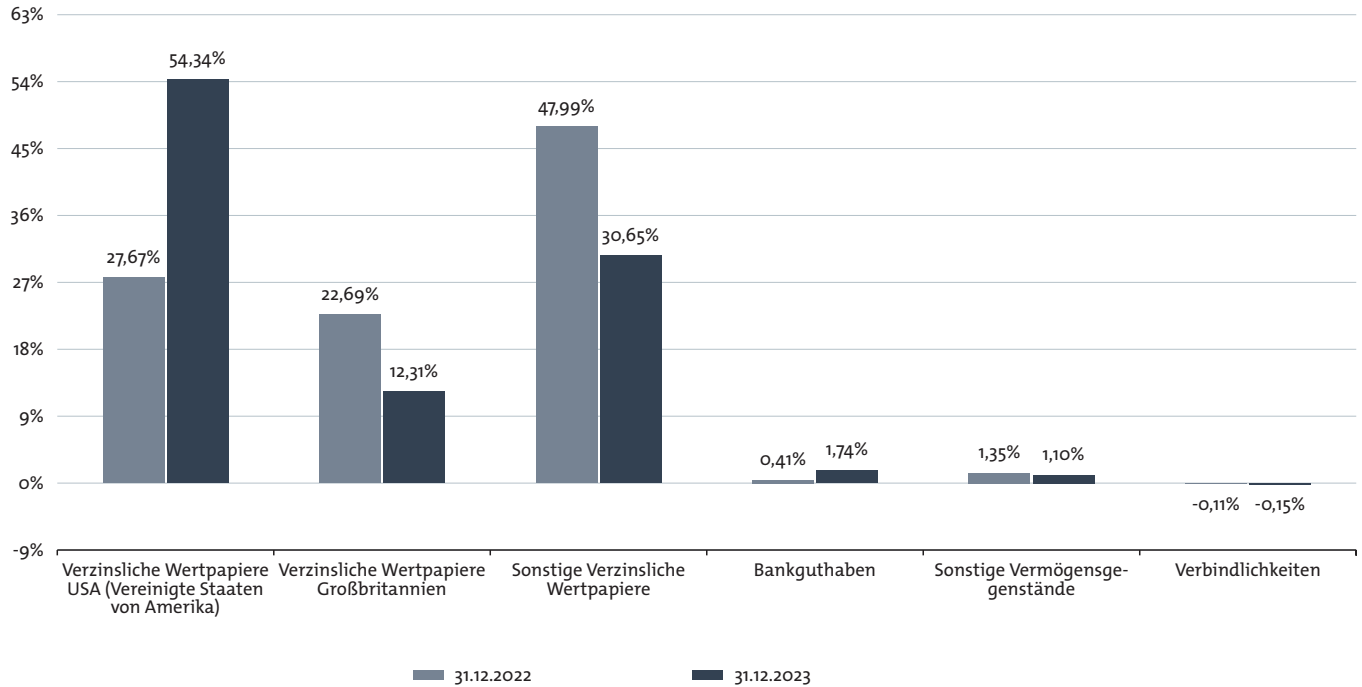
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine dauerhafte und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

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

## Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste wurden bei Geschäften mit Rentenpapieren und Devisenterminkontrakten erzielt.

## Struktur des Sondervermögens



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

## Wichtige Ereignisse im Berichtszeitraum

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

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>103.206.185,32</b>	<b>97,30</b>
Brasilien	838.923,49	0,79
Deutschland	4.871.445,90	4,59
Finnland	1.424.507,34	1,34
Frankreich	2.024.672,31	1,91
Großbritannien	13.056.173,88	12,31
Irland	622.548,00	0,59
Italien	479.365,00	0,45
Kanada	2.578.211,80	2,43
Mexiko	928.366,05	0,88
Niederlande	10.207.670,25	9,62
Norwegen	1.361.741,41	1,28
Panama	460.886,09	0,43
Philippinen	2.149.500,28	2,03
Rumänien	1.198.905,00	1,13
Schweden	773.019,30	0,73
Tschechische Republik	1.585.879,11	1,50
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	57.640.240,11	54,34
Ungarn	1.004.130,00	0,95
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.845.716,70</b>	<b>1,74</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.169.969,06</b>	<b>1,10</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-155.581,23</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>106.066.289,85</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

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

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>85.409.523,82</b>	<b>80,52</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>85.409.523,82</b>	<b>80,52</b>
3,2500 % Coca-Cola 2015/2024	AU3CB0237907	AUD	1.300	1.300	0	% 99,3940	797.714,50	0,75
0,1700 % McDonald's S.GMTN 2016/2024	CH0338330456	CHF	1.500	1.500	0	% 98,8640	1.595.078,04	1,50
2,7450 % NET4GAS MC 2021/2031	CZ0003529794	CZK	48.000	0	0	% 81,6100	1.585.879,11	1,50
1,1250 % Huhtamaki MC 2019/2026	FI4000410915	EUR	800	0	0	% 92,1220	736.976,00	0,69
2,1240 % Romania MTN 2019/2031	XS2027596530	EUR	1.500	1.500	0	% 79,9270	1.198.905,00	1,13
3,2500 % PPF Arena 1 MTN MC 2020/2027	XS2238777374	EUR	1.000	0	0	% 97,3230	973.230,00	0,92
3,3690 % Total MTN PERP fix- to-float (sub.) 2016/2199	XS1501166869	EUR	1.500	0	0	% 97,6660	1.464.990,00	1,38
3,5000 % Volkswagen Int. Fin. S. PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2187689034	EUR	1.600	1.600	0	% 97,4330	1.558.928,00	1,47
3,7500 % BAT S.NC8 PERP fix- to-float (sub.) 2021/2199	XS2391790610	EUR	200	0	1.500	% 84,8200	169.640,00	0,16
4,2500 % Hungary S.REGS 2022/2031	XS2010026214	EUR	1.000	1.000	0	% 100,4130	1.004.130,00	0,95
4,6250 % Volkswagen Int. Fin. PERP fix-to-float (sub.) 2014/2199	XS1048428442	EUR	1.300	0	0	% 99,4430	1.292.759,00	1,22
6,8750 % Energia Group Roi Financeco S.REGS MC 2023/2028	XS2656464844	EUR	600	1.200	600	% 103,7580	622.548,00	0,59
1,3750 % Procter & Gamble 2017/2025	XS1608101066	GBP	350	350	0	% 95,9840	387.483,13	0,37
2,5000 % Vattenfall fix- to-float (sub.) 2021/2083	XS2355631693	GBP	800	0	0	% 83,7750	773.019,30	0,73
3,2500 % Pinewood Finance S.REGS MC 2019/2025	XS2052466815	GBP	1.900	0	0	% 97,3640	2.133.722,42	2,01

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7400 % SSE fix-to-float PERP (sub.) 2020/2199	XS2195190876	GBP	500	0	0 %	94,2390	543.483,78	0,51
4,2500 % BP Capital Markets PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2193663619	GBP	1.600	0	0 %	94,1130	1.736.822,80	1,64
4,3750 % Gatwick Airport Finance MC 2021/2026	XS2329602135	GBP	500	0	0 %	96,1530	554.521,97	0,52
4,5000 % Vmed O2 UK Financing I S.REGS MC 2021/2031	XS2358483258	GBP	800	0	0 %	86,8100	801.024,23	0,76
4,7500 % Heathrow Finance MC 2018/2024	XS1904681944	GBP	800	0	0 %	99,8210	921.080,98	0,87
4,8750 % Motability Operations Group MTN MC 2023/2043	XS2574871997	GBP	1.000	1.000	0 %	101,1010	1.166.114,95	1,10
4,8750 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2078	XS1888180996	GBP	1.300	0	0 %	97,4750	1.461.579,72	1,38
5,2500 % Nestle Holdings MC 2023/2026	XS2689044258	GBP	500	500	0 %	102,4340	590.744,99	0,56
5,2500 % Virgin Media Secured Finance MC 2019/2029	XS1996438948	GBP	1.000	0	0 %	93,2600	1.075.675,61	1,01
5,7730 % BP Capital Markets MTN 2023/2038	XS2629395612	GBP	1.100	1.100	0 %	109,5390	1.389.784,20	1,31
6,2000 % Asian Development Bank S.GMTN (dual currency bond) 2016/2026	XS1496739464	INR	200.000	200.000	0 %	98,8150	2.149.500,28	2,03
7,1250 % America Movil 2014/2024	XS1075314911	MXN	18.000	18.000	0 %	96,4660	928.366,05	0,88
0,3750 % Nestle Holdings S.REGS 2020/2024	USU74078CE15	USD	450	450	0 %	99,8260	406.586,41	0,38
0,5000 % KfW 2021/2024	US500769JP02	USD	2.900	2.900	0 %	96,8250	2.541.453,59	2,40
0,6060 % Nestle Holdings S.REGS MC 2021/2024	USU74078CJ02	USD	700	700	0 %	96,8750	613.771,10	0,58
1,4000 % Silgan Holdings S.REGS MC 2021/2026	USU82239AP62	USD	1.000	0	0 %	91,5590	828.700,73	0,78
1,5000 % US Treasury Bonds 2019/2024	US912828YM69	USD	4.700	4.700	0 %	97,3047	4.139.313,34	3,90
1,7500 % Henkel MTN MC 2021/2026	XS2407954002	USD	2.800	600	0 %	91,9390	2.329.992,31	2,20
2,3000 % Oracle MC 2021/2028	US68389XCD57	USD	800	0	0 %	91,1430	659.948,41	0,62
2,3750 % Apple MC 2021/2041	US037833EE62	USD	3.700	2.800	0 %	73,5530	2.463.195,00	2,32
2,5000 % Coca-Cola MC 2020/2040	US191216CW80	USD	1.900	1.900	0 %	75,8130	1.303.748,93	1,23
2,5000 % Nestle Holdings S.REGS MC 2021/2041	USU74078CN14	USD	2.162	1.600	0 %	74,8510	1.464.704,37	1,38
2,5000 % US Treasury Bonds 2022/2024	US91282CER88	USD	2.100	2.100	0 %	98,8984	1.879.773,00	1,77
2,6000 % Estee Lauder MC 2020/2030	US29736RAQ39	USD	800	200	0 %	88,7210	642.411,19	0,61
2,6000 % Thermo Fisher Scientific MC 2019/2029	US883556BZ47	USD	1.100	200	0 %	91,2170	908.165,81	0,86
2,7000 % Air Products & Chemicals MC 2020/2040	US009158AZ91	USD	1.500	1.500	0 %	76,5270	1.038.969,09	0,98
2,7000 % eBay MC 2020/2030	US278642AW32	USD	2.000	0	0 %	89,1710	1.614.173,87	1,52
2,7500 % PepsiCo MC 2020/2030	US713448ES36	USD	2.800	800	0 %	91,9280	2.329.713,54	2,20
2,8750 % Microsoft MC 2017/2024	US594918BX11	USD	1.000	2.200	1.200 %	99,8180	903.452,96	0,85
2,9000 % S&P Global MC 2022/2032	US78409VBK98	USD	1.000	1.000	0 %	89,4410	809.530,71	0,76
3,0000 % Alcon Finance S.REGS MC 2019/2029	USU01386AB44	USD	1.000	0	0 %	91,1020	824.564,42	0,78
3,0000 % Apple MC 2017/2024	US037833CG39	USD	1.000	1.000	0 %	99,7630	902.955,15	0,85
3,0000 % RELX Capital MC 2020/2030	US74949LAD47	USD	2.400	2.400	0 %	91,9850	1.998.135,49	1,88
3,0500 % Zimmer Biomet Holdings MC 2020/2026	US98956PAS11	USD	500	500	0 %	96,6200	437.253,93	0,41
3,5000 % Microsoft 2012/2042	US594918AR51	USD	700	700	0 %	87,6640	555.412,95	0,52
3,5500 % Booking Holdings MC 2017/2028	US741503BC97	USD	500	500	0 %	96,6460	437.371,59	0,41
3,5500 % Procter & Gamble 2020/2040	US742718FJ38	USD	1.300	1.300	0 %	89,5420	1.053.578,31	0,99
3,5500 % Zimmer Biomet Holdings MC 2020/2030	US98956PAT93	USD	100	100	0 %	90,8520	82.230,17	0,08
3,6000 % PepsiCo MC 2014/2024	US713448CM83	USD	500	500	0 %	99,6960	451.174,37	0,43
3,7500 % Fresenius Medical Care US Finance III MC 2019/2029	USU3149FAA76	USD	1.700	500	0 %	87,9030	1.352.537,45	1,28
3,8000 % Yara International MC 2016/2026	USR9900CAQ98	USD	400	400	0 %	96,6200	349.803,14	0,33
3,9000 % Nestle Holdings 2018/2038	USU74078CC58	USD	1.400	1.400	0 %	91,9150	1.164.692,04	1,10
4,0000 % MSCI MC 2019/2029	USU5521TAE20	USD	2.450	450	0 %	94,1100	2.086.885,10	1,97



## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % Stanley Black & Decker fix-to-float (sub.) 2020/2060	US854502AM31	USD	700	700	0 %	83,6850	530.203,20	0,50
4,2500 % Moody's MC 2022/2032	US615369AZ82	USD	2.500	2.500	0 %	97,5130	2.206.475,99	2,08
4,3500 % John Deere Capital 2022/2032	US24422EWL90	USD	700	0	0 %	99,7920	632.252,34	0,60
4,5000 % Eastman Chemical MC 2018/2028	US277432AW04	USD	1.500	500	0 %	97,9870	1.330.320,86	1,25
4,7000 % John Deere Capital MTN S.MTN 2023/2030	US24422EWZ86	USD	1.650	1.650	0 %	101,6750	1.518.430,10	1,43
4,8000 % Air Products & Chemicals MC 2023/2033	US009158BF29	USD	500	500	0 %	103,4540	468.181,20	0,44
4,8750 % McDonald's MTN MC 2015/2045	US58013MFA71	USD	1.000	500	0 %	98,6910	893.252,48	0,84
5,0500 % T-Mobile USA MC 2023/2033	US87264ACY91	USD	500	500	0 %	100,9170	456.700,00	0,43
5,2650 % Roche Holdings S.REGS MC 2023/2026	USU75000CE49	USD	3.000	3.000	0 %	102,5760	2.785.246,87	2,63
5,5500 % NASDAQ MC 2023/2034	US63111XAJ00	USD	1.000	1.000	0 %	104,1330	942.508,03	0,89
5,7000 % Conocophillips MC 2023/2063	US20826FBH82	USD	1.000	1.000	0 %	108,4390	981.481,65	0,93
6,1000 % NASDAQ MC 2023/2063	US63111XAL55	USD	1.100	1.100	0 %	108,8700	1.083.920,89	1,02
6,5000 % Petrobras Global Finance MC 2023/2033	US71647NBK46	USD	800	800	0 %	101,4030	734.239,04	0,69
7,6250 % Carnival S.REGS MC 2020/2026	USP2121VAJ37	USD	500	0	0 %	101,8420	460.886,09	0,43
8,7500 % Dt. Telekom Int. Fin. -rating sensitive- 2000/2030	US25156PAC77	USD	1.500	0	0 %	120,6380	1.637.842,24	1,54
9,0000 % Orange -rating sensitive- 2001/2031	US35177PAL13	USD	500	0	0 %	123,6730	559.682,31	0,53
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>14.192.284,44</b>	<b>13,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>14.192.284,44</b>	<b>13,38</b>
8,5000 % Brazil (dual currency bond) 2012/2024	US105756BT66	BRL	4.500	4.500	0 %	99,9512	838.923,49	0,79
2,7500 % Canada 2022/2024	CA135087N910	CAD	3.800	3.800	0 %	98,8310	2.578.211,80	2,43
6,1250 % Marcolin S.REGS MC 2021/2026	XS2346563500	EUR	500	0	0 %	95,8730	479.365,00	0,45
3,5000 % Premier Foods Finance MC 2021/2026	XS2347091279	GBP	500	0	0 %	93,5890	539.735,18	0,51
3,7500 % McDonald's MTN S.gmtn MC 2022/2038	XS2486285021	GBP	500	500	0 %	89,2550	514.740,65	0,49
5,0000 % Virgin Media secured Finance MC 2017/2027	XS1555173019	GBP	500	0	0 %	97,6210	562.988,04	0,53
6,6250 % Petrobras Global Finance 2014/2034	XS0982711474	GBP	500	500	0 %	95,7020	551.921,01	0,52
1,2000 % Siemens Finanzierungsmat. S.REGS 2021/2026	USN82008AX66	USD	1.250	1.250	0 %	93,0100	1.052.292,17	0,99
1,2150 % Thermo Fisher Scientific MC 2021/2024	US883556CS94	USD	250	250	0 %	96,9070	219.276,37	0,21
1,8820 % Roche Holdings S.REGS 2022/2024	USU75000BU99	USD	400	400	0 %	99,3480	359.679,59	0,34
2,8750 % Siemens Finanzierungsmat. S.REGS 2021/2041	USN82008BB38	USD	2.400	1.400	0 %	78,2680	1.700.169,25	1,60
2,9500 % V.F. Corp MC 2020/2030	US918204BC10	USD	1.500	300	0 %	83,7090	1.136.475,54	1,07
3,3750 % T-Mobile USA MC 2021/2029	US87264ABV61	USD	1.600	1.600	0 %	92,9830	1.346.542,97	1,27
4,0000 % Colgate Palmolive 2015/2045	US19416QEJ58	USD	475	475	0 %	92,5890	398.061,05	0,38
4,3000 % Apple MC 2023/2033	US037833EV87	USD	300	300	0 %	101,6170	275.920,71	0,26
5,3750 % Alcon Finance S.REGS MC 2022/2032	USU01386AE82	USD	500	500	0 %	103,3220	467.583,83	0,44
5,4500 % McDonald's MC 2023/2053	US58013MFW91	USD	500	500	0 %	106,6990	482.866,45	0,46
7,2500 % Stora Enso S.REGS 2006/2036	USX8662DAW75	USD	700	0	0 %	108,5170	687.531,34	0,65
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>3.604.377,06</b>	<b>3,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>3.604.377,06</b>	<b>3,40</b>
1,6500 % Berry Global MC 2021/2027	US08576PAF80	USD	1.000	600	0 %	90,2680	817.015,88	0,77
2,9210 % Microsoft MC 2021/2052	US594918CE21	USD	1.600	1.600	0 %	73,8270	1.069.133,37	1,01
4,6250 % OCI S.REGS MC 2020/2025	USN6667AAV54	USD	800	0	0 %	97,5430	706.289,54	0,67
7,3780 % Yara International S.REGS MC 2022/2032	USR9900CAT38	USD	1.000	300	0 %	111,8040	1.011.938,27	0,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>103.206.185,32</b>	<b>97,30</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	1.845.716,70	1,74
<b>Bankguthaben</b>						EUR	1.845.716,70	1,74
<b>EUR - Guthaben bei</b>						EUR	1.317.105,37	1,24
Verwahrstelle		EUR	1.317.105,37				1.317.105,37	1,24
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>						EUR	160.488,21	0,15
Verwahrstelle		SEK	23.613,80				2.121,18	0,00
Verwahrstelle		NOK	181.098,56				16.142,27	0,02
Verwahrstelle		CZK	1.843.053,19				74.614,52	0,07
Verwahrstelle		PLN	2.858,07				657,98	0,00
Verwahrstelle		HUF	254.285,38				665,51	0,00
Verwahrstelle		GBP	57.469,95				66.286,75	0,06
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						EUR	368.123,12	0,35
Verwahrstelle		SGD	15.121,49				10.374,95	0,01
Verwahrstelle		MXN	900.157,63				48.127,25	0,05
Verwahrstelle		USD	289.052,55				261.621,53	0,25
Verwahrstelle		RUB	383.026,54				2.721,28	0,00 <sup>1)</sup>
Verwahrstelle		CAD	3.448,54				2.367,43	0,00
Verwahrstelle		JPY	655.515,00				4.206,06	0,00
Verwahrstelle		TRY	93.165,08				2.852,78	0,00
Verwahrstelle		CHF	939,01				1.010,00	0,00
Verwahrstelle		AUD	44.342,03				27.375,34	0,03
Verwahrstelle		NZD	2.542,46				1.456,33	0,00
Verwahrstelle		CNY	47.145,56				6.010,17	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	1.169.969,06	1,10
Quellensteuerrück- stattungsansprüche		EUR					37.339,38	0,04
Zinsansprüche		EUR					1.132.629,68	1,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>2)</sup></b>						EUR	-155.581,23	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	106.066.289,85	100,00 <sup>3)</sup>
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	108,34	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	108,64	
Anteilwert Klasse S (a)						EUR	109,06	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	66.360	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	191.631,142	
Umlaufende Anteile Klasse S (a)						STK	715.720,127	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	7.189.474,11	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	20.818.925,56	
Fondsvermögen Anteilklasse S (a)						EUR	78.057.890,18	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								97,30
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								0,00

<sup>1)</sup> Bewertet nach Bewertungsmodell<sup>2)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung, Kosten für Researchmaterial und Depotgebühren<sup>3)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2023**

Australien, Dollar	(AUD)	1,61978	= 1 (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,36140	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,45666	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92971	= 1 (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,84430	= 1 (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,70100	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86699	= 1 (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	382,09000	= 1 (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	91,94230	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	155,85000	= 1 (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,70370	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,21890	= 1 (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,74580	= 1 (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,34370	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,13240	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45750	= 1 (EUR)
Türkei, Lira	(TRY)	32,65770	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10485	= 1 (EUR)

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte per 29.12.2023 oder letztbekannte

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,2000 % Digital Intrepid Holding MC 2021/2026	CH1121837236	CHF	0	1.000
0,7750 % Cellnex Telecom MTN MC 2020/2027	CH0506071148	CHF	0	1.700
0,5500 % Linde Finance MTN MC 2020/2032	XS2177021602	EUR	0	900
0,9500 % Moodys MC 2019/2030	XS2010038227	EUR	0	500
1,6250 % Thermo Fisher Scientific Finance I MC 2021/2041	XS2366415201	EUR	0	500
2,3750 % Iliad MC 2020/2026	FR0013518420	EUR	0	500
3,2500 % Vmed O2 UK Financing I PLC MC 2020/2031	XS2231188876	EUR	0	1.000
3,4000 % Unilever Capital MTN 2023/2033	XS2632655135	EUR	900	900
3,5000 % Statnett MTN MC 2023/2033	XS2631835332	EUR	800	800
3,6250 % BP Capital Markets PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2193662728	EUR	0	1.000
3,6250 % ORSTED MTN MC 2023/2026	XS2591026856	EUR	800	800
3,6500 % Thermo Fisher Scientific MC 2022/2034	XS2557526345	EUR	0	800
3,7500 % Volvo Treasury MTN 2023/2024	XS2626344266	EUR	1.400	1.400
3,8750 % Poland MTN 2023/2033	XS2586944659	EUR	500	500
4,0000 % ESB Finance MTN MC 2022/2032	XS2550909415	EUR	0	500
4,0490 % EnBW Int. Fin. MTN MC 2022/2029	XS2558395278	EUR	0	500
4,1250 % LSEG Netherlands MTN MC 2023/2026	XS2679903950	EUR	1.500	1.500
4,2500 % Porsche Automobil Holding MTN MC 2023/2030	XS2643320109	EUR	1.600	1.600
4,3750 % Robert Bosch MTN MC 2023/2043	XS2629470761	EUR	500	500
4,8750 % Aeroporti di Roma MTN MC 2023/2033	XS2644240975	EUR	1.000	1.000
5,0000 % Fresenius MTN MC 2022/2029	XS2559501429	EUR	0	1.000
5,3750 % Bouygues MC 2022/2042	FR001400DNF5	EUR	0	800
6,0000 % ams-OSRAM S.REGS MC 2020/2023	XS2195511006	EUR	0	500
6,6250 % Enel MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2576550243	EUR	1.000	1.000
0,7500 % Toyota Motor Credit 2020/2026	XS2260426288	GBP	0	850
0,7500 % UK Treasury Stock 2017/2023	GB00BF0HZ991	GBP	0	2.100

## 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
1,0000 % Siemens Finanzierungsmat. MTN 2020/2025	XS2118273866	GBP	0	900
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. MTN 2020/2028	XS2170601848	GBP	0	1.000
1,5500 % General Motors Financial MC 2021/2027	XS2384288747	GBP	0	800
2,3750 % National Express Group MC 2019/2028	XS2081477817	GBP	0	1.500
4,1250 % Kraft Heinz Foods MC 2015/2027	XS1253559865	GBP	0	1.050
4,2500 % National Express Group PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2259808702	GBP	0	800
4,6250 % Toyota Motor Finance MTN 2022/2026	XS2562996665	GBP	0	750
5,8750 % Telecom Italia MTN 2006/2023	XS0254907388	GBP	0	1.000
9,0000 % KfW MTN 2022/2024	XS2498552194	HUF	350.000	1.350.000
3,0000 % European Investment Bank MTN 2019/2029	XS1963719585	PLN	11.000	11.000
1,6500 % Amgen MC 2021/2028	US031162DB37	USD	0	1.500
1,7500 % TSMC Global S.REGS MC 2021/2028	USG91139AG31	USD	0	500
2,3000 % Stanley Black & Decker MC 2020/2030	US854502AL57	USD	1.150	1.850
2,7500 % AT&T MC 2020/2031	US00206RJV99	USD	2.000	2.000
3,5000 % Daimler Trucks Finance North America S.REGS 2022/2025	USU2340BAL19	USD	500	500
3,6250 % Geely Automobile Holdings 2018/2023	XS1755436190	USD	0	1.600
3,6330 % BP Capital Markets America MC 2020/2030	US10373QBL32	USD	500	500
3,9490 % PhosAgro OAO (via Phosagro Bond Funding) LPN 2018/2023	XS1752568144	USD	0	1.300
4,0000 % SoftBank Group 2021/2026	XS2361252971	USD	0	1.200
5,2500 % Ardagh Packaging Fin/Ardagh MP Holdings MC 2020/2025	USG04586A553	USD	0	1.300
5,3750 % Banijjay Entertainment MC 2020/2023	USF6456QAA07	USD	0	650
5,3750 % DCP Midstream Operating MC 2018/2025	US23311VAG23	USD	0	400
5,3750 % SCIL IV / SCIL USA Holdings S.REGS MC 2021/2026	USU8069EAA56	USD	0	500
5,6250 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2014/2024	USF2893TAM83	USD	0	2.400
6,6250 % Allied Universal Holdco/ Finan S.REGS MC 2019/2026	USU0201TAA89	USD	0	500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
3,0000 % McDonald's MTN S.GMTN MC 2022/2034	XS2486285377	EUR	0	1.100
3,5000 % Banijjay Entertainment S.REGS MC 2020/2023	XS2112340679	EUR	0	300
3,5000 % Ontex Group MC 2021/2026	BE6329443962	EUR	0	500
3,6250 % Linde PLC 2023/2025	XS2634593854	EUR	1.400	1.400
4,8750 % Elfenbeinküste Anleihe S.REGS 2020/2032	XS2264871828	EUR	1.000	1.000
4,8750 % Sartorius Finance MC 2023/2035	XS2676395408	EUR	500	500
5,0000 % Vonovia MTN MC 2022/2030	DE000A30VQB2	EUR	0	600
5,2500 % Albion Financing 1 / Aggreko Hold. S.REGS MC 2021/2026	XS2399700959	EUR	0	900
7,0000 % Banijjay Entertainment S.A. MC 2023/2029	XS2690055996	EUR	1.050	1.050
1,6250 % Mercedes-Benz International Finance MTN 2019/2024	XS2078691636	GBP	0	1.300
2,9000 % S&P Global S.REGS MC 2022/2032	USU75091AQ88	USD	500	1.000
3,3750 % Alphabet 2016/2024	US02079KAB35	USD	2.800	2.800
4,2500 % Swiss Re Finance Lux PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	XS2049422343	USD	1.200	2.200
4,6500 % PepsiCo MC 2023/2053	US713448FT00	USD	5.900	5.900
5,2500 % DISH DBS S.REGS MC 2021/2026	USU25486AQ11	USD	0	600
5,4000 % QUALCOMM MC 2022/2033	US747525BS17	USD	0	600
5,5000 % Bausch Health Companies S.REGS MC 2017/2025	USC94143AL56	USD	0	500
5,7500 % Stena International 2014/2024	USL62788AA99	USD	0	1.000
6,6250 % Drax Fo S.REGS MC 2018/2025	USG28296AE42	USD	0	1.000
8,1250 % Altice France S.REGS MC 2018/2027	USF0266LAA47	USD	0	600
11,6250 % Royal Caribbean Cruises S.REGS MC 2022/2027	USV7780TAJ26	USD	0	100

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>				
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>	<b>EUR</b>			<b>183.100</b>
GBP/EUR	EUR			20.713
USD/EUR	EUR			162.387

## Überblick über die Anteilklassen

Stand 31.12.2023

	P (a)	I (a)	S (a)
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag (v.H.)	2	-	-
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	1	0,8	0,57
Mindestanlage EUR	-	100.000	5.000.000
Vertriebsvergütung (v.H. p.a.)	-	-	-
Verwahrstellenvergütung	0,03	0,03	0,02

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

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		19.608,86
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	274.291,73	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.113,14
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-54,46
<b>Summe der Erträge</b>		<b>300.959,27</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-70.176,76
2. Verwahrstellenvergütung		-2.505,37
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.335,80
4. Sonstige Aufwendungen		-7.792,27
davon Depotgebühren	-839,89	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-1,70	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-23,37	
davon Kosten der Aufsicht	-246,53	
davon Researchmaterial	-6.680,78	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-84.810,20</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>216.149,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	254.086,93	
2. Realisierte Verluste	-334.039,04	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-79.952,11</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>136.196,96</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	50.009,81	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	367.757,73	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>417.767,54</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>553.964,50</b>

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		56.879,07
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	795.741,48	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		20.635,04
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-157,94
<b>Summe der Erträge</b>		<b>873.097,65</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-161.065,35
2. Verwahrstellenvergütung		-7.268,90
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.521,84
4. Sonstige Aufwendungen		-22.607,39
davon Depotgebühren	-2.436,76	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-4,95	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-67,82	
davon Kosten der Aufsicht	-714,64	
davon Researchmaterial	-19.383,22	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-198.463,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>674.634,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	737.308,84	
2. Realisierte Verluste	-969.185,05	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-231.876,21</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>442.757,96</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	145.064,22	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.066.760,46	

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.211.824,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.654.582,64</b>

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anteilklasse S (a)	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		213.433,74
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.986.624,24	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		77.446,17
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-593,30
<b>Summe der Erträge</b>		<b>3.276.910,85</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-428.322,96
2. Verwahrstellenvergütung		-18.167,67
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-22.379,92
4. Sonstige Aufwendungen		-84.610,15
davon Depotgebühren	-9.145,49	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-18,52	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-254,33	
davon Kosten der Aufsicht	-2.679,76	
davon Researchmaterial	-72.512,05	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-553.480,70</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>2.723.430,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	2.767.927,19	
2. Realisierte Verluste	-3.637.987,32	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-870.060,13</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.853.370,02</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	484.990,34	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.566.479,25	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>4.051.469,59</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>5.904.839,61</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>6.806.268,83</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-160.702,50
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-8.932,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	640.940,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-649.873,12	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-1.124,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		553.964,50
davon nicht realisierte Gewinne	50.009,81	
davon nicht realisierte Verluste	367.757,73	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.189.474,11</b>

**für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>20.033.018,10</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen	-555.049,30	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-341.906,89	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	4.966.022,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-5.307.929,13	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		28.281,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.654.582,64
davon nicht realisierte Gewinne	145.064,22	
davon nicht realisierte Verluste	1.066.760,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20.818.925,56</b>	

**für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

Anteilklasse S (a)	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>55.745.333,93</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen	-2.153.092,97	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	18.819.805,66	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	22.851.849,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-4.032.043,36	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-258.996,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.904.839,61
davon nicht realisierte Gewinne	484.990,34	
davon nicht realisierte Verluste	3.566.479,25	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>78.057.890,18</b>	

**Verwendung der Erträge**

**Berechnung der Ausschüttung**

Anteilklasse P (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	695.687,73	10,4835402
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	136.196,96	2,0523954
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	671.182,19	10,1142584
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>160.702,50</b>	<b>2,4216772</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,0000000
2. Zwischenausschüttung 28.11.23	160.702,50	2,4216772

(auf einen Anteilumlauf von 66.360 Stück)

**Berechnung der Ausschüttung**

Anteilklasse I (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.102.135,07	10,9696944
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	442.757,96	2,3104698
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.989.843,73	10,3837179
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>555.049,30</b>	<b>2,8964463</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,0000000

**Berechnung der Ausschüttung**

Anteilklasse I (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
2. Zwischenausschüttung 28.11.23 (auf einen Anteilumlauf von 191.631,142 Stück)	555.049,30	2,8964462

**Berechnung der Ausschüttung**

Anteilklasse S (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.890.649,31	6,8331868
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.853.370,02	2,5895178
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000

**II. Nicht für Ausschüttung verwendet**

1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	4.590.926,36	6,4144156

**III. Gesamtausschüttung**

1. Endausschüttung	0,00	0,0000000
2. Zwischenausschüttung 28.11.23 (auf einen Anteilumlauf von 715.720,127 Stück)	2.153.092,97	3,0082890

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Anteilklasse P (a)	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2023	7.189.474,11	108,34
31.12.2022	6.806.268,83	102,39
31.12.2021	7.460.412,99	113,30
31.12.2020	5.937.894,20	109,75

Anteilklasse I (a)	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2023	20.818.925,56	108,64
31.12.2022	20.033.018,10	102,76
31.12.2021	32.868.225,44	113,66
31.12.2020	25.297.303,44	110,15

Anteilklasse S (a)	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
<b>Geschäftsjahr</b>		
31.12.2023	78.057.890,18	109,06
31.12.2022	55.745.333,93	103,16
31.12.2021	78.206.935,11	114,15
31.12.2020	74.837.466,75	109,84



## 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 %)	97,30
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	3,34 %
Größter potenzieller Risikobetrag	4,51 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,07 %

### 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 USD Liquid Investment Grade 7-10 Y	50 %
iBoxx Euro Corp. 5-7 Y	20 %
ML Euro High Yield	15 %
ML US High Yield 100	15 %

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	134,60 %
--	----------

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse P (a)	EUR	108,34
Anteilwert Klasse I (a)	EUR	108,64
Anteilwert Klasse S (a)	EUR	109,06
Umlaufende Anteile Klasse P (a)	STK	66.360
Umlaufende Anteile Klasse I (a)	STK	191.631,142
Umlaufende Anteile Klasse S (a)	STK	715.720,127

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

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

Zum Stichtag 31. Dezember 2023 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 98,5 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 1,5 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren. Für das Bankguthaben in RUB wurde als geeignetes Modell eine 3-jährige Diskontierung gewählt, die einem Abschlag von 27,08% entspricht.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Anteilklasse P (a)	1,21 %
Anteilklasse I (a)	0,97 %
Anteilklasse S (a)	0,72 %

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

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt:

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

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

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

Im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Zantke Global Credit AMI 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: 25.403,73 EUR.

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

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Vergütungssystem setzt keine Anreize Nachhaltigkeitsrisiken einzugehen.

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

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

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

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

**Zantke & Cie. Asset Management GmbH**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	3.512
davon feste Vergütung	TEUR	3.237
davon variable Vergütung	TEUR	275
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		12

Stand: 31.12.2022

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

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

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

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

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

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

## Anhang gemäß Offenlegungsverordnung

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

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

Name des Produkts

Zantke Global Credit AMI

Unternehmenskennung (LEI-Code)

52990098JoR3AK24J518

## Ökologische- und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 9,93% an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

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

Das Fondsvermögen wurde risikodiversifiziert vor allem in globale Unternehmensanleihen in Euro und in Fremdwährung, angelegt.

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

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

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

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

#### Indikator

ISS ESG Performance Score

#### Beschreibung

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

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

#### **Methodik**

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

#### **Indikator**

Sustainalytics ESG Risk Score

#### **Beschreibung**

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

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

#### **Methodik**

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

### ● Nachhaltigkeitsindikatoren zum Geschäftsjahresende

Referenzstichtag	31.12.2023	31.12.2022
ISS ESG Performance Score	48,76	44,34
Sustainalytics ESG Risk Score	16,53	17,30

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

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum haben Sie sich die Nachhaltigkeitsindikatoren ISS ESG Performance Score und Sustainalytics ESG Risk Score positiv verändert. Der ISS ESG Performance Score ist um 4,42 auf 48,76 gestiegen und hat sich damit verbessert. Der Sustainalytics ESG Risk Score ist auf 16,53 gesunken, das im Vergleich zum Vorjahr eine leichte Verbesserung darstellt, da ein Score von 0 die beste Bewertung darstellen würde.

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

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

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir folgendes Vorgehen zur Ermittlung definiert. Nachhaltige Investitionen gemäß Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung sind Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Die Berechnung der nachhaltigen Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung erfolgt anhand eines individuellen Ansatzes der Gesellschaft und unterliegt daher inhärenten Unsicherheiten. Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen klassifiziert. Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (englisch Sustainable Development Goals, „SDGs“) sind politische Zielsetzungen der Vereinten Nationen („UN“), die weltweit der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf sozialer und ökologischer Ebene dienen sollen. Entsprechende Umwelt- oder Sozialziele sind unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, der Schutz von Gewässern und Böden sowie der Zugang zu Bildung und Gesundheit. Eine an den SDGs ausgerichtete Strategie investiert in Emittenten, die Lösungen für die Herausforderungen der Welt anbieten und dazu beitragen, die in den UN-SDGs festgelegten ökologischen und sozialen Ziele zu erreichen, sowie in projektgebundene Investitionen (bspw. Green & Social Bonds), deren Erlöse für förderfähige Umwelt- und Sozialprojekte oder eine Kombination aus beidem verwendet werden. Im SDG Solutions Assessment (SDGA) werden die positiven und negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen der Produkt- und Dienstleistungsportfolios von Unternehmen gemessen. Es folgt einem thematischen Ansatz, der 15 verschiedene Nachhaltigkeitsziele umfasst und die Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (UN) als Referenzrahmen nutzt. Für jede thematische Bewertung wird der Anteil des Nettoumsatzes eines Unternehmens, der mit relevanten Produkten und Dienstleistungen erzielt wird, pro Nachhaltigkeitsziel auf einer Skala in einem Wert zwischen -10,0 und 10,0 quantifiziert. Diese Skala unterscheidet insgesamt zwischen 5 Stufen, welche wie folgt unterschieden werden; -10,0 bis -5,1 („Significant obstruction“ („wesentliche Beeinträchtigung“)), -5,0 bis -0,2 („Limited obstruction“ (eingeschränkte Beeinträchtigung“)), -0,1 bis 0,1 („no (net) impact“ („keine (netto)-(Auswirkungen“)), 0,2 bis 5,0 („Limited contribution“ („eingeschränkter Beitrag“) und 5,1 bis 10,0 („Significant contribution“ („wesentlicher Beitrag“)). In einem Aggregationsmodell zu einem Overall SDG Solutions Score (also einem gesamthafter übergeordneter SDG Scores des Unternehmens) werden nur die am stärksten ausgeprägten Einzelwerte berücksichtigt (d.h. der höchste positive und/oder der niedrigste negative Wert). Dieses Vorgehen steht im Einklang mit dem allgemeinen Verständnis der UN-Ziele, die keine normative Präferenz für ein Ziel gegenüber einem anderen vorsehen. Ein Unternehmen wird erst dann als nachhaltig bewertet, wenn dessen Overall SDG Solutions Score größer als fünf ist und somit auch ein signifikanter Beitrag zu einem Nachhaltigkeitsziel vorliegt und kein anderes Umwelt- oder Sozialziel wesentlich beeinträchtigt. Per Definition des Overall SDG Solutions Score kann ein derart nachhaltiges Unternehmen mit einem Overall SDG Solutions Score größer als fünf in keinem der untergeordneten 15 Objective Scores eine Significant obstruction („wesentliche Beeinträchtigung“) darstellen, da sonst ein Overall SDG Solutions Score für ein Unternehmen größer als fünf nicht möglich ist. Auf diese Weise ist sichergestellt, dass keines der in Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung genannten Umwelt- und Sozialziele bzw. in Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomiever-

ordnung“) genannten Umweltziele erheblich beeinträchtigt wird (Do No Significant Harm-Prinzip).

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

Der Beitrag zu folgenden Zielen wird betrachtet:

Ökologische Ziele:

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

Abschwächung des Klimawandels, Erhaltung der Meeresökosysteme,

Erhalt der terrestrischen Ökosysteme

Soziale Ziele:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PepsiCo MC (US713448ES36)	Herst. von Getränken; Gewin. natürl. Mineralwässer	2,44%	USA (Vereinigte Staaten von Amerika)
Apple MC (US037833EE62)	Herst. von Geräten, Einrichtungen Telekom-Techn.	2,22%	USA (Vereinigte Staaten von Amerika)
Pinewood Finance S.REGS MC (XS2052466815)	Herst. von Filmen, Videofilmen, Fernsehprogrammen	2,20%	Großbritannien
Henkel MTN MC (XS2407954002)	Herst. von Seifen, Reinigungs-, Poliermitteln	2,19%	Deutschland
Asian Development Bank S.GMTN (dual currency bond) (XS1496739464)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	2,16%	Philippinen
MSCI MC (USU5521TAE20)	Erbringung von sonst. IT-Dienstleistungen	2,06%	USA (Vereinigte Staaten von Amerika)
RELX Capital MC (US74949LAD47)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,92%	USA (Vereinigte Staaten von Amerika)



KfW MTN (XS2498552194)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1,89%	Deutschland
BP Capital Markets PERP fix-to-float (sub.) (XS2193663619)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,78%	Großbritannien
Dt. Telekom Int. Fin. -rating sensitive- (US25156PAC77)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,73%	Niederlande
eBay MC (US278642AW32)	Versand- und Internet-Einzelhandel	1,71%	USA (Vereinigte Staaten von Amerika)
Vodafone Group fix-to-float (sub.) (XS1888180996)	Drahtlose Telekommunikation	1,53%	Großbritannien
Total MTN PERP fix-to-float (sub.) (XS1501166869)	Mineralölverarbeitung	1,53%	Frankreich
Fresenius Medical Care US Finance III MC (USU3149FAA76)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,43%	USA (Vereinigte Staaten von Amerika)
Siemens Financieringsmat. S.REGS (USN82008BB38)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	1,41%	Niederlande



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

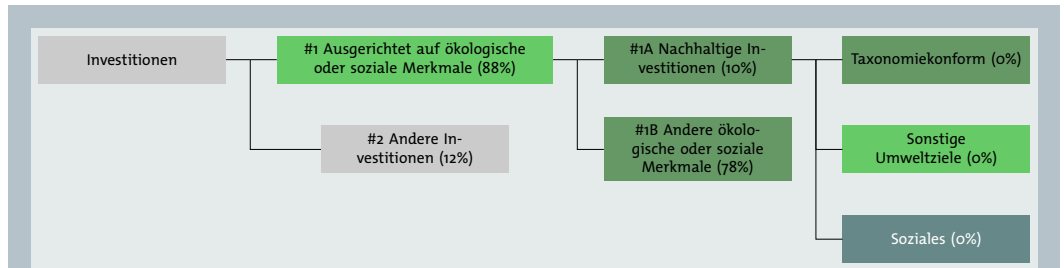
#### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

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





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

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

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorie(n):

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

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

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

Branche	Anteil
Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	18,82%
Drahtlose Telekommunikation	7,18%
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	4,27%
Herst. von Getränken; Gewin. natürl. Mineralwässer	4,08%
Herst. von Geräten, Einrichtungen Telekom-Techn.	2,94%
Erbringung von sonst. IT-Dienstleistungen	2,85%
Herst. von Filmen, Videofilmen, Fernsehprogrammen	2,81%
Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,54%
Allgemeine öffentliche Verwaltung	2,46%
Verlegen von sonstiger Software	2,46%
Herst. von Seifen, Reinigungs-, Poliermitteln	2,19%
Herst. von med., zahnmed. Apparaten und Material	2,10%
Satellitentelekommunikation	1,78%
Elektrizitätserzeugung	1,73%
F&E im Bereich Biotechnologie	1,71%
Versand- und Internet-Einzelhandel	1,71%

Branche	Anteil
Herstellung von Werkzeugen	1,70%
Beteiligungsgesellschaften	1,68%
Herst. von Verpackungsmitteln aus Kunststoffen	1,66%
Mineralölverarbeitung	1,53%
Risiko- und Schadensbewertung	1,41%
Herst. von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	1,34%
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,32%
Restaurants, Gaststätten, Imbisse, Cafés	1,22%
Effekten- und Warenbörsen	1,21%
Tabakverarbeitung	1,20%
Elektrizitätsversorgung	1,16%
Kabelnetzleitungstiefbau	1,15%
Herstellung von Bekleidung (ohne Pelzbekleidung)	1,13%
Gasverteilung durch Rohrleitungen	1,09%
Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,03%
Herst. von Haushalts-, Hygieneart. aus Zellstoff	0,98%
Luftfahrt	0,97%
Herst. von Mess-, Kontroll-, Navigationsinstr.	0,96%
Sonstige Personenbeförderung im Landverkehr	0,92%
Erbringung von sonst. Dienstl. für die Luftfahrt	0,92%
Herst. von Verpack. aus Eisen, Stahl, NE-Metall	0,89%
Herst. von Desinfektionsmitteln und Pestiziden	0,77%
Herstellung von Industriegasen	0,75%
Webportale	0,73%
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	0,71%
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,70%
Herst. von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,55%
Personenbeförderung in der See-, Küstenschifffahrt	0,50%
Facharztpraxen	0,45%
Vermietung von beweglichen Sachen	0,45%
Vermietung von Kraftwagen über 3,5t	0,41%
Elektrizitätsübertragung	0,35%
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,33%
Elektrizitätsverteilung	0,32%
Transport in Rohrfernleitungen	0,29%
V&V von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohn.	0,27%
Leitungsgebundene Telekommunikation	0,25%
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,18%
Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftwagen	0,17%
Personenbeförderung in der Binnenschifffahrt	0,16%
Private Wach- und Sicherheitsdienste	0,12%
Reparatur von sonstigen Ausrüstungen	0,12%
Herst. von sonst. chemischen Erzeugnissen a. n. g.	0,11%
Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	0,11%
Herst. von sonst. Waren aus Papier, Karton, Pappe	0,09%
Tiefbau	0,08%



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

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

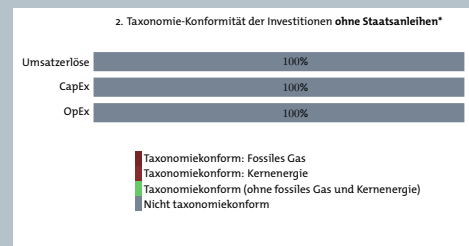
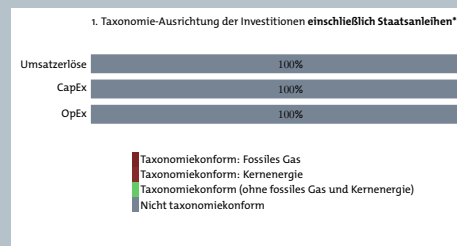
**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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



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

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



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

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



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

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



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

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

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

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



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

- Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

Köln, den 18. April 2024

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Dr. Dirk Erdmann

---

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

### Prüfungsurteil

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

## Gesellschafter

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

## Aufsichtsrat

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

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

Jens Hagemann  
Dipl.-Kaufmann, München

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

Sven Lixenfeld  
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

## Geschäftsführung

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

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

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

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

## Verwahrstelle

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

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

## Auslagerung

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

## Auslagerung Portfoliomanagement

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

## Aufsichtsbehörde

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

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

## Besonderheiten für Anleger aus Luxemburg

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

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

### Zahl- und Informationsstelle

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

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

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

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

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

### Besteuerung

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





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

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