

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel ist es, durch ein aktives Management Anleihen, überwiegend aus den Regionen Europa und USA, zu identifizieren, die eine relative bzw. absolute Unterbewertung aufweisen. Sämtliche Anleiheformen (Senior-, Nachrang- und Wandelanleihen) können eingesetzt werden. Die Anlage erfolgt in Euro, wobei temporär Beimischungen von Hartwährungsanleihen (wie z.B. US\$, SEK etc.) getätigt werden können.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	13.723.498,90	98,46	14.249.474,37	94,49
Futures	-2.500,00	-0,02	0,00	0,00
Bankguthaben	27.749,23	0,20	684.151,09	4,54
Zins- und Dividendenansprüche	224.339,19	1,61	182.600,06	1,21
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-35.475,12	-0,25	-36.274,27	-0,24
Fondsvermögen	13.937.612,20	100,00	15.079.951,25	100,00

## **Jahresbericht**

### **Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1**

Der Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 Fonds strebt einen kontinuierlichen Wertzuwachs an, der sich sowohl aus Zinsen als auch auf Kursgewinnen zusammensetzt. Die Gewichtung der einzelnen Titel innerhalb der Anlageklasse Renten erfolgt nach dem Bottom-up Prinzip, wobei sich die Anzahl der einzelnen Wertpapiere i.d.R. zwischen 30 und 50 Positionen bewegt.

Investitionen erfolgten sowohl in allen Ratingklassen, als auch in Anleihen ohne Rating. In der abgelaufenen Berichtsperiode bewegte sich das durchschnittliche Rating überwiegend zwischen BBB+ und A-. Erstmals seit längerer Zeit wurden auch wieder in Euro lautende Staatsanleihen und Pfandbriefe bester Bonität mit aufgenommen. Der Portfolioanteil betrug im Jahresverlauf zwischen 10% und 20%. Die positive Entwicklung des US-Dollars gegenüber Euro im Berichtszeitraum haben wir genutzt, um die im Jahr 2022 erworbene kurzlaufenden US-Treasury Position gewinnbringend zu verkaufen. Der Anteil an USD lag zum 31.12.2023 bei 0%.

Die höchsten Wertbeiträge erzielten die Anleihepositionen VGP, FrieslandCampina und Südzucker, während die negativste Entwicklung bei der Branicks (ehemals DIC Asset AG) und Voestalpine Anleihe zu beobachten war. Beide Positionen wurden bereits im 1. Halbjahr verkauft.

#### **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.

Das Marktpreisrisiko (Monte Carlo Simulation) des Sondervermögens auf 1-Tages Basis lag zum 31.12.2023 bei 0,68%, gemessen am Value-at-Risk (VaR) bei einem Konfidenzniveau von 99%.

##### 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.

## **Jahresbericht**

### **Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1**

#### 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.

#### 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.

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

#### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

## **Jahresbericht**

### **Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1**

#### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse R: +11,08%

Anteilklasse I: +11,64%

<sup>1</sup>Eigene 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

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.973.096,98</b>	<b>100,25</b>
1. Anleihen	13.723.498,90	98,46
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.319.538,90	30,99
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.951.693,00	28,35
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.655.225,00	33,40
>= 10 Jahre	797.042,00	5,72
2. Derivate	-2.500,00	-0,02
3. Bankguthaben	27.749,23	0,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	224.348,85	1,61
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-35.484,78</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.937.612,20</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	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>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.723.498,90</b>	<b>98,46</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.244.417,90</b>	<b>51,98</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.244.417,90</b>	<b>51,98</b>
4,1250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	FR001400F6O6		EUR	500	1.500	1.000	% 101,235	506.175,00	3,63
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	1.000	0	0	% 89,978	899.780,00	6,46
3,9620 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2023(2029)	DE000A14JZY4		EUR	750	1.000	250	% 100,727	755.452,50	5,42
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	300	0	200	% 89,558	268.674,00	1,93
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	700	0	0	% 105,606	739.242,00	5,30
4,0000 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(27)	BE0002952332		EUR	500	1.200	700	% 101,933	509.665,00	3,66
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR	350	0	450	% 96,038	336.133,00	2,41
5,5480 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	500	0	300	% 100,696	503.480,00	3,61
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2718201515		EUR	100	100	0	% 103,843	103.843,00	0,75
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617		EUR	400	0	0	% 92,622	370.488,00	2,66
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022398		EUR	600	600	0	% 100,081	600.486,00	4,31
1,0000 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(21/31)	XS2348408514		EUR	1.000	400	0	% 73,650	736.500,00	5,28
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726853554		EUR	100	100	0	% 100,804	100.804,00	0,72
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2631835332		EUR	400	400	0	% 104,275	417.100,00	2,99
5,2000 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(29)	BE0002976570		EUR	250	375	125	% 106,517	266.292,50	1,91
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)	DE000HV2AZG5		EUR	130	900	770	% 100,233	130.302,90	0,93

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	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>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.479.081,00</b>	<b>46,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.479.081,00</b>	<b>46,49</b>
4,8750 % Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814	EUR		300	500	200 %	103,642	310.926,00	2,23
0,8750 % AS LHV Group EO-FLR Notes 2021(24/25)	XS2379637767	EUR		800	0	0 %	94,653	757.224,00	5,43
0,8320 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2430970884	EUR		600	0	200 %	92,437	554.622,00	3,98
6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	XS2628821790	EUR		250	250	0 %	103,458	258.645,00	1,86
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	XS2730661100	EUR		100	100	0 %	102,054	102.054,00	0,73
4,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/34)	XS2728560959	EUR		200	200	0 %	105,162	210.324,00	1,51
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556	EUR		1.000	0	0 %	92,427	924.270,00	6,63
3,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2023(31)	XS2731506841	EUR		100	100	0 %	102,899	102.899,00	0,74
4,2500 % Mönlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2672967234	EUR		300	300	0 %	102,775	308.325,00	2,21
4,1090 % Northwestern Mutual Glob.Fund. EO-Med.Term Nts 2023(30)	XS2597740476	EUR		600	600	0 %	105,612	633.672,00	4,55
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182	EUR		300	300	0 %	97,598	292.794,00	2,10
1,9850 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/33)Reg.S	XS2363203089	EUR		600	0	300 %	74,157	444.942,00	3,19
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	XS2679898184	EUR		200	200	0 %	106,153	212.306,00	1,52
4,8750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/35)	XS2676395408	EUR		200	200	0 %	105,619	211.238,00	1,52
1,5000 % VGP N.V. EO-Bonds 2021(21/29)	BE6327721237	EUR		1.000	0	0 %	77,936	779.360,00	5,59
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420	EUR		500	0	0 %	75,096	375.480,00	2,69
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.723.498,90</b>	<b>98,46</b>

**Jahresbericht  
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.500,00</b>	<b>-0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.500,00</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.500,00</b>	<b>-0,02</b>
FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX			185	EUR	1.000.000			-2.500,00	-0,02

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	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>							<b>EUR</b>	<b>27.749,23</b>	<b>0,20</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>27.749,23</b>	<b>0,20</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	27.743,15			% 100,000	27.743,15	0,20
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			USD	6,72			% 100,000	6,08	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>224.348,85</b>	<b>1,61</b>
Zinsansprüche			EUR	224.348,85				224.348,85	1,61
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-35.484,78</b>	<b>-0,25</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-9,66				-9,66	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.644,39				-24.644,39	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.556,00				-2.556,00	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.479,17				-7.479,17	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-795,56				-795,56	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.937.612,20</b>	<b>100,00 1)</b>

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	86,19	
Ausgabepreis							EUR	88,78	
Rücknahmepreis							EUR	86,19	
Anzahl Anteile							STK	20.050	
<b>Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I</b>									
Anteilwert							EUR	88,24	
Ausgabepreis							EUR	88,24	
Rücknahmepreis							EUR	88,24	
Anzahl Anteile							STK	138.360	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 29.12.2023 1,1045000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222	EUR	700	700	
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	EUR	100	100	
4,1250 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2678191904	EUR	100	100	
4,3750 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2023(23/33)	XS2624503509	EUR	200	200	
4,0000 % Bayer AG MTN v.2023(2026/2026)	XS2630111982	EUR	197	197	
3,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(28)	DE000BHY0SC8	EUR	500	500	
7,1140 % BEWi ASA EO-FLR Bonds 2021(25/26)	SE0016276398	EUR	0	500	
6,0000 % Crelan S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(29/30)	BE0002936178	EUR	300	300	
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84	EUR	200	200	
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2654098222	EUR	100	100	
3,6250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2558395351	EUR	0	300	
4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2626288257	EUR	1.000	1.000	
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	EUR	0	400	
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998	EUR	190	190	
5,1250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2023(23/28)	FI4000562202	EUR	100	100	
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	XS2583741934	EUR	200	200	
2,7500 % Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2560994035	EUR	0	1.000	
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)	BE6343825251	EUR	200	200	
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7	EUR	100	100	
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2560415965	EUR	0	300	
4,7500 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 23(30/30)	XS2647371843	EUR	300	300	
4,5000 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2596599147	EUR	150	150	
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	EUR	400	400	
3,0000 % Renewi PLC EO-Notes 2021(27)	XS2353474401	EUR	0	700	
3,8200 % Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28)	XS2587306403	EUR	200	200	
2,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2526839258	EUR	0	300	
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9	EUR	900	900	
5,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	0	700	
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861	EUR	200	200	
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956	EUR	0	500	
1,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/41)	DE000A3E5MK0	EUR	500	500	

**Jahresbericht  
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	0	500	
4,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(43)	XS2722190795	EUR	100	100	
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980	EUR	200	200	
2,8750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(30)	XS2625986836	EUR	100	100	
4,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2595418166	EUR	100	100	
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2393080077	EUR	0	480	
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825	EUR	0	400	
1,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.AY-2024	US91282CEA53	USD	0	1.000	
2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)	AT0000A33R11	EUR	100	100	

**Jahresbericht**  
**Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:  
 (Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

10.467,33

Verkaufte Kontrakte:  
 (Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

4.103,07

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

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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	7.774,83	0,39
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	47.092,07	2,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	776,78	0,04
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	-1.551,63	-0,08
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>54.092,04</b>	<b>2,70</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3,97	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-20.499,77	-1,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-20.499,77		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.273,64	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-827,18	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	1.672,43	0,08
- Depotgebühren	EUR	-166,63		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.847,68		
- Sonstige Kosten	EUR	-8,62		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-20.932,13</b>	<b>-1,05</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>33.159,91</b>	<b>1,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	47.096,01	2,35
2. Realisierte Verluste		EUR	-83.693,13	-4,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-36.597,12</b>	<b>-1,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	127.219,92	6,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	65.297,99	3,26

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	192.517,91	9,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	189.080,71	9,44

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>1.748.734,39</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-54.917,29
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-152.102,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	180.454,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-332.557,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-2.645,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		189.080,71
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	127.219,92	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	65.297,99	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>1.728.149,62</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>109.992,51</b>	<b>5,49</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	48.430,92	2,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.437,20	-0,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	64.998,80	3,24
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>59.867,72</b>	<b>2,99</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	59.867,72	2,99
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>50.124,79</b>	<b>2,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	50.124,79	2,50

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

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	17.454	EUR	1.752.931,17	EUR	100,43
2021	Stück	21.211	EUR	2.076.839,23	EUR	97,91
2022	Stück	21.858	EUR	1.748.734,39	EUR	80,00
2023	Stück	20.050	EUR	1.728.149,62	EUR	86,19

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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	54.778,11	0,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	331.806,30	2,40
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.514,47	0,04
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	-10.948,72	-0,08
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>381.150,16</b>	<b>2,76</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-26,90	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-81.280,83	-0,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-81.280,83		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.284,66	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.994,91	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	9.592,62	0,07
- Depotgebühren	EUR	-1.217,72		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	10.871,92		
- Sonstige Kosten	EUR	-61,59		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-86.994,69</b>	<b>-0,63</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>294.155,47</b>	<b>2,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	332.063,64	2,40
2. Realisierte Verluste		EUR	-589.560,92	-4,26
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-257.497,28</b>	<b>-1,86</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	150.340,30	1,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.263.335,99	9,13

## Jahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.413.676,29	10,22
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.450.334,48	10,49

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>13.331.216,86</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-487.551,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.068.522,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	310.507,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.379.029,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-16.015,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.450.334,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	150.340,30	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.263.335,99	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>12.209.462,58</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>1.068.130,58</b>	<b>7,73</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	573.831,84	4,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	36.658,19	0,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	457.640,55	3,31
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>653.050,58</b>	<b>4,73</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	653.050,58	4,73
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>415.080,00</b>	<b>3,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	415.080,00	3,00

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

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020	Stück	260.747	EUR	26.775.175,53	EUR 102,69
2021	Stück	298.911	EUR	29.948.534,67	EUR 100,19
2022	Stück	162.727	EUR	13.331.216,86	EUR 81,92
2023	Stück	138.360	EUR	12.209.462,58	EUR 88,24

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	62.552,94
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	378.898,37
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	6.291,24
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-12.500,36
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>435.242,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-30,87
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-101.780,60
- Verwaltungsvergütung	EUR	-101.780,60	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.558,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.822,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	11.265,05
- Depotgebühren	EUR	-1.384,35	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	12.719,61	
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-107.926,81</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>327.315,38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	379.159,65
2. Realisierte Verluste		EUR	-673.254,05
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-294.094,40</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	277.560,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.328.633,98

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.606.194,20
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.639.415,18

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>15.079.951,25</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-542.468,29
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.220.625,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	490.961,35		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.711.586,67		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-18.660,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.639.415,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	277.560,22		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.328.633,98		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>13.937.612,20</b>

**Jahresbericht**  
**Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R</b>	keine	3,00	1,150	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I</b>	100.000	0,00	0,625	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

1.372.200,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE ( Broker ) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,46

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,02

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 10.05.2017 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,46 %

größter potenzieller Risikobetrag

0,79 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,66 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,07

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

ICE BofA Euro Corporate Total Return (EUR) (ID: XFI000001022 | BB: ER00)

40,00 %

ICE BofA Euro High Yield Total Return (EUR) (ID: XFI000001111 | BB: HE00)

40,00 %

MSCI Europe Net Return (EUR) (ID: XFI000000013 | BB: MSDEE15N)

20,00 %

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	86,19
Ausgabepreis	EUR	88,78
Rücknahmepreis	EUR	86,19
Anzahl Anteile	STK	20.050

##### Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	88,24
Ausgabepreis	EUR	88,24
Rücknahmepreis	EUR	88,24
Anzahl Anteile	STK	138.360

#### 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

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,27 %

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

###### Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,75 %

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.

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

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 19.907,33

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

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
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

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### 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>.

##### **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.

# **Jahresbericht**

## **Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1**

### **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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - 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 Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

#### *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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die 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.

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

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.
- 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	20. Juli 2017
Anteilklasse I	10. Mai 2017

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	3,00%
Anteilklasse I	0,00%

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 100.000,00

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,15 % p.a
Anteilklasse I	derzeit 0,625 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2DMT4 / DE000A2DMT44
Anteilklasse I	A2DMT5 / DE000A2DMT51

# Jahresbericht

## Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

### 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](http://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 Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

##### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0  
Telefax: 069 / 21 79-65 11  
[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Runte.Weil & Alt GmbH

##### Postanschrift:

Schwarzburgstraße 71  
60318 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 1532568-0  
Telefax +49 69 1532568-99  
[www.rwa-vv.de](http://www.rwa-vv.de)