

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Euro Rentenfonds Struktur

JAHRESBERICHT

ZUM 29. FEBRUAR 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

KANON

Aktiengesellschaft

Jahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. März 2023 bis 29. Februar 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert ausschließlich in Rentenpapieren, die in Euro denominated sind. Er verfolgt dabei primär eine Buy-and-Hold-Strategie. Es kann je nach Marktlage ein aktives Durations-Management erfolgen. Im Interesse einer adäquaten Risikosteuerung wird die Gewichtung der Einzelpositionen stark limitiert. Ebenso wird auf eine ausgewogene Branchen- und Ländergewichtung geachtet.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	29.02.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	21.945.056,00	98,35
Bankguthaben	191.095,66	0,86
Zins- und Dividendenansprüche	275.273,46	1,23
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-98.882,88	-0,44
Fondsvermögen	22.312.542,24	100,00

Jahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Die ausgebliebene Rezession in den USA und in der Eurozone sowie Erfolge der Notenbanken im Kampf gegen die Inflation beiderseits des Atlantiks trugen zu einem günstigen Kapitalmarktumfeld bei.

Die Ende 2023 nahezu euphorischen Zinssenkungserwartungen haben sich auf ein wohl realistischeres Zeitfenster und Ausmaß zurückgebildet. Die Kapitalmarktzinsen haben die konjunkturelle Entwicklung in Form von leicht höheren Zinsen gegenüber Jahresultimo 2023 nun scheinbar wieder richtig eingepreist.

Das erste Geschäftsjahr des Fonds war zunächst geprägt vom Aufbau des Portfolios. Die eingeworbenen Mittel in Höhe von rund 22 Mio. Euro verteilen sich zum Stichtag auf rund 200 Einzeltitel. Sämtliche Werte sind selbstverständlich gemäß den Anlagerichtlinien des Fonds EUR-denominiert. Besonderes Augenmerk wurde neben einer möglichst breiten Streuung des Emittentenrisikos und einem soliden Branchenmix insbesondere auf die Qualität der einzelnen Anlagen gelegt. Zum allergrößten Teil wurde in Werte mit Investmentgarde-Status investiert. Lediglich in einzelnen Ausnahmefällen wurde bewusst ein höheres Emittentenrisiko beigemischt.

Mit Blick auf das oben kurz beschriebene Konjunktur- und Zinsszenario wurde in den letzten Wochen und Monaten schrittweise die Duration des Portfolios verlängert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Jahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Renten.

Im Berichtszeitraum vom 1. März 2023 bis 29. Februar 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +4,28%¹.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensübersicht zum 29.02.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.411.425,12	100,44
1. Anleihen	21.945.056,00	98,35
< 1 Jahr	194.832,00	0,87
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.901.423,00	48,86
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.560.568,00	29,40
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.053.431,00	13,68
>= 10 Jahre	1.234.802,00	5,53
2. Bankguthaben	191.095,66	0,86
3. Sonstige Vermögensgegenstände	275.273,46	1,23
II. Verbindlichkeiten	-98.882,88	-0,44
III. Fondsvermögen	22.312.542,24	100,00

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	21.945.056,00	98,35
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.963.062,00	84,99
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	18.963.062,00	84,99
4,3750 % 2i Rete Gas S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2631869232		EUR	200	200	0 %	101,120	202.240,00	0,91
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222		EUR	100	100	0 %	104,049	104.049,00	0,47
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1789699607		EUR	100	100	0 %	96,109	96.109,00	0,43
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322		EUR	200	200	0 %	80,818	161.636,00	0,72
0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/27)	XS2076155105		EUR	100	100	0 %	90,579	90.579,00	0,41
0,7500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918		EUR	100	100	0 %	91,393	91.393,00	0,41
0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2102283061		EUR	100	100	0 %	92,114	92.114,00	0,41
5,1250 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2698998593		EUR	200	200	0 %	103,786	207.572,00	0,93
1,1250 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2018(18/26)	XS1787477543		EUR	100	100	0 %	95,458	95.458,00	0,43
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5		EUR	100	100	0 %	99,172	99.172,00	0,44
1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2185867830		EUR	100	100	0 %	95,580	95.580,00	0,43
2,1210 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2020(2030/2050)	DE000A254TM8		EUR	100	100	0 %	87,302	87.302,00	0,39
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786		EUR	100	100	0 %	92,346	92.346,00	0,41
0,4500 % American Tower Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2346206902		EUR	100	100	0 %	91,080	91.080,00	0,41
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764		EUR	100	100	0 %	97,213	97.213,00	0,44
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	XS1962513674		EUR	100	100	0 %	96,003	96.003,00	0,43
4,8750 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/26)	XS2537060746		EUR	100	100	0 %	102,453	102.453,00	0,46
4,1250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	FR001400F6O6		EUR	100	100	0 %	100,348	100.348,00	0,45
0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/27)	XS2328981431		EUR	100	100	0 %	90,415	90.415,00	0,41
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/36)	XS1629866432		EUR	100	100	0 %	91,502	91.502,00	0,41
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)	XS2590758400		EUR	100	100	0 %	99,747	99.747,00	0,45
5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2589367528		EUR	200	200	0 %	105,709	211.418,00	0,95
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2113889351		EUR	100	100	0 %	91,191	91.191,00	0,41
0,1250 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180		EUR	100	100	0 %	91,950	91.950,00	0,41
4,6250 % Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)	XS2630111719		EUR	200	200	0 %	100,883	201.766,00	0,90
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059		EUR	100	100	0 %	94,210	94.210,00	0,42
4,2500 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(27)	DE000BLB6JZ6		EUR	200	200	0 %	99,971	199.942,00	0,90
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	XS2002532724		EUR	100	100	0 %	95,100	95.100,00	0,43
1,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28)	XS1722801708		EUR	100	100	0 %	92,413	92.413,00	0,41
1,2500 % bpost S.A. EO-Notes 2018(18/26)	BE0002601798		EUR	100	100	0 %	94,616	94.616,00	0,42

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222		EUR	100	100	0 %	95,156	95.156,00	0,43
1,2000 % Brown-Forman Corp. EO-Notes 2016(16/26)	XS1441773550		EUR	100	100	0 %	94,732	94.732,00	0,42
4,2500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2641164491		EUR	100	100	0 %	102,309	102.309,00	0,46
1,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/26)	FR0013507852		EUR	100	100	0 %	96,168	96.168,00	0,43
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2624683301		EUR	100	100	0 %	100,097	100.097,00	0,45
4,0790 % Carrefour Banque EO-Med.-T. Nts 2023(23/27)	FR001400HQM5		EUR	100	100	0 %	100,468	100.468,00	0,45
4,1250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400D0F9		EUR	100	100	0 %	102,765	102.765,00	0,46
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361		EUR	200	200	0 %	94,614	189.228,00	0,85
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2385393405		EUR	100	100	0 %	90,794	90.794,00	0,41
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339		EUR	200	200	0 %	91,842	183.684,00	0,82
1,6250 % Citigroup Inc. EO-Med.-T. Notes 2018(19/28)	XS1795252672		EUR	100	100	0 %	92,673	92.673,00	0,42
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093		EUR	100	100	0 %	93,798	93.798,00	0,42
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546		EUR	100	100	0 %	92,645	92.645,00	0,42
3,6250 % Continental AG MTN v.22(27/27)	XS2558972415		EUR	100	100	0 %	100,257	100.257,00	0,45
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2081543204		EUR	100	100	0 %	91,911	91.911,00	0,41
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937		EUR	100	100	0 %	104,460	104.460,00	0,47
1,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2016(26)	XS1538284230		EUR	100	100	0 %	95,441	95.441,00	0,43
5,7500 % Crelan S.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	BE0002913946		EUR	200	200	0 %	104,362	208.724,00	0,94
4,8750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	XS2592240712		EUR	100	100	0 %	103,770	103.770,00	0,47
1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	DE000DL19U23		EUR	200	200	0 %	93,429	186.858,00	0,84
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	200	200	0 %	96,232	192.464,00	0,86
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4		EUR	100	100	0 %	96,034	96.034,00	0,43
1,8750 % Dragados S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1799545329		EUR	100	100	0 %	95,900	95.900,00	0,43
1,6250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(30/31)	XS2463518998		EUR	100	100	0 %	88,838	88.838,00	0,40
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895		EUR	100	100	0 %	92,599	92.599,00	0,42
1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013213295		EUR	100	100	0 %	93,903	93.903,00	0,42
2,5000 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2475919663		EUR	100	100	0 %	90,459	90.459,00	0,41
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2579293619		EUR	100	100	0 %	100,657	100.657,00	0,45
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2432293673		EUR	100	100	0 %	94,291	94.291,00	0,42
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2623957078		EUR	100	100	0 %	100,102	100.102,00	0,45
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672		EUR	100	100	0 %	99,149	99.149,00	0,44
1,0000 % Euronext N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1789623029		EUR	100	100	0 %	96,681	96.681,00	0,43
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4		EUR	100	100	0 %	95,553	95.553,00	0,43
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477		EUR	100	100	0 %	96,578	96.578,00	0,43
1,6250 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/27)	XS1319820541		EUR	100	100	0 %	94,742	94.742,00	0,42
0,6250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2085608326		EUR	100	100	0 %	94,929	94.929,00	0,43

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1956037664		EUR	100	100	0 %	95,825	95.825,00	0,43
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR	100	100	0 %	95,287	95.287,00	0,43
2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/27) 3	XS1554373677		EUR	100	100	0 %	95,663	95.663,00	0,43
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR	100	100	0 %	91,679	91.679,00	0,41
1,8750 % General Electric Co. EO-Notes 2015(15/27)	XS1238902057		EUR	100	100	0 %	95,838	95.838,00	0,43
0,4500 % General Mills Inc. EO-Notes 2020(20/26)	XS2100788780		EUR	100	100	0 %	94,362	94.362,00	0,42
0,8500 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2020(20/26)	XS2125145867		EUR	100	100	0 %	94,521	94.521,00	0,42
1,5000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2019(19/26)	XS1981823542		EUR	100	100	0 %	94,351	94.351,00	0,42
4,9160 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR	100	100	0 %	101,680	101.680,00	0,46
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2025) S.2755	DE000HCB0BS6		EUR	100	100	0 %	98,938	98.938,00	0,44
3,7500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.23(23/32)	XS2577874782		EUR	100	100	0 %	99,052	99.052,00	0,44
1,0000 % Hemsö Fastighets AB EO-Medium-Term Nts 16(26/26) 1	XS1488494987		EUR	200	200	0 %	92,249	184.498,00	0,83
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	100	100	0 %	84,964	84.964,00	0,38
2,2500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28)	XS1420338102		EUR	100	100	0 %	95,047	95.047,00	0,43
0,6250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2028)	DE000A3H3GF4		EUR	200	200	0 %	87,465	174.930,00	0,78
2,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(27)	XS1379184473		EUR	100	100	0 %	96,759	96.759,00	0,43
5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2586739729		EUR	200	200	0 %	105,082	210.164,00	0,94
1,1250 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1771838494		EUR	100	100	0 %	97,606	97.606,00	0,44
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606		EUR	100	100	0 %	94,325	94.325,00	0,42
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754		EUR	100	100	0 %	93,073	93.073,00	0,42
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274		EUR	100	100	0 %	93,640	93.640,00	0,42
1,5000 % Israel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551294256		EUR	100	100	0 %	92,384	92.384,00	0,41
0,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2013618421		EUR	100	100	0 %	93,431	93.431,00	0,42
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	XS2531438351		EUR	100	100	0 %	97,935	97.935,00	0,44
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2023(23/35)	XS2626007939		EUR	100	100	0 %	103,885	103.885,00	0,47
0,6250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	BE0002645266		EUR	100	100	0 %	96,634	96.634,00	0,43
2,6250 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/33)	XS2475955543		EUR	100	100	0 %	88,254	88.254,00	0,40
4,0000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	XS2577054716		EUR	100	100	0 %	100,669	100.669,00	0,45
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	XS2171210862		EUR	100	100	0 %	95,544	95.544,00	0,43
2,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	100	100	0 %	97,533	97.533,00	0,44
0,3500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2265371042		EUR	100	100	0 %	88,429	88.429,00	0,40
1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 2019(19/26)	XS1963836892		EUR	100	100	0 %	94,516	94.516,00	0,42
1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/27)	XS1960678255		EUR	100	100	0 %	93,340	93.340,00	0,42
1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.16(26)	DE000A2AAL31		EUR	100	100	0 %	96,624	96.624,00	0,43
4,8750 % Mobico Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2693304813		EUR	100	100	0 %	99,107	99.107,00	0,44
4,2750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/35)	XS2576067081		EUR	200	200	0 %	101,017	202.034,00	0,91

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286		EUR	100	100	0	89,525	89.525,00	0,40
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2171872570		EUR	100	100	0	96,887	96.887,00	0,43
4,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2618906585		EUR	100	100	0	101,654	101.654,00	0,46
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	100	100	0	96,983	96.983,00	0,43
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2411311652		EUR	100	100	0	87,175	87.175,00	0,39
4,6250 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2023(29)	DK0030512421		EUR	100	100	0	102,214	102.214,00	0,46
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	DK0009529901		EUR	100	200	100	95,760	95.760,00	0,43
0,6000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2102924383		EUR	100	100	0	91,105	91.105,00	0,41
2,7500 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/28)	FR0013533031		EUR	100	100	0	95,908	95.908,00	0,43
4,4770 % ORIX Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2583644146		EUR	100	100	0	103,236	103.236,00	0,46
1,1250 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573		EUR	100	100	0	89,957	89.957,00	0,40
4,7500 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 23(30/30)	XS2647371843		EUR	100	100	0	102,522	102.522,00	0,46
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807		EUR	100	100	0	94,790	94.790,00	0,42
4,5000 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2596599147		EUR	100	100	0	102,622	102.622,00	0,46
1,3750 % Pearson Funding PLC EO-Notes 2015(15/25)	XS1228153661		EUR	200	200	0	96,887	193.774,00	0,87
1,1250 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2020(20/25)	FR0013506524		EUR	100	100	0	97,272	97.272,00	0,44
1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2035474555		EUR	300	300	0	67,923	203.769,00	0,91
4,1250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(44)	XS2746103014		EUR	100	100	0	99,374	99.374,00	0,45
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215		EUR	100	100	0	104,105	104.105,00	0,47
0,6250 % PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064		EUR	100	100	0	91,844	91.844,00	0,41
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244		EUR	100	100	0	87,713	87.713,00	0,39
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-T. Notes 2018(26/26)	FR0013334695		EUR	100	100	0	95,206	95.206,00	0,43
2,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	FR0013368206		EUR	100	100	0	94,986	94.986,00	0,43
4,3750 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2696780464		EUR	100	100	0	103,525	103.525,00	0,46
2,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	XS1599193403		EUR	100	100	0	94,512	94.512,00	0,42
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2412044567		EUR	100	100	0	88,259	88.259,00	0,40
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	100	100	0	98,797	98.797,00	0,44
0,1250 % SAFRAN EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014002G44		EUR	100	100	0	93,590	93.590,00	0,42
0,3750 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	XS2411720233		EUR	100	100	0	86,791	86.791,00	0,39
2,2500 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2182067350		EUR	100	100	0	97,863	97.863,00	0,44
2,7500 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2025)	DE000A289Q91		EUR	100	100	0	98,019	98.019,00	0,44
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR	100	100	0	104,736	104.736,00	0,47
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTNs 2020(27)	XS2115094737		EUR	200	200	0	90,681	181.362,00	0,81
0,8750 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733		EUR	100	100	0	93,388	93.388,00	0,42
0,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2325733413		EUR	100	100	0	91,379	91.379,00	0,41
1,6250 % Stockland Trust Management Ltd EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1812887443		EUR	200	200	0	94,329	188.658,00	0,85

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	29.02.2024						
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2629062568		EUR	100	100	0	%	100,129	100.129,00	0,45
1,0000 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2087643651		EUR	100	100	0	%	82,834	82.834,00	0,37
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550868801		EUR	200	200	0	%	104,050	208.100,00	0,93
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2049582542		EUR	100	100	0	%	91,643	91.643,00	0,41
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768		EUR	100	100	0	%	95,509	95.509,00	0,43
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701		EUR	100	100	0	%	92,994	92.994,00	0,42
3,3750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2154325489		EUR	100	100	0	%	98,359	98.359,00	0,44
2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843449122		EUR	100	100	0	%	96,549	96.549,00	0,43
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780		EUR	100	100	0	%	94,415	94.415,00	0,42
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365		EUR	100	100	0	%	97,751	97.751,00	0,44
1,1250 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2441574089		EUR	100	100	0	%	91,893	91.893,00	0,41
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156		EUR	100	100	0	%	88,494	88.494,00	0,40
5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400M2G2		EUR	200	200	0	%	102,858	205.716,00	0,92
4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2576550326		EUR	200	200	0	%	95,113	190.226,00	0,85
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	100	100	0	%	99,712	99.712,00	0,45
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88		EUR	200	200	0	%	96,009	192.018,00	0,86
1,2500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	CH0336602930		EUR	200	200	0	%	94,364	188.728,00	0,85
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2017(27)	XS1696445516		EUR	100	100	0	%	93,399	93.399,00	0,42
1,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1569845404		EUR	100	100	0	%	92,571	92.571,00	0,41
3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2024(34/34)	XS2771661357		EUR	100	100	0	%	99,050	99.050,00	0,44
0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2257961818		EUR	100	100	0	%	85,837	85.837,00	0,38
4,1250 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/26)	XS2592659242		EUR	100	100	0	%	98,663	98.663,00	0,44
3,7500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(22/26)	XS2545248242		EUR	100	100	0	%	100,498	100.498,00	0,45
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242		EUR	100	100	0	%	99,896	99.896,00	0,45
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812		EUR	100	100	0	%	100,611	100.611,00	0,45
4,0000 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/43)	XS2586851300		EUR	100	100	0	%	99,658	99.658,00	0,45
0,8750 % Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	AT000B122080		EUR	100	100	0	%	93,603	93.603,00	0,42
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2234567233		EUR	100	100	0	%	88,231	88.231,00	0,40
1,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(26)	XS2014291616		EUR	100	100	0	%	95,286	95.286,00	0,43
2,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2534276717		EUR	100	100	0	%	98,033	98.033,00	0,44
1,1250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2019(34/34)	DE000A2R7JE1		EUR	200	200	0	%	73,041	146.082,00	0,65
1,3750 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1400169931		EUR	100	100	0	%	94,154	94.154,00	0,42
4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2630465875		EUR	100	100	0	%	101,358	101.358,00	0,45
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	100	100	0	%	98,195	98.195,00	0,44
2,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2010039381		EUR	100	100	0	%	95,352	95.352,00	0,43

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.981.994,00	13,36
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.981.994,00	13,36
4,1250 % Amprion GmbH MTN v. 2023(2034/2034)	DE000A3514F3		EUR	100	100	0 %	102,146	102.146,00	0,46
1,1250 % Athene Global Funding EO-Notes 2020(25)	XS2225890537		EUR	200	200	0 %	95,653	191.306,00	0,86
1,0000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2093880735		EUR	100	100	0 %	97,226	97.226,00	0,44
1,0000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1499602289		EUR	100	100	0 %	93,185	93.185,00	0,42
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	100	100	0 %	96,362	96.362,00	0,43
0,1000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	XS2369244087		EUR	100	100	0 %	90,550	90.550,00	0,41
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221		EUR	100	100	0 %	99,202	99.202,00	0,44
0,7500 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2303052695		EUR	100	100	0 %	91,294	91.294,00	0,41
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280		EUR	100	100	0 %	97,502	97.502,00	0,44
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795		EUR	100	100	0 %	93,088	93.088,00	0,42
4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	XS2767246908		EUR	200	200	0 %	100,122	200.244,00	0,90
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562		EUR	100	100	0 %	95,274	95.274,00	0,43
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980		EUR	100	100	0 %	102,284	102.284,00	0,46
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR	100	100	0 %	95,571	95.571,00	0,43
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	100	100	0 %	95,054	95.054,00	0,43
2,1250 % La Mondiale EO-Notes 2020(31/31)	FR0013519261		EUR	100	100	0 %	86,515	86.515,00	0,39
3,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/31)	XS1369323149		EUR	100	100	0 %	95,992	95.992,00	0,43
1,7500 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1751001139		EUR	100	100	0 %	92,412	92.412,00	0,41
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819		EUR	100	100	0 %	95,005	95.005,00	0,43
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286		EUR	100	100	0 %	97,576	97.576,00	0,44
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	100	100	0 %	100,193	100.193,00	0,45
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	XS2679898184		EUR	100	100	0 %	104,298	104.298,00	0,47
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506		EUR	100	100	0 %	100,589	100.589,00	0,45
6,5000 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)	XS2619991883		EUR	100	100	0 %	101,949	101.949,00	0,46
4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2601458602		EUR	100	100	0 %	98,997	98.997,00	0,44
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276		EUR	100	100	0 %	98,200	98.200,00	0,44
2,4500 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/27) Ser.B	XS1165756633		EUR	100	100	0 %	95,563	95.563,00	0,43
0,3030 % Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2234579675		EUR	100	100	0 %	88,940	88.940,00	0,40
2,2500 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/30)	BE6332787454		EUR	100	100	0 %	85,477	85.477,00	0,38
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.945.056,00	98,35

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	191.095,66	0,86
Bankguthaben							EUR	191.095,66	0,86
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	191.095,66		%	100,000	191.095,66	0,86
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	275.273,46	1,23
Zinsansprüche			EUR	275.273,46				275.273,46	1,23
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-98.882,88	-0,44
Verwaltungsvergütung			EUR	-90.806,38				-90.806,38	-0,41
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.576,50				-2.576,50	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	22.312.542,24	100,00 1)
Anteilwert							EUR	104,28	
Ausgabepreis							EUR	104,28	
Anteile im Umlauf							STK	213.974	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513	EUR	100	100	
0,6250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1716946717	EUR	200	200	
1,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(26/27)	XS1203859928	EUR	100	100	
4,0000 % Bayer AG MTN v.2023(2026/2026)	XS2630111982	EUR	100	100	
0,4500 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2176686546	EUR	100	100	
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9	EUR	200	200	
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25)	XS2463505581	EUR	100	100	
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451	EUR	100	100	
2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(26)	XS2013574384	EUR	100	100	
1,5000 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584	EUR	100	100	
2,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1951313763	EUR	100	100	
1,3750 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2016(17/25)	XS1539114287	EUR	100	100	
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279	EUR	100	100	
0,2500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069	EUR	100	100	
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822	EUR	100	100	
0,8750 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571	EUR	100	100	
1,5000 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	DE000A19X8A4	EUR	200	200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838	EUR	100	100	
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166	EUR	100	100	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2023 bis 29.02.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	65.051,65	0,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	358.591,34	1,68
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	18.430,09	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	685,09	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	442.758,17	2,07
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-149,62	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-90.806,38	-0,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-90.806,38		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.233,10	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.936,77	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-28.594,91	-0,13
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-28.524,70		
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21		
Summe der Aufwendungen		EUR	-133.720,78	-0,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	309.037,39	1,44
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	45.462,06	0,21
2. Realisierte Verluste		EUR	-10.924,14	-0,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	34.537,92	0,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	343.575,31	1,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	510.895,45	2,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-30.913,70	-0,14

Jahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	479.981,75	2,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	823.557,06	3,85

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		21.537.626,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	22.632.155,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.094.529,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-48.641,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		823.557,06
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	510.895,45	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-30.913,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		22.312.542,24

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	354.499,45	1,65
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	343.575,31	1,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	10.924,14	0,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	33.538,45	0,15
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	33.538,45	0,15
III. Gesamtausschüttung	EUR	320.961,00	1,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	320.961,00	1,50

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023/2024 *)	Stück	213.974	EUR	22.312.542,24	EUR 104,28

*) Auflegedatum 01.03.2023

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	104,28
Ausgabepreis	EUR	104,28
Anteile im Umlauf	STK	213.974

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,61 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

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

Transaktionskosten

EUR

13.124,53

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. März 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Euro Rentenfonds Struktur - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2023 bis zum 29. Februar 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2023 bis zum 29. Februar 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

Jahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

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

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

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

Frankfurt am Main, den 13. Juni 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

KANON AG

Postanschrift:

Große Straße 88
49074 Osnabrück

Telefon (0541) 200 746-0
Telefax (0541) 200 746-22
www.kanon.ag

WKN / ISIN: A3D05T / DE000A3D05T7