

MEDIOLANUM



# Best Brands



Mediolanum Best Brands  
Jahresbericht - 31. Dezember 2022



**MEDIOLANUM BEST BRANDS**

**JAHRESBERICHT UND  
GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS**

**FÜR DAS ZUM**

**31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR**

# INHALTSVERZEICHNIS

---

Allgemeine Informationen	4 - 7
Bericht des Treuhänders an die Anteilhaber	8
Erklärung über die Obliegenheiten der Verwaltungsgesellschaft	9
Bericht des Anlagemanagers	10 - 46
Profil der delegierten Anlagemanager	47 - 50
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilhaber des Mediolanum Best Brands	51 - 52
Bilanz	53 - 83
Gesamtergebnisrechnung	84 - 101
Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	102 - 106
Veränderungen in der Anteilsanzahl	107 - 124
Erläuterungen zum Jahresabschluss	125 - 270
Anhang – Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	271 - 346
Verzeichnis der Vermögensanlagen	347 - 635
US Collection	347 - 353
European Collection	357 - 360
Pacific Collection	361 - 365
Emerging Markets Collection	366 - 372
Euro Fixed Income	373 - 383
Global High Yield	384 - 423
Premium Coupon Collection	424 - 438
Dynamic Collection	439 - 447
Equity Power Coupon Collection	448 - 453
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	454 - 469
Emerging Markets Multi Asset Collection	470 - 472
Coupon Strategy Collection	473 - 486
New Opportunities Collection	487 - 495
Infrastructure Opportunity Collection	496 - 500
Convertible Strategy Collection	501 - 503
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	504 - 506
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	507 - 515
Socially Responsible Collection	516 - 519
Financial Income Strategy	520 - 527
Equilibrium	528 - 541
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	542 - 544
European Coupon Strategy Collection	545 - 548
US Coupon Strategy Collection	549 - 552

## INHALTSVERZEICHNIS (Fortsetzung)

---

Dynamic International Value Opportunity	553 - 564
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	565 - 570
European Small Cap Equity	571 - 579
Chinese Road Opportunity	580 - 585
Global Leaders	586 - 591
Emerging Markets Fixed Income	592 - 608
Mediolanum Global Demographic Opportunities	609 - 614
Mediolanum Global Impact	615 - 620
Mediolanum Circular Economy Opportunities <sup>1</sup>	621 - 626
Mediolanum Multi Asset ESG Selection <sup>2</sup>	627 - 629
Mediolanum Energy Transition <sup>2</sup>	630 - 635
Wesentliche Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung	636 - 678

---

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt.

<sup>2</sup>Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt.

# ALLGEMEINE INFORMATIONEN

---

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT

**Mediolanum International Funds Limited**  
4<sup>th</sup> Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01P2V6, Irland.

## DELEGIERTE ANLAGEMANAGER

**Aegon USA Investment Management, LLC**  
4333 Edgewood Road NE Cedar Rapids, Iowa 52499, Vereinigte Staaten.  
(Global High Yield)

**Algebris (UK) Limited**  
1 St James' Market, St. James's, London, SW1Y 4AH, Vereinigtes Königreich.  
(Financial Income Strategy)

**AQR Capital Management LLC**  
Two Greenwich Plaza, Greenwich, CT 06830, Vereinigte Staaten.  
(Dynamic International Value Opportunity)

**AXA Investment Managers UK Limited**  
7 Newgate Street, London EC1A 7NX, Vereinigtes Königreich.  
(Equilibrium)

**Axiom Investors LLC<sup>1</sup>**  
33 Benedict Place, 2nd Floor, Greenwich, Connecticut  
(Mediolanum Innovative Thematic Opportunities)

**Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited**  
4/5 School House Lane East, Dublin 2, D02N279, Irland.  
(Mediolanum Global Impact)

**Blackrock Investment Management (UK) Limited**  
12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, Vereinigtes Königreich.  
(Mediolanum Global Impact)

**Brigade Capital Management, LP**  
399 Park Avenue, Suite 1600, New York, NY 10022, Vereinigte Staaten.  
(Global High Yield)

**Carmignac Gestion Luxembourg**  
7 rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg.  
(Mediolanum Carmignac Strategic Selection)

**DWS Investment GmbH**  
Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main, Deutschland.  
(Global High Yield)

**FIL (Luxembourg) S.A.<sup>2</sup>**  
2A, Rue Albert Borschette, L1021, Luxemburg.  
(Mediolaum Global Demographic Opportunities)

**Goldman Sachs Asset Management International**  
Plumtree Court, 25 Shoe Lane, London EC4A 4AU, Vereinigtes Königreich.  
(Chinese Road Opportunities)

**Intermede Investment Partners Limited**  
6 Warwick Street, London W1B 5LU, Vereinigtes Königreich.  
(Global Leaders)

<sup>1</sup>Mit Wirkung vom 21. Oktober 2022 wurde die Axiom Investors LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ernannt.

<sup>2</sup>Mit Wirkung vom 2. Dezember 2022 wurde die FIL (Luxembourg) S.A. zum delegierten Anlagemanager für den Mediolaum Global Demographic Opportunities ernannt.

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

---

### DELEGIERTE

#### **Invesco Advisers, Inc.**<sup>8</sup>

Two Peachtree Pointe, 1555 Peachtree Street NE, Suite 1800 Atlanta, GA 30309, Vereinigte Staaten.

(Invesco Balance Risk Coupon Selection)

#### **JP Morgan Asset Management (UK) Limited**

60 Victoria Embankment, London EC4Y 0JP, Vereinigtes Königreich.

(US Collection, Pacific Collection, European Small Cap Equity)

#### **KBI Global Investors Ltd**<sup>2,5</sup>

3<sup>rd</sup> Floor, 2 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1, D01X5P3, Irland.

(Mediolanum Circular Economy Opportunities<sup>1</sup>, Mediolanum Energy Transition<sup>4</sup>)

#### **Metropolis Capital Limited**<sup>9</sup>

AmershamCourt, 154 Station Road, Buckinghamshire, HP6 5DW, Vereinigtes Königreich

(Dynamic International Value Opportunity)

#### **Mondrian Investment Partners Limited**

5th Floor, 10 Gresham Street, London EC2V 7JD, Vereinigtes Königreich.

(Dynamic International Value Opportunity)

#### **Morgan Stanley Investment Management Limited**

25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, Vereinigtes Königreich.

(Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Infrastructure Opportunity Collection)

#### **Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited**

32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Irland.

(Euro Fixed Income, Emerging Markets Fixed Income)

#### **Pictet Asset Management SA**<sup>3,6</sup>

Route des Acacias 60 1211 Genf 73, Schweiz.

(Mediolanum Circular Economy Opportunities<sup>1</sup>, Mediolanum Energy Transition<sup>4</sup>)

#### **PGIM Limited**

Grand Buildings, 1-3 The Strand, London WC2N 5HR, Vereinigtes Königreich.

(Global High Yield)

#### **Pzena Investment Management LLC**

320 Park Avenue, 8th Floor, New York, NY 10022, Vereinigte Staaten.

(Dynamic International Value Opportunity)

#### **Quoniam Asset Management GmbH**<sup>7</sup>

Westhafen Tower, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland.

(European Small Cap Equity)

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt.

<sup>2</sup>Mit Wirkung vom 11. Januar 2022 wurde die KBI Global Investors Ltd zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Circular Economy Opportunities ernannt.

<sup>3</sup>Mit Wirkung vom 11. Januar 2022 wurde die Pictet Asset Management SA zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Circular Economy Opportunities ernannt.

<sup>4</sup>Dieser Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt.

<sup>5</sup>Mit Wirkung vom 7. Juli 2022 wurde die KBI Global Investors Ltd zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Energy Transition ernannt.

<sup>6</sup>Mit Wirkung vom 7. Juli 2022 wurde die Pictet Asset Management SA zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Energy Transition ernannt.

<sup>7</sup>Mit Wirkung vom 7. Juli 2022 wurde die Quoniam Asset Management GmbH zum delegierten Anlagemanager für den European Small Cap Equity ernannt.

<sup>8</sup>Mit Wirkung vom 18. November 2022 wurde die Invesco Advisers, Inc zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection ernannt.

<sup>9</sup>Mit Wirkung vom 9. Dezember 2022 wurde die Metropolis Capital Limited zum delegierten Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity ernannt.

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

---

<b>DELEGIERTE ANLAGEMANAGER (Fortsetzung)</b>	<b>Robeco Institutional Asset Management B.V.</b> Weena 850, 3014 DA Rotterdam, Niederlande. (Emerging Markets Collection, Socially Responsible Collection, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities)  <b>RWC Asset Management LLP</b> Verde 4 <sup>th</sup> Floor, Bressenden Place, London SW1E 5DH, Vereinigtes Königreich. (Coupon Strategy Collection, Equity Power Coupon Collection)  <b>Schroders Investment Management (Singapore) Ltd</b> 138 Market Street, #23-01, CapitaGreen, 048946 Singapur. (Chinese Road Opportunity)  <b>Schroders Investment Management Limited<sup>2</sup></b> 1 London Wall Place, London EC2Y 5AU, Vereinigtes Königreich. (Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Multi Asset ESG Selection <sup>1</sup> , Mediolanum Energy Transition <sup>1</sup> )  <b>Walter Scott &amp; Partners Limited</b> One Charlotte Square, Edinburgh EH2 4DR, Vereinigtes Königreich. (Global Leaders)
<b>TREUHÄNDER/VERWAHRSTELLE</b>	<b>RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch</b> 4 <sup>th</sup> Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, D02 E440, Irland.
<b>VERWALTER, REGISTERSTELLE UND TRANSFERAGENT</b>	<b>RBC Investor Services Ireland Limited</b> 4 <sup>th</sup> Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, D02 E440, Irland.
<b>KORRESPONDENZBANK/ ZAHLSTELLE IN ITALIEN</b>	<b>State Street Bank International GmbH - Succursale Italia</b> Via Ferrante Aporti 10, 20125 Mailand, Italien.
<b>ZAHLSTELLE IN SPANIEN</b>	<b>Banco Mediolanum S.A.</b> Calle Barcas, n° 10, 46002 Valencia, Spanien.
<b>ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND</b>	<b>Marcard, Stein &amp; Co. AG</b> Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland.
<b>UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER</b>	<b>PricewaterhouseCoopers Ireland</b> Chartered Accountants & Statutory Audit Firm, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, D01 X9R7, Irland.
<b>PROMOTER</b>	<b>Banca Mediolanum S.p.A.,</b> Palazzo Meucci, Via Ennio Doris 15, 20080 Basiglio, Milano Tre, Italien.
<b>RECHTSBERATER</b>	<b>Dillon Eustace LLC</b> 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 XK09, Irland.
<b>LIQUIDITÄTSMANAGER</b>	<b>Mediolanum International Funds Limited</b> 4 <sup>th</sup> Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01P2V6, Irland.

<sup>1</sup>Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt.

<sup>2</sup>Mit Wirkung vom 8. Juli 2022 wurde die Schroders Investment Management Limited zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Multi Asset ESG Selection und den Mediolanum Energy Transition ernannt.

## **ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)**

---

### **MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

**Karen Zachary (Irland) (Vorsitzende)\*\*\***  
**Furio Pietribiasi (Italien) (Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)\***  
**Corrado Bocca (Italien)\*\***  
**Paul O’Faherty (Irland)\*\*\***  
**Martin Nolan (Irland)\*\*\***  
**Gianmarco Gessi (Italien)\*\* (bis 24. Februar 2022)**  
**Christophe Jaubert (Frankreich)\***  
**John Corrigan (Irland)\*\*\*<sup>1</sup>**  
**Michael Hodson (Irland)\*\*\***  
**Edoardo Fontana Rava (Italien)\*\* (mit Wirkung vom 24. Februar 2022)**

<sup>1</sup>Siehe Erläuterung 26 für weitere Einzelheiten.

\*Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

\*\*Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

\*\*\*Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied





**Bericht des Treuhänders an die Anteilhaber  
Für das zum 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr**

Wir freuen uns, nachstehend unseren Bericht entsprechend den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „Vorschriften“) und einzig im Zusammenhang mit unseren Überwachungsaufgaben als Verwahrstelle vorzulegen.

Wir sind der Auffassung, dass in dem zum 31. Dezember 2022 abgelaufenen Geschäftsjahr der Mediolanum Best Brands:

- (i) gemäß den vom Treuhandvertrag und den Vorschriften auferlegten Beschränkungen betreffend die Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Verwaltungsgesellschaft und
- (ii) ansonsten gemäß den Bestimmungen des Treuhandvertrags und den Vorschriften verwaltet worden ist.

**RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.  
DUBLIN BRANCH**

**Datum: 18. April 2023**

---

**RBC Investor Services Bank S.A.,  
Dublin Branch**  
4<sup>th</sup> Floor  
One George's Quay Plaza  
George's Quay  
Dublin 2, Irland

Tel. +353 1 613 0400  
Fax +353 1 613 1198

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch  
ist eine Niederlassung der RBC Investor Services Bank S.A.  
Eingetragener Sitz: 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg  
Eingetragen in Irland unter der Nummer 905449  
Gegründet in Luxemburg mit beschränkter Haftung  
Eingetragen in Luxemburg unter der Nummer B 47 192

# **ERKLÄRUNG ÜBER DIE OBLIEGENHEITEN DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

---

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss zu erstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Mediolanum Best Brands (der „Fonds“) sowie der Gewinne oder Verluste der einzelnen Teilfonds (die „Teilfonds“) im jeweiligen Geschäftsjahr vermittelt. Für die Erstellung dieser Jahresabschlüsse muss die Verwaltungsgesellschaft:

- geeignete Bilanzierungsverfahren auswählen und diese einheitlich anwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Prognosen vornehmen und
- den Abschluss nach dem Grundsatz der Fortführung des Unternehmens aufstellen, es sei denn, es ist nicht davon auszugehen, dass der Fonds seine Geschäfte fortführen wird.

Der Abschluss kann von der Website der Verwaltungsgesellschaft und/oder einer Aufsichtsbehörde abrufbar sein wie gesetzlich und/oder aufsichtsrechtlich vorgeschrieben. Die Verwaltungsgesellschaft ist zuständig für die Pflege und Integrität der auf der Website der Verwaltungsgesellschaft angegebenen Unternehmens- und Finanzdaten. Die für die Aufstellung und Weitergabe des Abschlusses geltenden irischen Rechtsvorschriften können sich von den Rechtsvorschriften anderer Hoheitsgebiete unterscheiden.

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, geeignete Geschäftsbücher zu führen, die mit angemessener Genauigkeit jederzeit die Finanzlage des Fonds aufzeigen und sie in die Lage versetzen, dafür Sorge zu tragen, dass der Abschluss gemäß dem vom britischen Rat für Rechnungslegung (Financial Reporting Council) herausgegebenen Rechnungslegungsstandards (Financial Reporting Standard) FRS 102, der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard, („FRS 102“) erstellt wird. Die geltenden Vorschriften, die bei der Erstellung des Jahresabschlusses Anwendung fanden, sind die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“), der Unit Trusts Act von 1990 (die „geltenden Vorschriften“) und der Treuhandvertrag. Die Verwaltungsgesellschaft ist außerdem dafür verantwortlich, die Vermögenswerte des Fonds zu schützen und angemessene Schritte zur Aufdeckung und Verhinderung von betrügerischen Handlungen und anderen Unregelmäßigkeiten zu unternehmen.

Der Abschluss wird auf der Bilanzierungsgrundlage der Geschäftsführung erstellt, die von der Verwaltungsgesellschaft als angemessen erachtet wird.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass bei Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Geschäftsjahr getätigt wurden, die in Vorschrift 43(1) der OGAW-Vorschriften der CBI von 2019 beschriebenen Verpflichtungen eingehalten wurden, d. h. die Verpflichtung, solche Transaktionen zu marktüblichen Konditionen und im besten Interesse der Anteilsinhaber (wie im Prospekt definiert) durchzuführen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat den Corporate-Governance-Kodex von Irish Funds („IF“) angenommen und hält diesen ein.

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

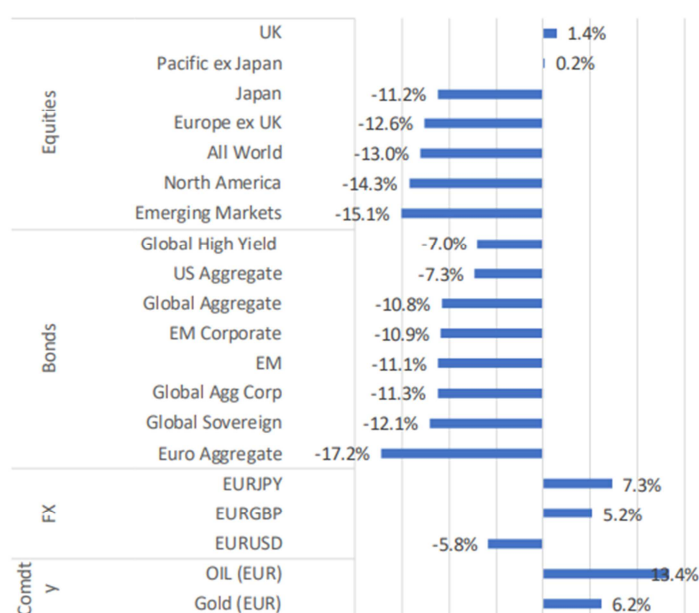
# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

## 2022 – Marktrückblick

Die letzten Jahre stellten eine besondere Herausforderung für Anleger dar, und 2022 bildete da keine Ausnahme. Das vergangene Jahr sollte das Jahr sein, in dem die Weltwirtschaft nach der COVID-19-Pandemie endlich wieder auf die Beine kommt. Jegliche positive Dynamik wurde jedoch durch Russlands Einmarsch in der Ukraine im Februar schnell abgewürgt. Die Inflation, die schon vor der Invasion die Hauptsorge gewesen war, avancierte danach schnell zum dringendsten Problem für Zentralbanken.

Die unmittelbare Folge war ein sprunghafter Anstieg der Preise von Öl, Gas, Weizen und anderen Rohstoffen, der das Problem verschärfte und infolgedessen dazu beitrug, dass die Inflation auf seit den 1970er Jahren nicht mehr dagewesene Niveaus anstieg. Folglich gerieten Zentralbanken sehr schnell ins Hintertreffen und waren zur Bekämpfung der hohen Inflation zu aggressiven Zinserhöhungen gezwungen, was die Volatilität auf den Finanzmärkten verstärkte und bei Aktien einen Bärenmarkt und bei Anleihen die schlimmste Baisse der letzten 80 Jahre auslöste.

### *Wertentwicklung 2022 in Euro*



Quelle: Bloomberg, MSCI, MIFL

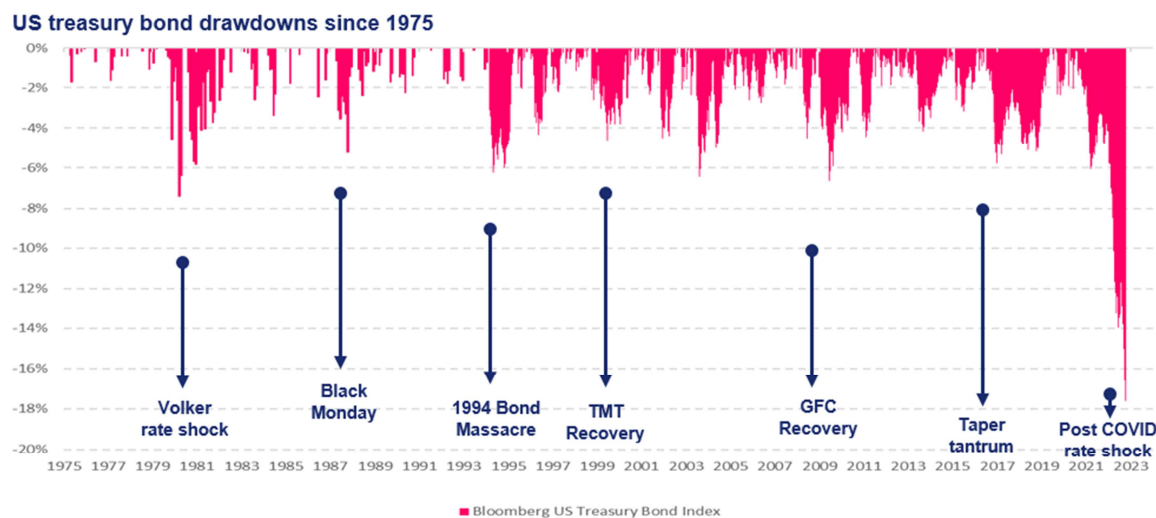
### *Nahezu alle Anlagen wurden stark in Mitleidenschaft gezogen*

Der Rest ist Geschichte, wie man so schön sagt. Die Auswirkung der steigenden Inflation auf die Finanzmärkte war erheblich, da praktisch alle Anlagen außer Rohstoffen nachgaben. Globale Aktien gerieten im zweiten Quartal in einen Bärenmarkt und büßten mehr als 20 % ein, doch andere Märkte waren noch deutlich schwächer, wie etwa die technologieelastige Nasdaq, die auf ihrem niedrigsten Stand um ein ganzes Drittel zurückgegangen war.

Am schlimmsten erwischte es jedoch die Anleihemärkte, die den stärksten Rückgang seit Menschengedenken erlebten. Selbst als sichere Häfen geltende Anlagen wie 10-jährige US-Staatsanleihen notierten auf ihrem Tiefststand 18 % niedriger, und risikoreichere Schwellenländeranleihen verloren über 30 %. Um dies in die richtige Perspektive zu rücken: Auf dem Markt für US-Staatsanleihen entsprach dies mehr als dem Doppelten der Verlustphase Anfang der 1980er-Jahre im Anschluss an die Volcker-Zinserhöhungen, die zur Inflationsbekämpfung nach den 1970er-Jahren beitrugen, und dem Dreifachen des „Bond-Massakers“ von 1994.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

## Verluste von US Treasuries seit 1975



Quelle: MIFL, Bloomberg

## US Collection

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-16,63 %**

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von nordamerikanischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Anlagen werden über Fonds, darunter auch börsengehandelte Indexfonds (ETFs), und über delegierte Manager sowie intern verwaltete Portfolios getätigt.

2022 war ein volatiles und negatives Jahr für die Aktienmärkte. Widrige Faktoren waren u. a. der Krieg in der Ukraine, der drastische Anstieg von Energiepreisen und Inflation und die darauf folgenden Zinserhöhungen durch Zentralbanken.

Die Rendite von US-Aktien, repräsentiert durch den S&P 500 Index, betrug in Euro für das Gesamtjahr -12,7 %. In US-Dollar fiel die Rendite für lokale Anleger noch deutlich schwächer aus, weil der USD gegenüber dem Euro fast 8 % aufwertete. Dies kam (nicht währungsgesicherten) europäischen Anlegern zugute. Am stärksten fielen die Kurse von wachstumsstarken Unternehmen in den Sektoren Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter. Sie waren diejenigen, die am meisten unter den höheren Zinsen litten, die das weitere Wachstum erschweren könnten. Hinzu kamen die höheren Ausgangsbewertungen.

Nach sehr starken Anstiegen im Jahr 2021 fiel die Anlagerendite aufgrund von Verlusten bei Investitionen in Wachstumsunternehmen und enttäuschenden ersten Anlageergebnissen aus neuen Fondsanlagen von Polen Capital und Eagle Capital im Berichtszeitraum schwach aus.

Aktien wie Meta und Amazon belasteten stark die Wertentwicklung, da ihre Kurse im Jahresverlauf kräftige Korrekturen erfuhren. Sinkende Nachfrage und steigende Kosten in einem Umfeld erhöhter Inflation sowie die Herabstufung ehemals hoher Bewertungen belastete die Aktien zusätzlich. Die Technologieaktien Advanced Micro Devices (Halbleiter) und Western Digital (Datenspeicherung) verzeichneten ebenfalls eine schwache Wertentwicklung. Einer der wenigen Sektoren mit Zugewinnen war der Energiesektor, beflügelt durch höhere Öl- und Gaspreise. Hier lieferten Exxon, Chevron und ConocoPhillips positive Beiträge und halfen, die Verluste zu begrenzen.

Die „Stilrotation“ war im Berichtsjahr ein bedeutender Faktor. Relativ niedrig bewertete Value-Aktien erzielten dabei eine deutliche Outperformance gegenüber Growth-Aktien, und auch andere defensive Aktien konnten sich besser behaupten. Die Titelauswahl des delegierten Managers JP Morgan profitierte von Positionen in Coca-Cola und Kraft Heinz im Basiskonsumgütersektor, und der iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF erzielte eine Outperformance.

Es wurde eine Reihe von Änderungen im Portfolio vorgenommen. Der Polen Capital Focus US Growth Fund (Position von 5 %) und der Eagle Capital US Equity Value Fund (ebenfalls 5%) wurden als neue spezialisierte Investment-Boutiquen aufgenommen. Die Kompetenz von Polen liegt in der Titelauswahl unter aufstrebenden bis reifen Wachstumsunternehmen, während Eagle auf starken Überzeugungen basierende Positionen in Unternehmen einnimmt, die ein erhebliches Wachstumspotenzial aufweisen und von Anlegern unterbewertet sind. Diese spezialisierten Anlagen wurden finanziert durch den Verkauf der Fonds Threadneedle US Contrarian Core Equities und T. Rowe Price US Large Cap Growth Equity.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## US Collection (Fortsetzung)

Später im Berichtszeitraum wurde ein intern verwaltetes quantitatives Aktienportfolio (Allokation von 5 %) eingeführt, dessen Schwerpunkt auf attraktiven Unternehmensfundamentaldata liegt. Die Allokation in dem delegierten Manager JP Morgan wurde reduziert (bleibt aber mit 34 % die größte Anlage, und die Futures-Position auf den Russell 2000 Index (3 %) wurde glattgestellt, um in Erwartung eines möglicherweise schwierigen wirtschaftlichen Umfelds das Engagement in kleineren Unternehmen zu reduzieren.

## US Collection – Abgesicherte Klasse

<b>Wertentwicklung*</b>	<b>31.12.2021 – 31.12.2022</b>	<b>-24,24 %</b>
-------------------------	--------------------------------	-----------------

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

## European Collection

<b>Wertentwicklung*</b>	<b>31.12.2021 – 31.12.2022</b>	<b>-13,26 %</b>
-------------------------	--------------------------------	-----------------

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-LA-Klasse.*

Der Teilfonds European Collection investiert in ein diversifiziertes Portfolio von paneuropäischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Anlagen werden überwiegend über Fonds und intern verwaltete Portfolios getätigt.

2022 war ein schlechtes Jahr für Aktien weltweit. Der Krieg in der Ukraine, rasant steigende Energiepreise, höhere Zinsen in Reaktion auf die Inflation und die anhaltenden Auswirkungen von COVID-19, vor allem in China, sorgten für Gegenwind. Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei -12,8 %. Die europäischen Märkte (MSCI Europe Index -9,5 %) korrigierten weniger stark, weil hier Sektoren wie Energie (als einer der wenigen mit kräftigen Zugewinnen) und Finanzen (die Gewinne der Banken erhielten Auftrieb durch höhere Zinsen) stärker vertreten sind. Nach Stilrichtungen war der Berichtszeitraum besonders für Wachstumsaktien eine schwache Phase, z. B. im IT-Sektor, wo hohe Ausgangsbewertungen und die makroökonomischen Rahmenbedingungen zu scharfen Korrekturen führten. In Europa war das Vereinigte Königreich der stärkste Markt, begünstigt durch seinen höheren Anteil an Rohstoffproduzenten und einen geringeren Anteil an Technologieunternehmen.

Nach den hohen Zugewinnen von 2021 war daher die Anlagerendite für diesen Berichtszeitraum negativ, was noch dadurch verstärkt wurde, dass europäische Anlagemanager in dem volatilen Umfeld generell zu kämpfen hatten.

Der Blackrock Continental European Flexible Fund war der schwächste Performer, da seine Wachstumsaktien hohe Verluste verzeichneten. Der Acadian European Equity UCITS Fund lieferte ebenfalls negative Beiträge, da er stark in kleinen und mittelgroßen Unternehmen engagiert war, die aufgrund wachsender Rezessionsbefürchtungen eine Underperformance verzeichneten. Der stärkste Performer war der Memnon European Fund mit einer guten Titelauswahl, z. B. mit Thales (Verteidigung) und Saab (Automobile).

Auf Sektor- und Titelebene belasteten insbesondere IT-Unternehmen die Wertentwicklung. Vor allem Halbleiterunternehmen wie ASML und STMicroelectronics hatten wegen ihres schwierigen Nachfrageausblicks zu kämpfen. Positive Beiträge kamen von Energieunternehmen wie Shell, Total Energies und BP sowie von Banken wie Commerzbank, Bank of Ireland und ING.

Was die Portfolioaktivität betrifft, so wurden zur Jahresmitte die Fonds Majedie UK Focus und Oddo Avenir Europe verkauft, weil sich die Überzeugung gegenüber diesen Anlagen abgeschwächt hatte. Ersterer wurde durch eine Position im iShares Core FTSE 100 ETF wegen dessen hohem Engagement in den Sektoren Energie und Finanzen ersetzt, während die Erlöse aus dem Verkauf von Letzterem verwendet wurden, um die Position im Acadian European Equity Fund aufzustocken und so das Engagement in mittelgroßen und kleineren Unternehmen weitgehend aufrechtzuerhalten.

Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde ein intern verwaltetes europäisches Quantitative-Equity-Portfolio mit einer Allokation von 5 % eingeführt, dessen Schwerpunkt auf Unternehmen mit attraktiven Fundamentaldata liegt. Diese Transaktion wurde finanziert durch den Verkauf des Lyxor STOXX Europe 600 Banks ETF und eine Reduzierung des iShares Edge MSCI Europe Value Factor ETF.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## European Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -12,79 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-LHA-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros speziell gegenüber dem GBP für die Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv aus.

## Pacific Collection

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -16,51 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Industrie- und Schwellenländeraktien und aktienbezogenen Wertpapieren aus dem asiatisch-pazifischen Raum. Anlagen werden hauptsächlich über Fonds getätigt, darunter auch börsengehandelte Indexfonds (ETFs).

2022 war ein schlechtes Jahr für Aktien weltweit. Beeinträchtigt durch die höhere Inflation und höhere Zinsen weltweit, waren Aktien aus dem asiatisch-pazifischem Raum auch insbesondere durch Chinas wirtschaftliche Probleme aufgrund seiner Null-COVID-Politik und Sorgen um den Immobiliensektor des Landes belastet. Der repräsentative MSCI All Countries Asia Pacific Index erzielte in Euro eine Rendite von -11,8 %. Unter seinen größeren Komponenten lag die Rendite des japanischen Marktes weitgehend im Rahmen, während der chinesische Markt (MSCI China Index -16,8 %) eine Underperformance aufwies. Kleinere südkoreanische und taiwanische Märkte mit Renditen von rund -25 % wurden insbesondere durch ihre hohen Gewichtungungen in der Informationstechnologie beeinträchtigt. Der indische und der australische Markt konnten sich mit Verlusten von weniger als 10 % besser behaupten, Ersterer aufgrund seiner stärkeren Inlandsorientierung und Letzterer dank der Unterstützung von Rohstoffproduzenten.

Die Anlagerendite für den Berichtszeitraum fiel daher negativ aus. Ein besonderes Merkmal des Berichtsjahres war die drastische Korrektur der Aktienkurse von Wachstumsunternehmen, die zu den größten Verlustbringern zählten.

Das einzige delegierte Mandat und mit 27,5 % die größte Allokation im Portfolio, ist ein Mandat bei JP Morgan, das unter Kursverlusten der Technologiewerte Taiwan Semiconductor Manufacturing Company und Tokyo Electron litt, deren Halbleitersparten von globalen Nachfragesorgen belastet wurden. Zur Verlustbegrenzung trugen die Titelauswahl und Allokation im Bankensektor bei. Die Bank Rakyat Indonesia und die Bank Central Asia leisteten Wertbeiträge.

Auch der Cadence Strategic Asia Fund entwickelte sich aufgrund seines Engagements im Growth-Segment schwach. Die E-Commerce-Unternehmen Sea (Singapur) und Coupang (Südkorea) schmälerten maßgeblich die Wertentwicklung.

Stärkster Performer war der Robeco Asia-Pacific Equities Fund, dem sein Value-orientierter Ansatz und seine Präferenz für weniger hoch bewertete Aktien, die geringere Korrekturen erfuhr, zugute kamen. Anlagen in Singapur trugen positiv zur Wertentwicklung bei, insbesondere die DBS Group Bank, die von einer hohen Immobilien- und Kreditnachfrage profitierte, da die Insel ihren Status als Drehscheibe der Region ausbauen konnte.

Die Portfolioaktivitäten im Berichtsjahr fokussierten sich auf Anpassungen an Fonds- und ETF-Allokationen.

Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde die verbleibende kleine Position von 1,5 % im Ninety One All China Equity Fund verkauft, da Engagements in China nun über breite regionale Anlagen eingegangen werden. Das indexnachbildende Engagement in Japan wurde mit wachsender Überzeugung auf Research-Basis ebenfalls in aktiv verwaltete Anlagen umgeschichtet – der iShares MSCI Japan IMI ETF (Allokation 2,5 %) wurde verkauft und TOPIX-Futures (2 %) wurden glattgestellt, mit den Erlösen wurde der Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund aufgestockt (auf eine Gewichtung von 10,5 % von bisher 9 %). Auch die Position im Cadence Strategic Asia Fund wurde aufgestockt (von 6 % auf 9 %).

Später im Berichtszeitraum wurde der iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF (3 %) verkauft und die 1%-ige Position in Terminkontrakten auf den Hong Kong Hang Seng Index glattgestellt. Die Erlöse wurden verwendet, um über eine Anlage im iShares MSCI Australia UCITS ETF (4 %) das Engagement in Australien und in Rohstoffen zu verstärken.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Pacific Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -16,23 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber bedeutenden Währungen des Asien-Pazifik-Raums wie dem HKD, CNH und SGP für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv aus.

## Emerging Markets Collection

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -18,78 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Schwellenländeraktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Anlagen werden hauptsächlich über Fonds und börsengehandelte Indexfonds (ETFs) sowie über einen delegierten Manager getätigt.

In einem schlechten Jahr für die globalen Aktienmärkte, das geprägt war von Risikoscheu, erhöhter Inflation und höheren Zinsen, waren Schwellenländeraktien das Segment, das von dem russischen Einmarsch in der Ukraine, der Aufwertung des US-Dollars und der Null-COVID-Politik sowie Problemen des Immobiliensektors in China am stärksten betroffen waren. Die Rendite des MSCI Emerging Markets Index fiel mit -14,9 % in Euro niedriger aus als die Indexrendite der Industrieländer (MSCI World Index -12,8 %), obwohl beide von der Stärke des US-Dollars gegenüber dem Euro profitierten.

Auf regionaler Ebene verzeichnete das Segment Emerging Europe mit seiner Russlandkomponente die größten Verluste (-23,6 %). Emerging Asia (-15,9 %) gab aufgrund der Marktentwicklung in China, Südkorea und Taiwan ebenfalls nach. In Taiwan litten die dominanten Halbleiterunternehmen unter dem schwächeren globalen Konjunkturausblick. Lateinamerika trug dank höherer Rohstoffpreise zur Verlustbegrenzung bei (Rendite MSCI Latin America 10/40 Index +16,1 %), mit Zugewinnen von 15-30 % in Chile, Brasilien und Peru.

Die Anlagerendite war in einer schwierigen Phase für aktive Manager negativ, ein großer negativer Faktor waren umfangreiche Kurskorrekturen bei Wachstumsunternehmen.

Die Underperformance von Wachstumsaktien war 2022 ein wesentliches Merkmal. Am schlimmsten betroffen war der JP Morgan Emerging Markets Equity Fund, dessen Kernpositionen Taiwan Semiconductor Manufacturing Company und Samsung Electronics vor dem Hintergrund globaler Nachfragesorgen drastische Kurskorrekturen erlebten. Auch andere wachstumsorientierte Anlagen im Nicht-Basiskonsumgütersektor belasteten die Wertentwicklung, denn weltweit höhere Zinsen wirkten sich auf die Finanzierungskosten aus und begrenzten die Wachstumsaussichten.

Der Federated Hermes Global Emerging Markets Fund war ein weiterer schwacher Performer. Hier brachte das brasilianische Gesundheitsunternehmen Hapvida Participações starke negative Beiträge, da aufgrund der gestiegenen Kosten die Gewinne niedriger ausfielen als erwartet. Der Redwheel Global Emerging Markets Fund litt unter einer ungünstigen Titelauswahl im Finanzsektor, insbesondere mit der chinesischen Ping An Insurance Group und der Saudi National Bank, jedoch trugen Engagements an Rohstoff- und Frontiermärkten zur Verlustbegrenzung bei.

Die Portfolioaktivität bestand im Berichtszeitraum aus zwei Fondsverkäufen, deren Erlöse für Anlagen mit höherem Überzeugungsgrad verwendet wurden.

Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde der RBC Emerging Markets Equity Fund (eine Position von 8%) verkauft, während insbesondere der Redwheel Emerging Markets Equity Fund aufgestockt wurde (von 7,5 % auf 13,5 %). Später wurde auch der Macquarie Emerging Markets Fund (eine Position von 10 %) verkauft, und diese Position wurde in den iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF umgeschichtet. Den Verkäufen des RBC und Macquarie Fund waren laufender Research und eine schwächere Überzeugung vorausgegangen.

Weitere Anpassungen beinhalteten den Verkauf des Amundi MSCI Emerging Markets Latin America UCITS ETF im September (1 % taktische Position, relativer Outperformer) und eine Reduzierung und Glättstellung der Futures-Position auf den Hang Seng China Enterprises Index (2 % zu Beginn des Berichtszeitraums), um das Wachstumsengagement des Portfolios zu reduzieren.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Euro Fixed Income

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-5,35 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert überwiegend in kurzfristige (in der Regel mit Restlaufzeiten von 1 bis 3 Jahren), auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von den Mitgliedsstaaten des Euroraums, staatsnahen Emittenten wie Behörden und Kommunen und supranationalen Institutionen begeben werden, sowie in andere nicht staatliche Emissionen, wie z. B. Unternehmensanleihen. Diese Anlage erfolgt derzeit durch einen delegierten Manager (Neuberger Berman). Zu Absicherungs- und Anlagezwecken können Derivate eingesetzt werden.

2022 war für festverzinsliche Vermögenswerte ein ausgesprochen schlechtes Jahr mit den niedrigsten Anlagerenditen seit Jahrzehnten. Die Inflation erhöhte sich zu Beginn des Jahres und zog infolge des Kriegs zwischen Russland und der Ukraine noch weiter an. Dieser führte zu sprunghaft steigenden Energiepreisen und unterbrochenen Lieferketten. Die Zentralbanken hoben die Zinsen aggressiv an, um die Inflation einzudämmen. Das trieb die Anleiherenditen sprunghaft in die Höhe (und drückte die Kurse). Die Jahresrendite für den breiten Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index für Investment-Grade-Anleihen der Industrieländer betrug -12,8 %. Kürzerfristige Anleihen, einschließlich Anleihen des Euroraums, schnitten aufgrund ihrer geringeren Sensibilität für steigende Zinsen und ihrer geringeren Zinsrisiken besser ab. So lag die Rendite des Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Index bei -5,0 %.

Die Anlagerendite fiel für das Jahr negativ aus und entsprach grob dem Rückgang der Teilanlageklasse. Belastend wirkte der allgemeine Anstieg der Anleiherenditen. Unternehmensanleihen verzeichneten aufgrund zunehmender Risikoaversion stärkere Rückgänge.

Das Engagement in Unternehmensanleihen entfiel auf bestimmte Banken und Immobiliengesellschaften, die relativ attraktive Renditen in Aussicht stellten. Trotz der vereinnahmten laufenden Erträge fielen die Kurse dieser Anleihen, insbesondere bei Letzteren, aus Angst vor einer Rezession infolge höherer Inflationsraten und Zinsen.

Im Gegensatz zu den breit angelegten Verlusten kamen positive Beiträge von einer Short-Position in Terminkontrakten auf Staatsanleihen zu Beginn des Berichtszeitraums, die von einem kräftigen Renditeanstieg profitierte, sowie von inflationsgebundenen Anleihen, vor allem in Italien, die zu den wenigen Gewinnern des Berichtszeitraums zählten.

Die profitablen Positionen in inflationsgebundenen Wertpapieren und Terminkontrakten auf kurz laufende Staatsanleihen waren zu Beginn des Berichtszeitraums in der Erwartung eingegangen worden, dass sich die Geldpolitik durch einen allmählichen Zinsanstieg ein Stück weit normalisieren würde. Der russische Einmarsch in der Ukraine und der anschließende sprunghafte Anstieg der Inflation trieb die Zinsen und die Anleiherenditen steiler in die Höhe. Im Anschluss an den Rückgang der Anleihekurse wurden Staats- und Unternehmensanleihen aufgestockt, um aus attraktiveren Kursen und Renditen Kapital zu schlagen.

Eine stockende Sommerrally der Anleihekurse wurde als Chance genutzt, um das Engagement in Unternehmensanleihen und die Zinssensibilität zu verringern. Durch den Einsatz von Derivaten wurde diese Risikominderung bis zum Jahresende noch verstärkt. Italienische Staatsanleihen wurden deutlich reduziert, da sich die hohe Schuldenlast des Landes in einer Phase mit langsamerem Wachstum und höheren Zinsen als problematisch erweisen könnte.

## Global High Yield

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-7,97 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds ist so strukturiert, dass er ein strategisches Engagement in globalen hochverzinslichen Festzinsanlagen aufweist, und die Anlagen werden hauptsächlich durch delegierte Manager getätigt.

Das Jahr war ein schwieriges Jahr für die globalen Hochzinsmärkte, denn diese hatten mit den Auswirkungen der höheren Inflation zu kämpfen, welche die Zentralbanken weltweit veranlasste, die Zinsen in einem Tempo und einer Größenordnung anzuheben, die für die Märkte unerwartet kamen. Dies wiederum führte zu einer höheren Marktvolatilität, die durch den Konflikt in der Ukraine, der im Februar begann und sich über den Rest des Jahres 2022 hinzog, noch verstärkt wurde.

Trotz der durch makroökonomische Faktoren ausgelösten Korrektur der Anleihekurse – die Rendite des ICE BofA Global High Yield Constrained Index für das Jahr betrug in Euro -7,5 % – meldeten Anleiheemittenten allgemein starke Unternehmensfundamentaldaten und die Ausfallquoten blieben trotz der doppelten Herausforderung steigender Produktionskosten und anhaltender Lieferkettenunterbrechungen auf niedrigen Niveaus. Verständlicherweise war das Volumen der Neuemissionen im Vergleich mit der jüngsten Vergangenheit niedrig, was durch die volatilen Marktbedingungen und die höheren Schuldenkosten in einem Umfeld steigender Zinsen bedingt war. Auf USD lautende Vermögenswerte erhielten erneut Auftrieb durch die Stärke der Währung, die insbesondere gegenüber dem Euro um fast 8 % zulegte.



# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Global High Yield (Fortsetzung)

Der Teilfonds lieferte eine negative Rendite und folgte damit in einer für Fondsmanager schwierigen Phase weitgehend den globalen Hochzinismärkten. Die Portfolios der delegierten Manager in den USA, Europa und den Schwellenländern verbuchten 2022 allesamt Verluste, die in der Regel den Marktrückgängen entsprachen. Die Rendite des Anlagemanagers Brigade war relativ schwach. Dies ist zurückzuführen auf dessen höheres Engagement in Unternehmensanleihen mit niedrigeren Ratings, allerdings wurden die Verluste durch Gewinne aus Positionen in Kreditanlagen etwas abgemildert. Der zweite US-Hochzinsmanager, Aegon, verzeichnete geringere Verluste, weil er stärker in höherwertigen Anleihen engagiert war. Das Engagement in europäischen Hochzinsanleihen über den delegierten Manager DWS hatte ebenfalls ein schwieriges Jahr aufgrund des Konflikts in der Ukraine und der Zinserhöhungen durch die EZB in der zweiten Jahreshälfte, jedoch konnten die Verluste durch den rigorosen Kreditauswahlprozess des Managers begrenzt werden. Das Portfolio des delegierten Managers PGIM verzeichnete Verluste entsprechend den Renditen von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern.

Die Portfolioaktivität war aufgrund der hohen Marktvolatilität reduziert.

Im Juli wurde der Muzinich Dynamic Credit Income Fund mit einer kleinen Einstiegsposition von 1% aufgenommen. Der Fonds wird von einem etablierten Anlageteam verwaltet und trägt zur Portfoliodiversifizierung bei. Es handelt sich dabei um einen neu aufgelegten Investmentfonds, dessen Ziel es ist, hohe Erträge zu erzielen, indem er flexibel in fehlbewertete Unternehmensanleihen (Hochzinstitel) weltweit investiert. Im vierten Quartal wurde die Sensibilität des Portfolios für weitere Rückgänge der Anleihekurse durch Derivatepositionen etwas reduziert. Im Währungsbereich wurde die positive Einschätzung des US-Dollars das ganze Jahr über beibehalten.

Die Überwachung konzentrierte sich auf den delegierten Manager PGIM, wo das Anlagemandat Ende 2021 von Schwellenländerstaatsanleihen auf Unternehmensanleihen umgestellt worden war. Diese Anlageklasse schnitt im Berichtsjahr etwas besser ab, was dazu beitrug, die Verluste auf Portfolioebene zu begrenzen.

## Global High Yield – Abgesicherte Klasse

<b>Wertentwicklung*</b>	<b>31.12.2021 – 31.12.2022</b>	<b>-14,99 %</b>
-------------------------	--------------------------------	-----------------

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Aufwertung des USD gegenüber dem Euro für die abgesicherte Anteilsklasse des Teilfonds insgesamt negativ aus.

## Premium Coupon Collection

<b>Wertentwicklung*</b>	<b>31.12.2021 – 31.12.2022</b>	<b>-14,75 %</b>
-------------------------	--------------------------------	-----------------

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge zur regelmäßigen Ausschüttung sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Er ist so strukturiert, dass er ein relativ geringes Engagement in Aktien hat und der größte Teil der Vermögenswerte über Fonds, intern verwaltete Portfolios und direkte Wertpapieranlagen in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird. Die Vermögensallokation wird eingesetzt, um die Risikoengagements in verschiedenen Anlageklassen taktisch anzupassen.

Die Renditen festverzinslicher Wertpapiere waren 2022 sehr schwach. Dies war bedingt durch Inflationssorgen und die anschließenden Zinserhöhungen durch Zentralbanken, die für steigende Renditen und sinkende Kurse bei Anleihen sorgten. Die Rendite des Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index, der den breiten Markt für Staats- und Unternehmensanleihen abbildet (Industrieländer, Investment Grade), betrug im Geschäftsjahr -13,3 %. Dies ist die schlechteste Rendite seit Auflegung des Index vor über 20 Jahren. Innerhalb des Index schnitten aufgrund der erhöhten Risikoaversion bei den Anlegern Unternehmensanleihen schlechter ab. Globale Aktien hatten eine gleichermaßen schlechte Wertentwicklung in diesem Umfeld – die Rendite des MSCI World Index lag in Euro trotz des starken US-Dollars bei -12,8 %.

Die schwache Anlagerendite für den Berichtszeitraum war bedingt durch Verluste im festverzinslichen Teil des Portfolios.

Größter Verlierer war der Vontobel Euro Corporate Bond Fund. Die Kurse von Unternehmensanleihen fielen mit wachsendem Rezessionsrisiko, wobei europäische Unternehmensanleihen weiter hinter US-Titeln zurückblieben, was durch die höheren potenziellen Auswirkungen des Krieges in der Ukraine zu erklären ist. Der Beitrag des Flossbach Von Storch Bond Opportunities Fund war ebenfalls negativ, auf relativer Basis behauptete sich der Fonds jedoch gut, da er weniger stark den steigenden Zinsen ausgesetzt war.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Premium Coupon Collection (Fortsetzung)

Bei den Aktienanlagen, die ebenfalls negative Renditen brachten, war der Blackrock Continental Europe Flexible Fund die Strategie mit der schlechtesten Wertentwicklung. Hier litt insbesondere die Titelauswahl im IT-Sektor unter drastischen Kurskorrekturen. Ein seltener positiver Beitrag kam von der kleinen taktischen Allokation im Xtrackers S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF, der von der höheren Inflation profitierte.

Festverzinsliche Wertpapiere wurden im Geschäftsjahr aktiv verwaltet. Insbesondere wurde aus längerfristigen Anleihen in Titel mit kürzeren Laufzeiten umgeschichtet. Anleihen mit kürzerer Duration senkten das Zinsrisiko und boten gleichzeitig eine attraktivere Rendite als vor einem Jahr. So stieg beispielsweise die Rendite einer 1-jährigen italienischen Staatsanleihe von -0,5 % Ende Dezember 2021 auf 3 % Ende 2022.

Das Aktienengagement wurde im Berichtszeitraum von rund 26 % auf 18 % reduziert und spiegelt damit einen vorsichtigen Ausblick wider. Der Blackrock Continental European Flexible Fund, der Kempfen Global High Dividend Fund und der Lyxor MSCI World UCITS ETF wurden verkauft. Es wurde ein internes, aktiv verwaltetes globales quantitatives Aktienportfolio eingeführt. Dieses strebt Wertschöpfung durch Bevorzugung von Unternehmen mit attraktiveren Fundamentaldaten an, wie etwa stärkeren Bilanzen und höheren Gewinnmargen.

Außerdem wurde der SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF verkauft und der Erlös in defensivere, traditionelle kurzfristige Staatsanleihen investiert.

## Premium Coupon Collection – Abgesicherte Klasse

<b>Wertentwicklung*</b>	<b>31.12.2021 – 31.12.2022</b>	<b>-16,26 %</b>
-------------------------	--------------------------------	-----------------

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund einer Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

## Dynamic Collection

<b>Wertentwicklung*</b>	<b>31.12.2021 – 31.12.2022</b>	<b>-14,57 %</b>
-------------------------	--------------------------------	-----------------

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch ein Multi-Asset-Portfolio, das in globalen Aktien investiert ist und ein relativ geringes Engagement in festverzinslichen Wertpapieren hat, mittel- bis langfristig eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Die Anlagen erfolgen hauptsächlich über Fonds, und es werden taktische Allokationen eingesetzt, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen.

Finanzanlagen lieferten 2022 schwache Renditen vor dem Hintergrund einer unerwartet hohen Inflation, die Zentralbanken zu einer zinsbullischen Haltung und Zinserhöhungen veranlasste, des beginnenden Konflikts zwischen Russland und der Ukraine, der Null-COVID-Politik in China und der daraus resultierenden globalen Rezessionssorgen, all dies Faktoren, die die Stimmung der Anleger belasteten.

Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei -12,8 %, obwohl sich der starke USD für (nicht währungs-gesicherte) europäische Anleger positiv auswirkte. Die Renditen festverzinslicher Wertpapiere fielen ähnlich schwach aus – die Rendite des Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index war mit -13,3 % die schwächste seit vielen Jahren –, da die Kurse von Staatsanleihen mit steigenden Zinsen und Renditen fielen und die Kurse von Unternehmensanleihen mit niedrigeren Ratings aufgrund einer wachsenden Risikoaversion noch weiter fielen.

Die negative Rendite im Berichtsjahr war bedingt durch Verluste sowohl bei Aktien als auch bei festverzinslichen Anlagen, wobei eine größere Allokation in Aktien sich stärker auswirkte.

Im Aktienteil belasteten alle Anlagen die Wertentwicklung, mit Ausnahme des iShares S&P500 Energy Sector UCITS ETF, der durch die höheren Öl- und Gaspreise Gewinne erzielte. Größter Verlierer war der BlackRock Continental European Flexible Fund, der von Verlusten aus Anlagen im IT-Sektor betroffen war, der im Berichtsjahr zu den schwächsten Sektoren zählte. Hinzu kam, dass die Titelauswahl im Industriesektor, z. B. mit der Kingspan Group (Baustoffe, Vereinigtes Königreich) und DSV (dänisches Logistikunternehmen), ein schwaches Jahr hatte, da der Bau- und der Transportsektor mit der hohen Inflation zu kämpfen hatten.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Dynamic Collection (Fortsetzung)

Alle festverzinslichen Anlagen brachten Verluste, größter Verlustbringer war der Bluebay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund. Der Fonds war überwiegend in europäischen Staatsanleihen investiert, d. h. in einem Bereich, der schlechter abschnitt als europäische Unternehmensanleihen und US-Staatsanleihen. Dadurch war er besonders stark von der hohen Inflation in der Eurozone und den daraus resultierenden Zinserhöhungen durch die zinsbullische EZB betroffen, die wiederum zu einem Anstieg der Anleiherenditen führten. Hinzu kamen geopolitische Risiken durch den Ukraine Konflikt.

Das Aktienengagement wurde im Jahresverlauf reduziert (von 80 % auf 74 %), was den vorsichtigen Ausblick des Managers hinsichtlich des wachsenden Rezessionsrisikos widerspiegelt. Eine wesentliche Veränderung war der Verkauf des T Rowe Price US Large Cap Growth Equity Fund (Anfangsposition 8 %) und die Umschichtung in den iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF, um den Fonds defensiver zu positionieren. Auch der Wellington Global Research Equity Fund (7,5 % des Portfolios) wurde verkauft, weitere Positionen wurden reduziert. Es wurden ein intern verwaltetes globales quantitatives Aktienportfolio (Allokation 15 %) und der Artisan Global Value Fund (5 % Allokation) ins Portfolio aufgenommen.

Im festverzinslichen Teil wurde zu Beginn des Berichtszeitraums der iShares China CNY Bond UCITS ETF (3 % taktische Anlage) verkauft, weil zu befürchten war, dass die Null-COVID-Politik in China das Wachstum beeinträchtigen würde. Im Jahresverlauf wurde der Anteil festverzinslicher Anlagen leicht von 13 % auf 16 % erhöht. Der Muzinich Dynamic Credit Income Fund (7 % Endposition) war eine neue Anlage, die als flexibel verwaltetes Unternehmensanleihe-Portfolio die Diversifizierung des Portfolios verbessern sollte.

Ferner wurde der Lazard Global Convertible Bond Fund (Anfangsposition 5 %) verkauft, ebenfalls zur Reduzierung der Risiken. Es wurde eine kleine Anlage im iShares Physical Gold ETF getätigt, um ein alternatives Rohstoffengagement einzugehen.

## Dynamic Collection – Abgesicherte Klasse

<b>Wertentwicklung*</b>	<b>31.12.2021 – 31.12.2022</b>	<b>-18,32 %</b>
-------------------------	--------------------------------	-----------------

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-LHA-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

## Equity Power Coupon Collection

<b>Wertentwicklung*</b>	<b>31.12.2021 – 31.12.2022</b>	<b>-8,64 %</b>
-------------------------	--------------------------------	----------------

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren weltweit. Anlagen erfolgen über Allokationen in delegierten Managern, Fonds und intern verwalteten Portfolios. Die gewählten Strategien sind dabei auf Dividenden als Komponente der mittel- bis langfristigen Renditen ausgerichtet.

2022 war ein schlechtes Jahr für die globalen Kapitalmärkte. Der Ukraine Krieg, rasch steigende Energiepreise und Zinserhöhungen der Zentralbanken, um die Inflation einzudämmen, übten allesamt Gegenwind aus. Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei -12,8 %. Nach Regionen fiel die Korrektur für die europäischen Märkte am geringsten aus, sie profitierten von einem stärkeren Engagement in Sektoren wie Energie und Finanzen. Schwächer zeigten sich die USA und die Schwellenländer. Die USA beeinträchtigte der höhere Anteil an Wachstumsaktien wie Titel aus dem Informationstechnologiesektor. Die Schwellenländer hatten aufgrund von Chinas fortgesetzter Null-COVID-Politik und den damit verbundenen Einschränkungen zu kämpfen. Aus Sektorperspektive war Energie die positive Ausnahme (MSCI World/Energy Index mit +55,6 %) und zählte zu den wenigen Gewinnern, da Öl- und Gasgesellschaften vom rasanten Anstieg der Energiepreise profitierten.

Die Anlagerendite war im Berichtszeitraum negativ, aber nicht so stark negativ wie an den breiten globalen Aktienmärkten. Hilfreich war eine größere Stilrotation 2022, bei der Value- und Dividendenaktien – diejenigen mit relativ niedrigen Bewertungen – eine Outperformance gegenüber Wachstums- und Qualitätsaktien (mit unerwartet hohen Gewinnen und in der Regel höheren Bewertungen) erzielten.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Equity Power Coupon Collection (Fortsetzung)

Die auf höhere Dividenden ausgerichteten Strategien im Portfolio, insbesondere der Kempen Global High Dividend Fund und der Redwheel Global Equity Income Fund, lieferten robuste Renditen. Die Fonds Trojan Global Income und Intermede Global Equity belasteten die Wertentwicklung aufgrund ihres hohen Engagements in Qualitäts- und Wachstumsaktien. Auf Aktien- und Sektorebene lieferten Energieunternehmen wie Shell, Total Energies und Exxon Mobil positive Beiträge, da ihre Gewinne durch höhere Öl- und Gaspreise Auftrieb erhielten. Aktien des IT-Sektors schmälerten die Wertentwicklung, insbesondere Halbleiterunternehmen wie Qualcomm, Samsung und Taiwan Semiconductor. Sie erlebten aufgrund einer sinkenden Nachfrage und eines wachsenden Handelskonflikts zwischen den USA und China Kurskorrekturen.

Im Jahresverlauf wurde eine Reihe von Änderungen vorgenommen, um das Portfolio zu konsolidieren und anzupassen. Zu Jahresbeginn wurde eine Reihe von Anlagen reduziert oder verkauft. Der Fidelity Global Dividend Fund (13 %), der einen ausgewogeneren Ansatz verfolgt, wurde verkauft und die Allokationen in dem dividendenstärkeren Redwheel Global Income Fund sowie in intern verwalteten globalen Ertragsstrategien verstärkt. Ebenfalls verkauft wurde der Schroders Global Equity Alpha Fund, der durch den Artisan Global Value Fund und dessen Stilengagement ersetzt wurde.

In der zweiten Jahreshälfte wurden regionale Fonds wie der Eleva European Selection, der Memnon European und der Redwheel Global Emerging Markets verkauft und Anlagen in bestehenden Dividendenstrategien erhöht. Der iShares Global Infrastructure UCITS ETF wurde aufgrund der ihm zugeschriebenen Inflationsschutzeigenschaften ins Portfolio aufgenommen.

## Equity Power Coupon Collection – Abgesicherte Klasse

<b>Wertentwicklung*</b>	<b>31.12.2021 – 31.12.2022</b>	<b>-11,79 %</b>
-------------------------	--------------------------------	-----------------

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der währungsgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

## Mediolanum Morgan Stanley Global Selection

<b>Wertentwicklung*</b>	<b>31.12.2021 – 31.12.2022</b>	<b>-21,18 %</b>
-------------------------	--------------------------------	-----------------

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds wurde an Morgan Stanley Investment Management delegiert und strebt eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch ein Portfolio an, das in erster Linie in Aktien und in geringerem Umfang in festverzinsliche Wertpapiere und Zahlungsmittel investiert. Die Strategie wird über eine Kombination aus direkten Wertpapieranlagen und Fonds umgesetzt und nutzt das gesamte Spektrum an globalen Anlagemöglichkeiten von Morgan Stanley, mit einem flexiblen Ansatz, um Risiken taktisch zu steuern.

Es war ein schwieriges Jahr für die weltweiten Kapitalmärkte, in dem eine Kombination aus geopolitischen Sorgen (Ukrainekrieg), noch immer andauernden COVID-19-Problemen (Lockdown in China) und einer unerwartet hohen Inflation mit entsprechenden Zinserhöhungen Befürchtungen auslöste, dass die Welt in eine globale Rezession eintreten könnte. Dies wirkte sich auf Aktien- und Anleihekurse aus und führte zu erheblichen Schwächen in bestimmten Marktbereichen. Zu den schwächsten Bereichen zählten Wachstumsaktien, die eine deutliche Underperformance gegenüber den breiteren Aktienmärkten verzeichneten. Sektoren wie die ehemals führende Informationstechnologie hatten in diesem Umfeld zu kämpfen, und die Aktienkurse erfuhren in einigen Fällen drastische Korrekturen. Nicht währungsgesicherte Euro-Anleger, die global investierten, profitierten von der Stärke des US-Dollars, was dazu beitrug, die Verluste zu begrenzen.

Der Teilfonds lieferte für das Berichtsjahr eine schwache Rendite, vor allem in der ersten Jahreshälfte beeinträchtigt durch das Engagement des Portfolios in Wachstumsaktien. Fonds, die im Berichtszeitraum die Wertentwicklung belasteten, waren der Morgan Stanley Global Opportunity, der Morgan Stanley Global Insight und der Morgan Stanley US Advantage, die auf langfristige Wachstumsunternehmen ausgerichtet sind, die innerhalb ihrer Branchen als Disruptoren fungieren. Unternehmen wie Shopify und Uber wurden nach zuletzt hohen Renditen vom Markt abgestraft. Auf der positiven Seite trug ein reduzierter und konservativer Aktienanteil von 70-75 % über den größten Teil des Berichtsjahres dazu bei, die Volatilität zu begrenzen, und eine Umschichtung von Kapital in defensivere Anlagen zu Beginn des Berichtszeitraums war hilfreich, um die Verluste zu reduzieren.

Das Portfolio wurde im Jahresverlauf während der erhöhten Volatilität aktiv verwaltet. Das Aktienengagement wurde in den ersten Monaten 2022 reduziert, als das Konjunkturmilieu unsicherer wurde. Das Aktienrisiko war etwa 10 % niedriger und wurde bei vorsichtigen 70-75 % gehalten. Zudem wurde in Einklang mit dieser Risikoreduzierung auch ein überdurchschnittlicher Barmittelanteil gehalten.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Mediolanum Morgan Stanley Global Selection (Fortsetzung)

Mit den zugrunde liegende Anlagen fanden die größten Veränderungen zu Jahresbeginn statt. Im Februar wurden die Fonds Morgan Stanley Global Brands, Morgan Stanley Global Franchise und Morgan Stanley Global Sustain Fund eingeführt. Diese Strategien setzen den Fokus auf Qualitätsunternehmen und Geschäftsmodelle mit nachhaltiger Rentabilität. Diese defensivere Allokation repräsentierte für den Rest des Jahres etwa 25-30 % des Portfolios und wurde durch Reduzierung des Engagements in Wachstums- und globalen Kernaktienstrategien finanziert und so eine hilfreiche Stildiversifizierung erzielt.

In der zweiten Jahreshälfte wurde die Portfolioverbesserung und -optimierung verstärkt und hierfür die Strategie Eaton Vance Focused Value Opportunities ins Portfolio aufgenommen.

## Mediolanum Morgan Stanley Global Selection – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-24,03 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

## Emerging Markets Multi Asset Collection

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-17,36 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, mittel- bis langfristig eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen, und er ist so strukturiert, dass er ein relativ ausgewogenes Verhältnis zwischen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren in Schwellenländern hat. Es wird in erster Linie in Fonds investiert, darunter auch börsengehandelte Indexfonds (ETFs), und die Risiken in den verschiedenen Anlageklassen werden durch eine taktische Vermögensallokation angepasst.

In einem schwachen Jahr für globale Aktien und Anleihen mit reduzierter Risikobereitschaft bei den Anlegern schnitten Schwellenländer noch schlechter ab. Aktien, repräsentiert durch den MSCI Emerging Markets Index, verzeichneten in Euro trotz der Vorteile des starken US-Dollars eine Rendite von -14,9 %. China macht etwa 30 % dieses Indexes aus, und die anhaltende Null-COVID-Politik beeinträchtigte das Wachstum und die Unternehmensgewinne sowohl regional als auch weltweit. Der Einmarsch Russlands in der Ukraine und weltweit höhere Zinsen führten auch zu schwachen Renditen bei festverzinslichen Anlagen – die Rendite des JPM EMBI Global Diversified Euro-hedge Index betrug im Berichtszeitraum -20,1 %.

Die Anlagerendite war im Berichtsjahr schwach mit Verlusten sowohl bei Anlagen in Aktien als auch bei Anleihen.

Der Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund belastete aufgrund seiner Engagements in Russland, der Ukraine und Belarus, die stark vom russischen Einmarsch in der Ukraine betroffen waren, in hohem Maße die Wertentwicklung. Die Anlage machte später im Berichtszeitraum einen Teil der Verluste mit Positionen in Ägypten und Ecuador, die zur Erholung beitrugen, wieder wett.

Bei Aktien war die Underperformance von Wachstumswerten ein wesentliches Merkmal des Jahres 2022. Dabei erlebten Unternehmen mit höherem Wachstum in vielen Fällen drastische Kurskorrekturen. Value-Aktien mit typischerweise weniger hohen Bewertungen erzielten eine Outperformance. Der JPMorgan Emerging Markets Equity Fund erzielte wegen seiner Neigung zu Wachstumsunternehmen eine schwache Performance. Der iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF, der gehalten wurde, um das Engagement in Wachstumsaktien zu reduzieren, erzielte eine Outperformance und trug zu einer Begrenzung der Verluste bei.

Es fanden umfangreiche Portfolioaktivitäten und Neupositionierungen aufgrund der Marktvolatilität statt.

Das Aktienengagement wurde im Berichtsjahr von 60 % auf 48 % reduziert, was den vorsichtigen Ausblick des Managers widerspiegelt. Die Position in JP Morgan wurde reduziert (von 13 % auf 8 %), und der Macquarie Emerging Markets Fund wurde verkauft (10 %). Der Redwheel Global Emerging Markets Fund (11 % Endgewichtung, hoher Überzeugungsgrad), und der spezialisierte Bin Yuan Greater China Fund (2 %) wurden neu ins Portfolio aufgenommen.

Innerhalb des festverzinslichen Teils wurde der iShares JP Morgan \$ EM Bond UCITS ETF (Allokation von 11 % bei Verkauf) in den iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF (5 % Endgewichtung) umgeschichtet, weil die Anlageklasse von Letzterem weniger stark von weiteren Zinserhöhungen in den USA und den übrigen Schwellenländern betroffen war. Wegen seines attraktiveren Risiko-Rendite-Profiles wurde eine Anlage von 10 % im JP Morgan \$ EM Corporate Bond UCITS ETF getätigt.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

## Coupon Strategy Collection

**Wertentwicklung\*** 31.12.2021 – 31.12.2022 -14,86 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge zur regelmäßigen Ausschüttung sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dieser ist so strukturiert, dass er eine relativ ausgewogene Aufteilung zwischen globalen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren hat, und die Anlagen werden über Fonds, delegierte Manager, intern verwaltete Portfolios und direkte Wertpapieranlagen getätigt. Die Vermögensallokation wird taktisch gesteuert, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen.

Finanzanlagen lieferten 2022 schwache Renditen vor dem Hintergrund einer unerwartet hohen Inflation, Zinserhöhungen durch zinsbullische Zentralbanken, des beginnenden Konflikts zwischen Russland und der Ukraine, der Null-COVID-Politik in China und der daraus resultierenden globalen Rezessionsorgen, all dies Faktoren, die die Stimmung der Anleger belasteten.

Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei -12,8 %, obwohl sich der starke USD für (nicht währungsgesicherte) europäische Anleger positiv auswirkte. Die Renditen festverzinslicher Wertpapiere fielen ähnlich schwach aus – die Rendite des Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index war mit -13,3 % die schwächste seit vielen Jahren –, da die Kurse von Staatsanleihen mit steigenden Zinsen und Renditen fielen. Die Kurse von Unternehmensanleihen mit niedrigeren Ratings setzten mit wachsender Risikoaversion ihren Verfall fort.

Der negativen Rendite des Berichtszeitraums lagen Verluste sowohl bei Aktien als auch bei festverzinslichen Anlagen zugrunde.

Außer einer einzigen verzeichneten alle Aktienanlagen Verluste. Der BNY Mellon Dynamic US Equity Fund schnitt besonders schlecht ab und lieferte den größten negativen Beitrag zur Wertentwicklung. Sein Schwerpunkt auf Large Caps war in einem schwierigen Jahr für die größten US-Unternehmen stark belastend. Der Blackrock Continental European Flexible Fund (zur Jahresmitte verkauft) war ein weiterer stark negativer Performer, dessen Titelauswahl im IT-Sektor unter den drastischen Kurskorrekturen zu Jahresbeginn litt. Der einzige positive Beitrag kam vom iShares Global Infrastructure UCITS ETF, der von seinen Inflationsschutzmerkmalen profitierte.

Auch festverzinsliche Anlagen verzeichneten Verluste. Das intern verwaltete Portfolio festverzinslicher Wertpapiere brachte den größten Negativbeitrag und litt unter seinem Engagement in russischen Anleihen im ersten Quartal. Der Rest des Jahres war in dem Umfeld drastisch steigender Zinsen negativ für US-amerikanische und europäische Anleihen.

Das Aktienengagement wurde im Jahresverlauf von 60 % auf 48 % reduziert und hierfür eine Reihe von Anlagen teilweise oder ganz verkauft, um dem vorsichtigen Ausblick des Managers hinsichtlich wachsender Rezessionsrisiken Rechnung zu tragen. Eine wesentliche Veränderung war der Verkauf des Lyxor MSCI World UCITS ETF (Allokation von 7 %) und die Aufnahme eines aktiv verwalteten globalen quantitativen Aktienportfolios (7 % Endallokation), der Wertschöpfung anstrebt, indem er Schwerpunkte auf Unternehmen mit attraktiveren Fundamentaldaten setzt.

Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren wurde im Geschäftsjahr aktiv verwaltet. Insbesondere wurde innerhalb des intern verwalteten Wertpapierportfolios aus längerfristigen Anleihen in Titel mit kürzeren Laufzeiten umgeschichtet. Anleihen mit kürzerer Duration senkten das Zinsrisiko und boten gleichzeitig eine attraktivere Rendite als vor einem Jahr.

Außerdem wurde der Lazard Convertible Global Fund verkauft und der Erlös in defensivere, traditionelle kurzfristige Staatsanleihen investiert.

## Coupon Strategy Collection – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** 31.12.2021 – 31.12.2022 -17,81 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## New Opportunities Collection

**Wertentwicklung\***                      **31.12.2021 – 31.12.2022**                      **-14,72 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch ein relativ ausgewogenes Verhältnis zwischen globalen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren, mittel- bis langfristig eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen, wobei in erster Linie in Fonds investiert wird. Die taktische Vermögensallokation wird eingesetzt, um die Risiken in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen, und das Portfolio verfolgt außerdem einen thematischen Ansatz bei Aktienanlagen.

Finanzanlagen lieferten 2022 schwache Renditen vor dem Hintergrund einer unerwartet hohen Inflation, Zinserhöhungen durch zinsbullische Zentralbanken, des beginnenden Konflikts zwischen Russland und der Ukraine, der Null-COVID-Politik in China und der daraus resultierenden globalen Rezessionsorgen, all dies Faktoren, die die Stimmung der Anleger belasteten.

Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei -12,8 %, obwohl sich der starke USD für (nicht währungsgesicherte) europäische Anleger positiv auswirkte. Die Renditen festverzinslicher Wertpapiere fielen ähnlich schwach aus – die Rendite des Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index war mit -13,3 % die schwächste seit vielen Jahren –, da die Kurse von Staatsanleihen mit steigenden Zinsen und Renditen fielen und die Kurse von Unternehmensanleihen mit niedrigeren Ratings aufgrund einer wachsenden Risikoaversion noch weiter fielen.

Der negativen Rendite des Berichtsjahres lagen Verluste sowohl bei Aktien als auch bei festverzinslichen Anlagen zugrunde.

Im Aktienteil belasteten alle Anlagen die Wertentwicklung, mit Ausnahme des iShares S&P500 Energy Sector UCITS ETF, der durch die höheren Öl- und Gaspreise Gewinne erzielte. Größter Verlierer war der BlackRock Continental European Flexible Fund, der von Verlusten aus Anlagen im IT-Sektor betroffen war, der im Berichtsjahr zu den schwächsten Sektoren zählte. Hinzu kam, dass die Titelauswahl im Industriegesektor, z. B. mit der Kingspan Group (Baustoffe, Vereinigtes Königreich) und DSV (dänisches Logistikunternehmen) ein schwaches Jahr hatte, da der Bau- und der Transportsektor mit der hohen Inflation zu kämpfen hatten.

Alle festverzinslichen Anlagen brachten Verluste, größter Verlustbringer war der Bluebay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund. Der Fonds war überwiegend in europäischen Staatsanleihen investiert, d. h. in einem Bereich, der schlechter abschnitt als europäische Unternehmensanleihen und US-Staatsanleihen. Dadurch war er besonders stark von der Inflation in der Eurozone betroffen, die zu Zinserhöhungen durch die zinsbullische EZB und einem Anstieg der Anleiherenditen führte. Hinzu kamen geopolitische Risiken durch den Ukraine Konflikt.

Das Aktienengagement wurde im Jahresverlauf aktiv verwaltet und reduziert (von 55 % auf 47 %), um dem vorsichtigen Ausblick des Managers hinsichtlich wachsender Rezessionsrisiken Rechnung zu tragen. Eine wesentliche Veränderung war der Verkauf des T Rowe Price US Large Cap Growth Equity Fund (Anfangsposition 6 %) und die Umschichtung in den Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF, um den Fonds defensiver zu positionieren. Thematische Engagements über den iShares & Robotics UCITS ETF und den iShares Healthcare Innovation UCITS ETF wurden geschlossen, um das Engagement in sehr wachstumsstarken Unternehmen weiter zu reduzieren. Eine Reihe von Positionen wurde reduziert oder verkauft, insbesondere der Wellington Global Research Equity Fund (5%-ige Position, verkauft), und stattdessen ein intern verwaltetes globales quantitatives Aktienportfolio (Allokation von 10 %) und der Artisan Global Value Fund (5 % Endposition) eingeführt.

Der Anteil festverzinslicher Anlagen wurde von 36 % auf 40 % erhöht. Eine bedeutende Veränderung war die Umschichtung aus dem PIMCO Euro Bond Fund in den Jupiter Dynamic Bond Fund, um die Portfoliodiversifizierung zu verbessern und das Zinsrisiko zu reduzieren und so eine flexiblere Strategie über verschiedene Sektoren festverzinslicher Anlagen zu verfolgen.

## New Opportunities Collection – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\***                      **31.12.2021 – 31.12.2022**                      **-17,10 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des EUR gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Infrastructure Opportunity Collection

**Wertentwicklung\*** 31.12.2021 – 31.12.2022 -2,37 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von globalen börsennotierten Infrastrukturaktien. Zu den Infrastrukturunternehmen zählen diejenigen, die Eigentümer von Energie-Pipelines, Versorgungsunternehmen, Flughäfen, Eisenbahnen und Mautstraßen sind. Die Anlagen erfolgen über einen delegierten Manager und Fonds.

Die breiten globalen Aktienmärkte hatten ein schwieriges Jahr mit steigender Inflation und Zinserhöhungen als Hauptmerkmal. Die Risikoaversion der Anleger aufgrund des russischen Einmarschs in die Ukraine und anhaltender Auswirkungen von COVID-19, vor allem in China, waren weitere Widerstände. Der MSCI World Index, der große Unternehmen in Industrieländern abbildet, lieferte trotz des Anstiegs des US-Dollars um rund 8 % eine negative Rendite von -12,8 % in Euro. Infrastrukturanlagen und börsennotierte Aktien schnitten aufgrund ihrer defensiven und inflationsgeschützten Merkmale deutlich besser ab, und die Rendite des FTSE Global Core Infrastructure Index war mit -0,4 % beträchtlich höher. Innerhalb des Infrastruktursektors profitierte das Segment Öl- und Gaspipelines von drastisch gestiegenen Energiepreisen und war mit über 20 % ein klarer Gewinner.

Die Anlagerendite war im Berichtszeitraum relativ solide, mit gemischten Renditen aus den zugrunde liegenden Anlagen.

Der First Sentier Global Listed Infrastructure Fund war der stärkste Performer, er profitierte von seiner Allokation und Titelauswahl in Aktien des Energiesektors. Einer der größten Beiträge kam von Cheniere Energy, einem US-amerikanischen Flüssiggasunternehmen, das stark von der erhöhten Nachfrage nach Flüssiggas infolge der Sanktionen gegen russisches Öl profitierte. Der Atlas Global Infrastructure Fund war ebenfalls ein Outperformer, der von den Aktien europäischer Versorgungsunternehmen profitierte, z. B. von dem italienischen Energieunternehmen Enel, das seinen Betrieb im Bereich alternative Energien verstärkt hat.

Dagegen belastete der Wellington Enduring Assets Fund die Performance. Der Fonds litt unter seinem Engagement in Aktien wie China Gas und China Longyuan Power, die aufgrund der gesunkenen Nachfrage infolge der anhaltenden COVID-Lockdowns Kursverluste verzeichneten.

Im Laufe des Berichtszeitraums wurden Anlagen im Atlas Fund und First Sentier Fund um jeweils 2-3 % auf eine Allokation von 18 % bzw. 19 % erhöht. Der Atlas Fund setzt seinen Fokus auf das Klimawandelrisiko, und der fundamentale Research von First Sentier in einer eng begrenzten Gruppe monopolistischer Kern-Infrastrukturanlagen ermöglicht differenzierte Engagements. Der Wellington-Fonds wurde in Erwartung einer Erholung ebenfalls aufgestockt (von 10 % auf 14 %). Die Allokation in dem delegierten Manager Morgan Stanley wurde von 46 % auf 36 % reduziert.

Die Sektorallokation blieb das Berichtsjahr über stabil. Versorger und Transport waren die größten Allokationen mit ca. 55 % bzw. 30 %. Die regionalen Allokationen blieben ebenfalls stabil, die größten Allokationen waren Nordamerika und Europa mit ca. 50 % bzw. 35 %.

## Infrastructure Opportunity Collection – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** 31.12.2021 – 31.12.2022 -6,40 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des EUR gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.



# **BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)**

---

## **Convertible Strategy Collection**

**Wertentwicklung\***                                      **31.12.2021 – 31.12.2022**                                      **-15,33 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von globalen Wandelanleihen. Anlagen werden derzeit über spezialisierte Fonds in der Vermögensklasse getätigt.

2022 war ein schlechtes Jahr für die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere, die zum Teil die größten Verluste seit einer Generation verzeichneten. Die höhere Inflation und rasante Zinserhöhungen durch die Zentralbanken sorgten für steigende Anleiherenditen und fallende Kurse, und der Konflikt in der Ukraine verstärkte noch die Volatilität. Erhebliche Korrekturen an den Aktienmärkten bedeuteten, dass Wandelanleihen, die Merkmale von Anleihen und Aktien aufweisen, keine Atempause hatten. Zudem sind in der Anlageklasse Wachstumsunternehmen stärker repräsentiert, wie z. B. Unternehmen des IT-Sektors, und diese Wachstumsaktien waren aufgrund ihrer höheren Sensibilität gegenüber Wirtschaftswachstum und Zinsen stärker betroffen. Der repräsentative Refinitiv Global Convertibles Index verzeichnete im Geschäftsjahr eine schwache Rendite von -13,6 %.

Die Anlagerendite des Teilfonds war ebenfalls schwach und besonders durch Verluste in wachstumsorientierten Anlagen beeinträchtigt.

Die Fonds Lazard Convertible Global und Aviva Global Convertibles waren die größten Verlierer aufgrund ihres höheren Engagements in IT-Unternehmen. Die Performance der Titelauswahl des Schroder Global Convertible Fund wurde durch Allokationen in anderen Wachstumssektoren wie den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Gesundheit zunichte gemacht, und der UBS Convert Global Fund verzeichnete eine schwache Performance aufgrund eines höheren Engagements in Unternehmensanleihen mit niedrigeren Ratings, die in dieser Phase der Risikoaversion eine Underperformance verzeichneten.

Die Fonds Jupiter Global Convertibles und Lazard Global Convertibles Recovery erzielten dank ihres Fokus auf weniger hoch bewertete Value-Anlagen eine Outperformance.

Die Portfolioaktivität war aufgrund der hohen Volatilität bescheiden und fokussiert auf die Reduzierung von Risiken an verschiedenen Punkten. Im April wurde die Position im Lazard Global Convertibles Recovery Fund etwas erhöht (von 6 % auf 7,5 %) und dafür die Anlage im Aviva Fund reduziert, d. h. ein Teil des Growth-Engagements in Value umgeschichtet. Im Oktober wurden der UBS Fund und ein weiterer Teil der Aviva-Position reduziert und dafür eine kleine Allokation von 1 % im SPDR Refinitiv Global Convertible Bond ETF eingeführt. Der ETF bietet ein weniger stilorientiertes Engagement und dürfte ein besseres taktisches Management ermöglichen. Die Barmittel wurden von 2 % auf 5 % erhöht.

## **Convertible Strategy Collection – Abgesicherte Klasse**

**Wertentwicklung\***                                      **31.12.2021 – 31.12.2022**                                      **-19,22 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des EUR gegenüber dem USD für die abgesicherte Anteilklasse des Teilfonds insgesamt negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Mediolanum Carmignac Strategic Selection

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -9,92 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Die Anlageverwaltung wurde an Carmignac Gestion unterdelegiert, und der Teilfonds strebt eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch ein globales Multi-Asset-Portfolio an, das in Aktien, Anleihen und kurzfristige Wertpapiere investiert ist. Es wird ein flexibler Ansatz verfolgt, um Risiken taktisch zu steuern. Dabei werden Finanz-Futures in erster Linie eingesetzt, um das Portfolio an das jeweilige Marktumfeld anzupassen. Mit seiner Artikel-8-Konformität strebt der Teilfonds auch an, soziale und ökologische Merkmale zu bewerten.

2022 war ein schwieriges Jahr für die weltweiten Kapitalmärkte, in dem eine Kombination aus geopolitischen Sorgen (Ukrainekrieg), noch immer andauernden COVID-19-Problemen (Lockdown in China), höherer Inflation und entsprechenden Zinserhöhungen Befürchtungen auslöste, dass die Welt in eine globale Rezession eintreten könnte. Dies wirkte sich auf Aktien- und Anleihekurse aus und führte zu erheblichen Schwächen in bestimmten Marktbereichen. Zu den schwächsten Bereichen zählten Wachstumsaktien, die eine deutliche Underperformance gegenüber den breiteren Aktienmärkten verzeichneten. Sektoren wie die ehemals führende Informationstechnologie hatten in diesem Umfeld zu kämpfen, und die Aktienkurse erfuhren in einigen Fällen drastische Korrekturen. Staatsanleihen erleben eines ihrer schlechtesten Jahre der Geschichte mit massiv steigenden Zinsen und Anleiherenditen. Die Stärke des US-Dollars war ein Merkmal, von dem (nicht währungsgesicherte) Euro-Anleger profitierten.

Die Anlagerendite war im Berichtszeitraum negativ, aber eine über den größten Teil des Jahres defensive Vermögensallokation trug dazu bei, die Verluste zu begrenzen und die größte Marktvolatilität abzufedern. Die bis ins vierte Quartal hinein außergewöhnlich niedrige Aktiengewichtung wirkte sich daher positiv aus. Das Währungsmanagement war ebenfalls effektiv, da ein höheres USD-Engagement in der ersten Jahreshälfte der Rendite zugute kam und als defensiver Anker im Portfolio wirkte. Die Kernposition Carmignac Patrimoine (ein Multi-Asset-Fonds) lieferte ebenfalls positive Beiträge, u. a. dank einer Erhöhung seiner Aktiengewichtung zum Jahresende.

Negative Beiträge kamen unter anderem vom Schwellenländerengagement, besonders im ersten Quartal des Jahres (hier wirkte sich der Einmarsch Russlands in der Ukraine aus), das sich negativ für die Investmentfonds Carmignac Emergents und Carmignac Emerging Discover auswirkte.

Das Aktienengagement wurde zu Jahresbeginn im März auf unter 10 % reduziert, um der Sorge hinsichtlich der Auswirkungen des Ukrainekriegs Rechnung zu tragen. Es wurde auf diesen niedrigen Niveaus beibehalten, weil sich im Jahresverlauf Inflationsdruck aufbaute und sich die Unternehmensgewinne abschwächten. Im letzten Quartal wurde das Engagement wieder auf rund 30 % erhöht, als sich die Inflation abzuschwächen begann und in Asien positive Katalysatoren aufkamen, mit Schritten zu einer Wiedereröffnung der chinesischen Wirtschaft.

Die Anleiheduration wurde ebenfalls taktisch verwaltet mit einem außergewöhnlich niedrigen Zinsengagement von rund 1,5 Jahren in der ersten Jahreshälfte und einigen taktischen Bewegungen darum herum, besonders in der zweiten Jahreshälfte. Ähnlich bedeutete ein aktives Währungsmanagement, dass das USD-Engagement zur Jahresmitte bei rund 50 % den Zenit erreichte und gegen Jahresende auf ca. 20 % reduziert wurde, weil sich in Reaktion auf die zinsbullischeren Töne aus den jeweiligen Zentralbanken die Aussichten für den Euro und den Yen verbesserten.

Die Änderung der Artikel-8-Konformität des Teilfonds bewirkte, dass nun alle zugrunde liegenden Investmentfonds entweder Artikel-8- oder Artikel-9-Strategien sind.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -17,51 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Die Verwaltung des Teilfonds änderte sich im Berichtszeitraum von einer Beratungsposition in eine Delegation bei Invesco. Das Portfolio strebt an, regelmäßigen Ertrag und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch ein globales Multi-Asset-Mandat zu erzielen, das hauptsächlich in Aktien, Anleihen und kurzfristigen Wertpapieren investiert ist. Der Teilfonds wurde im Berichtszeitraum als Artikel-8-Strategie eingestuft und hat nun das zusätzliche Ziel, ökologische und soziale Merkmale zu bewerten. Die Strategie kann die gesamte Palette an globalen Kompetenzen von Invesco nutzen und auch in zulässige Investmentfonds und ETFs investieren.

2022 war ein schlechtes Jahr für die globalen Kapitalmärkte aufgrund einer Kombination aus geopolitischen Problemen (Ukrainekrieg), anhaltenden COVID-19-Problemen (Lockdown in China) und einer unerwartet hohen Inflation und höheren Zinsen. Diese wirkten sich negativ auf Aktien- und Anleihekurse aus und führten zu erheblichen Schwächen in bestimmten Marktbereichen. Die Rendite des MSCI World Index für Aktien in Industrieländern betrug in Euro trotz der Vorteile durch den starken USD -12,8 %, und die Anleiherenditen zählten zu den schlechtesten der Geschichte – die Rendite des Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index für Investment-Grade-Anleihen aus Industrieländern lag bei -13,3 %. Die Renditen in Schwellenländern waren in einem von Risikoaversion geprägten Umfeld noch schlechter, und Wachstumsaktien erfuhr mit einem unerwartet hohen Wachstum und aufgrund höherer Bewertungen drastische Korrekturen.

Sowohl die Aktien- als auch die Anleihenkomponente erlitten Verluste, und die Diversifizierung zwischen diesen Anlageklassen erwies sich als nicht ausreichend. Daher war die Anlagerendite im Berichtszeitraum schwach, und die Vermögensallokation war zu Jahresbeginn ein weiterer negativer Faktor.

Die Allokation in festverzinslichen Anlagen war zu Jahresbeginn mit rund 35 % relativ niedrig, aber die Portfoliobestände waren in Staatsanleihen investiert, und diese erlitten hohe Verluste, nachdem die Zinserhöhungen durch die Zentralbanken vor dem Hintergrund steigender Inflationsraten schärfer ausfielen als erwartet. Das Aktienengagement war taktisch höher bei rund 55 % im Vergleich zur langfristigen strategischen Gewichtung von 50 % zu Beginn des zweiten Quartals, und dies war ebenfalls ein negativer Faktor, weil mit dem anhaltenden Krieg in der Ukraine die Sorgen um das Wirtschaftswachstum zunahmen.

Im Vergleich zu den breit angelegten Verlusten bei Aktien und Anleihen behauptete sich der Invesco Total Return Bond Fund relativ gut dank seiner geringeren Zinssensitivität, und auch der Invesco Global Equity Income erwies sich mit seinem Fokus auf relativ niedrig bewertete Aktien in defensiven Marktsektoren als robust.

Die Vermögensallokation wurde in der zweiten Jahreshälfte angepasst und so die Risiken bei anhaltender Marktvolatilität reduziert. Bis August wurden Aktien auf eine vorsichtiger Gewichtung von 45 % reduziert. Später im Jahr, im Dezember, wurde dieses Niveau wieder auf rund 60 % angehoben, als die Inflation vor allem in den USA nachzulassen begann und die Wirtschaftsindikatoren weniger negativ waren.

Es gab in der zweiten Jahreshälfte beträchtliche Portfolioaktivitäten rund um die neuen Ziele der Artikel-8-Klassifizierung. Das Portfolio wurde von überwiegenden Anlagen in der Invesco-Fondspalette und ETFs auf einen optimaleren hybriden Mix umgestellt und direkte Wertpapieranlagen mit rund 30 % hinzugefügt. Diese Wertpapierkomponente schließt nun Aktien- und Anleiheaussuchen von den Environmental Climate Opportunities Teams von Invesco ein. Außerdem wurden aus traditionellen ETFs in ESG-ETFs umgeschichtet und die Fondspositionen rund um die Artikel-8- oder Artikel-9-konformen designierten Strategien konsolidiert.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Socially Responsible Collection

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-16,39 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von überwiegend globalen Aktien sowie in einige festverzinsliche Instrumente von Unternehmen, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben oder ein nachhaltiges Investitionsziel haben. Anlagen erfolgen derzeit über delegierte Manager, ETFs und OGAW-Fonds. Jede dieser zugrunde liegenden Strategien hat spezifische soziale Ziele oder Umweltziele, die Artikel 8 der SFDR entsprechen.

2022 war ein schlechtes Jahr für die globalen Kapitalmärkte aufgrund einer Kombination aus geopolitischen Problemen (Ukrainekrieg), anhaltenden COVID-19-Problemen (Lockdown in China) und einer unerwartet hohen Inflation und kräftig gestiegenen Zinsen. Der MSCI World Index für Aktien aus Industrieländern verzeichnete in Euro trotz der Vorteile des starken USD eine Rendite von -12,8 %. Der MSCI World SRI (Socially Responsible Investing) Index schnitt mit einer Rendite von -17,4 % noch schlechter ab, weil er von den umfangreicheren Korrekturen in Wachstumsbranchen betroffen war. Die Anleiherenditen zählten zu den schlechtesten der Geschichte: Die Rendite des Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index für Investment-Grade-Anleihen der Industrieländer betrug -13,3 %.

Die Anlagerendite für den Berichtszeitraum fiel daher negativ aus, und sowohl die Aktien- als auch die Anleihenkomponente verzeichneten Verluste. Die übliche Diversifizierung zwischen diesen Anlageklassen erwies sich als nicht ausreichend.

In der Aktienkomponente war der Mirova Euro Sustainable Equity Fund der schwächste Performer (er wurde im Berichtsjahr verkauft). Die Ergebnisse der Titelauswahl waren schwach. Zu den Unternehmen, die die Wertentwicklung am meisten belasteten, zählte der französische Pflegeheimbetreiber Orpea. Der Robeco Emerging Markets Fund entwickelte sich in dem von Risikoaversion geprägten Umfeld ebenso wie die gesamte Anlagenklasse schwach. Festverzinsliche Anlagen in den Fonds Bluebay Investment Grade Euro Government Bond und Aggregate Bond litten unter der Underperformance der Eurozone gegenüber den breiten Anleihemärkten.

Die gute Titelauswahl des Memnon European Fund lieferte einen positiven Beitrag mit Anlagen in Siemens (die Stromsparte eines Industriekonglomerats) und Rockwool (ein dänischer Hersteller von Mineralwolle für Isolierungen und Brandschutz), die beide eine Outperformance erzielten. Das delegierte Aktienmandat bei Robeco (25 % Allokation) erfüllte weitgehend sein Ziel.

Der Memon Fund wurde im Jahresverlauf aufgestockt (von 4 % auf 8 % Endgewichtung), was sich als vorteilhaft erwies. Der Mirova Fund wurde zur Jahresmitte nach einer Überprüfung durch das Research und einer daraus resultierenden geringeren Anlageüberzeugung verkauft (11 % Allokation bei Verkauf). Die Allokationen in bestehenden Anlagen wurden aufgestockt, insbesondere die Fonds Wellington Global Research Equity und Bluebay Investment Grade Euro Government Bond nach vorangegangenen Kursrückgängen.

Später im Berichtszeitraum, als das Wirtschaftswachstum vor dem Hintergrund geldpolitischer Straffungen ungewisser erschien, wurde der Barbestand von 1 % auf 5 % erhöht und hierfür die Anteile am iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF reduziert.

## Socially Responsible Collection – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-18,87 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.



# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Equilibrium

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-18,44 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, mittel- bis langfristig durch festverzinsliche Anlagen eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dabei wird auch ein Anteil Aktien eingesetzt. Anlagen erfolgen über delegierte Manager, intern verwaltete Portfolios und Fonds.

Die Renditen festverzinslicher Wertpapiere waren 2022 sehr schwach. Dies war bedingt durch Inflationssorgen und die anschließenden Zinserhöhungen durch Zentralbanken, die für steigende Renditen und sinkende Kurse bei Anleihen sorgten. Die Rendite des Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index, der den breiten Markt für Staats- und Unternehmensanleihen abbildet (Industrieländer, Investment Grade) betrug im Geschäftsjahr -13,3%. Das ist die schlechteste Rendite seit Auflegung des Index vor über 20 Jahren. Die Renditen von Schwellenländeranleihen und Anleihen mit niedrigeren Ratings fielen noch schwächer aus, denn sie litten unter der Risikoaversion infolge des russischen Einmarschs in der Ukraine und dem wachsenden Rezessionsrisiko. Globale Aktien hatten eine ähnlich schlechte Performance – die Rendite des MSCI World Index lag in Euro trotz des positiven Einflusses des starken US-Dollars bei -12,8 %.

Die Anlagerendite war im Berichtszeitraum schwach, was besonders durch Verluste im intern verwalteten Portfolio festverzinslicher Wertpapiere bedingt ist. Dieses litt zunächst unter seinem Engagement in russischen Anleihen im ersten Quartal und verbuchte über den Rest des Jahres Verluste aufgrund der drastisch steigenden Zinsen in den USA und Europa. Der delegierte Manager Axa erzielte auf relativer Basis eine bessere Performance, weil er mehr Anleihen mit kurzer Duration hielt, die eine geringere (negative) Sensitivität gegenüber steigenden Zinsen und Renditen aufweisen. Die Aktienallokation des Fonds schmälerte ebenfalls die Wertentwicklung, da globale Aktien im Berichtsjahr 12,8 % verloren.

Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren wurde im Jahresverlauf von rund 80 % auf 70 % reduziert, indem Allokationen in bestehenden Anlagen reduziert und Barmittel und kurzfristige Staatsanleihen aufgestockt wurden. Die Rendite kurzfristiger Anleihen stieg im Jahresverlauf von unter null auf eine Spanne von 2,5 % bis 3 %, sodass der Fonds die Risiken reduzieren und gleichzeitige eine gute Anlagerendite erzielen konnte.

Das Aktienengagement wurde im Berichtsjahr von 27 % auf 18 % reduziert, was einen vorsichtigeren Ausblick widerspiegelt. Ende 2022 wurde die Position von Index-Future-Kontrakten in ein intern verwaltetes globales quantitatives Aktienportfolio umgeschichtet. Diese neu eingeführte Strategie strebt Wertschöpfung durch Bevorzugung von Unternehmen mit attraktiveren Fundamentaldaten an, wie etwa stärkere Bilanzen und höhere Gewinnmargen.

## Equilibrium – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-20,15 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisengeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection

**Wertentwicklung\*** 31.12.2021 – 31.12.2022 -13,34 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds wird von Fidelity Investments beraten und strebt eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch einen aktiven Multi-Asset-Portfolioansatz mit Fokus auf den asiatischen Märkten an. Die Strategie wird in erster Linie durch Fonds implementiert und nutzt das gesamte Spektrum der Anlagemöglichkeiten von Fidelity in Asien.

Globale Aktien beendeten das Jahr 2022 im Minus, nachdem die großen Zentralbanken aggressiv die Zinsen erhöht hatten, um die hohe Inflation einzudämmen, was wiederum eine leichte Abschwächung des globalen Wachstums zur Folge hatte. Der Einmarsch Russlands in der Ukraine, die daraus resultierende Energiekrise in Europa und ein Wiederaufflammen von COVID-19-Infektionen in mehreren Regionen belasteten weiter die Märkte. Unter diesen globalen Rahmenbedingungen waren die asiatischen Märkte volatil und zusätzlich belastet durch die Null-COVID-Politik Chinas, die über einen großen Teil des Jahres 2022 die Bewegungsfreiheit einschränkte und die Konjunktur dämpfte. Die Rendite asiatischer Aktien, repräsentiert durch den MSCI AC Asia ex Japan Index, betrug in Euro -14,4 % und war damit noch schlechter als die Rendite der Industrieländer (MSCI World Index -12,8 %). Auch die Kreditmärkte waren schwach, asiatische Hochzinsanleihen litten unter den anhaltenden Problemen des chinesischen Immobiliensektors.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine negative Rendite, die weitgehend der Entwicklung der asiatischen Kapitalmärkte entsprach. Sowohl die festverzinslichen Anlagen als auch die Aktienengagements der Strategie brachten negative Performancebeiträge. Asiatische und chinesische Hochzinsanleihen verzeichneten drastisch negative Renditen, da die Anleger skeptisch wegen schlechter Liquiditätsbedingungen und Zahlungsausfällen sowie Rating-Herabstufungen bei chinesischen Immobilienentwicklern waren. Darunter litten besonders die Strategien Fidelity Asian High Yield und Fidelity China High Yield. Im Aktienteil litten die Strategien Fidelity Asian Special Situations und Fidelity Asia Pacific Dividend unter Verlusten bei IT-Unternehmen und schnitten schwach ab. Der Fidelity China Consumer Fund und der Xtracker CSI 300 Swap UCITS ETF belasteten ebenfalls die Renditen, da ein Wiederaufflammen von COVID-19-Fällen sowie wirtschaftliche Herausforderungen den chinesischen Markt belasteten. Die Performance insbesondere dieser und anderer chinaspezifischer Anlagen erholte sich jedoch gegen Jahresende wieder, als die chinesische Regierung unerwartet ihre Null-COVID-Politik lockerte.

Das Gesamtengagement in Aktien wurde über das Jahr weitgehend neutral bei ca. 60 % gehalten. Wesentliche Veränderungen im Portfolio konzentrierten sich überwiegend auf eine Reduzierung asiatischer und chinesischer Hochzinsanleihen, um das Risiko im Jahresverlauf zu steuern, und eine Erhöhung der Allokation in asiatischen Investment-Grade-Anleihen zur Verbesserung der defensiven Ausrichtung. Das Engagement in Dividendenaktien aus dem Asien-Pazifik-Raum, das im Vergleich zum breiten Markt defensivere Qualitäten aufwies, wurde im Jahresverlauf von 8 % auf rund 12 % erhöht. Die Allokation in Aktien der ASEAN-Region (Südostasien) wurde in Anbetracht der Konjunkturerholung und der verbesserten Gewinnausblicke für die Region sowie eines allgemein positiven Ausblicks in Ländern wie Thailand und Vietnam von rund 4 % auf 7 % erhöht.

Gegen Ende des Berichtsjahres wurde nach einer kräftigen Erholung des chinesischen Marktes die Allokation im Fidelity China Consumer Fund reduziert.

## Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** 31.12.2021 – 31.12.2022 -17,92 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-LHA-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## European Coupon Strategy Collection

**Wertentwicklung\*** 31.12.2021 – 31.12.2022 -14,65 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge zur regelmäßigen Ausschüttung sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Er ist so strukturiert, dass er eine relativ ausgewogene Aufteilung zwischen europäischen Aktien und europäischen Anleihen aufweist, in erster Linie über Anlagen in Fonds. Die Allokationen werden taktisch gesteuert, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen.

Europäische Aktien hatten ein schlechtes Jahr mit einer Rendite von -9,5 % im MSCI Europe Index, denn die Anlegerstimmung war durch den Krieg in der Ukraine und die Zinserhöhungen durch die EZB und andere Zentralbanken in Reaktion auf die hohe Inflation getrübt. Zinssensible Sektoren wie der Immobilien- und der IT-Sektor schnitten mit Verlusten von 30-40 % am schlechtesten ab. Der einzige positive Performer war der Energiesektor, der dank höherer Öl- und Gaspreise aufgrund der gestiegenen Nachfrage nach der Pandemie und Lieferengpässen aufgrund des Krieges in der Ukraine ein Plus von rund 30 % erzielte. Festverzinsliche Anlagen verzeichneten ebenfalls Verluste, wobei der Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (Rendite von -17,2 %) sein schlechtestes Jahr seit seiner Auflegung im Jahr 1999 erlebte.

Der Rendite des Berichtsjahres lagen somit Verluste sowohl bei Aktien als auch bei festverzinslichen Anlagen zugrunde.

Im Aktienteil litt der BlackRock Continental European Flexible Fund unter Verlusten aus Anlagen in IT-Unternehmen und war der größte negative Performer. Hinzu kam, dass die Titelauswahl im Industriesektor, z. B. mit der Kingspan Group (Baustoffe, Vereinigtes Königreich) und DSV (dänisches Logistikunternehmen), ein schwaches Jahr hatte, da der Bau- und der Transportsektor mit der hohen Inflation zu kämpfen hatten. Der iShares Core FTSE 100 UCITS ETF wies zwar ebenfalls noch eine negative Rendite auf, belastete aber die Performance am wenigsten, da britische Aktien besser abschnitten als kontinentaleuropäische.

Unter den festverzinslichen Anlagen war der Bluebay Investment Grade Euro Aggregate Fund wegen seines Engagements in europäischen Staatsanleihen, dem Segment mit der schlechtesten Performance, der größte negative Performer.

Der einzige positive Performancebeitrag kam von der Position im iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF, der von der breiten Rohstoffinflation des Jahres 2022 profitierte.

Das Aktienengagement wurde im Berichtsjahr von 62 % auf 48 % reduziert, was den vorsichtigen Ausblick des Portfoliomanagers widerspiegelt. Eine wesentliche Veränderung war der Verkauf des Majedie UK Focus Fund. Dieser wurde ersetzt durch den iShares Core FTSE 100 UCITS ETF, um ein Engagement im Vereinigten Königreich aufrechtzuerhalten. Ebenfalls verkauft wurde der Oddo Avenir Europe Fund und taktisch in den defensiveren iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility ETF umgeschichtet.

Der Anteil festverzinslicher Anlagen wurde von 34 % auf 42 % erhöht. Deutsche und französische Staatsanleihen wurden aufgestockt, um in Erwartung steigender Rezessionsrisiken die Verlustabsicherung zu erhöhen. Die Anlage im DWS Euro High Yield Corporates Fund wurde reduziert und der Blackrock Euro Corporate Bond Fund ins Portfolio aufgenommen. Mit diesem Schritt wurde die Allokation in Unternehmensanleihen defensiver von High Yield auf Investment Grade positioniert.

## European Coupon Strategy Collection – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** 31.12.2021 – 31.12.2022 -14,98 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.



# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## US Coupon Strategy Collection

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-11,89 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge zur regelmäßigen Ausschüttung sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Er ist so strukturiert, dass ein weitgehend ausgewogenes Verhältnis zwischen US-Aktien und US-Anleihen herrscht. Die Anlagen erfolgen hauptsächlich über Fonds, und die Allokationen werden taktisch verwaltet, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen.

US-Aktien hatten ein schwaches Jahr, in dem der S&P 500 Index in USD über 18 % verlor. Für (nicht währungsgesicherte) Euroanleger ergab sich aufgrund der Dollarstärke eine Rendite von -12,7 %. Die unerwartet hohe Inflation, die die US-Notenbank zu Zinserhöhungen veranlasste, und die entsprechenden Rezessionsorgen belasteten die Anlegerstimmung. Zinsensible Sektoren wie der Immobiliensektor schnitten deutlich schlechter ab, Energieunternehmen dagegen waren die klaren Gewinner, denn sie profitierten von höheren Öl- und Gaspreisen infolge der höheren Nachfrage nach der Pandemie und der Lieferengpässe, die durch den Einmarsch Russlands in der Ukraine entstanden. Auch festverzinsliche Anlagen hatten in dem Umfeld steigender Zinsen ein schlechtes Jahr, in dem der Bloomberg US Aggregate Bond Index eine Rendite von -7,3 % in Euro verzeichnete (in USD rund -13 %).

Der negativen Rendite des Berichtszeitraums lagen somit Verluste sowohl im Aktienteil als auch bei den festverzinslichen Anlagen zugrunde.

Im Aktienteil war der BlackRock World Technology Fund der größte negative Performer. IT-Unternehmen werden in der Regel mit höheren Bewertungen gehandelt und sind daher sensibler gegenüber Zinserhöhungen und Risikoaversion, weshalb sie eine drastische Underperformance gegenüber dem breiten Markt verzeichneten. Darüber hinaus spielte die Titelauswahl eine Rolle, wobei die Kurskorrektur bei Tesla sich am stärksten auswirkte. Die einzige Aktienstrategie, die einen positiven Beitrag lieferte, war der SPDR US Dividend Aristocrats UCITS ETF, dessen Fokus auf Dividenden- und andere defensive Aktien sich auszahlte.

Unter den festverzinslichen Anlagen gab es nur Verlierer. Besonders stark von den rasanten Zinserhöhungen der US-Notenbank und den daraus resultierenden Kursrückgängen bei Staatsanleihen betroffen war der JP Morgan US Aggregate Bond Fund.

Das Aktienengagement wurde im Jahresverlauf von 58 % auf 48 % reduziert und der Barmittelbestand entsprechend erhöht, um dem vorsichtigen Ausblick des Managers hinsichtlich wachsender Rezessionsrisiken Rechnung zu tragen. Eine wesentliche Veränderung war der Verkauf des T Rowe Price US Large Cap Growth Equity Fund und die Aufnahme des iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF. Damit wurde das Engagement in Technologie- und Wachstumsaktien reduziert bei gleichzeitiger Allokation in defensivere Unternehmen mit stabileren Gewinnen und stärkeren Bilanzen.

Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren wurde im Laufe des Jahres von 37 % auf 39 % leicht erhöht. Hier wurde eine defensive Veränderung vorgenommen – Umschichtung von Hochzinsanleihen in Investment-Grade-Anleihen –, indem die Anlagen in den Fonds Nordea North American High Yield Bond und PGIM Broad Market US High Yield Bond reduziert und die Allokation im iShares USD Corporate Bond UCITS ETF erhöht wurden.

## US Coupon Strategy Collection – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-19,38 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Dynamic International Value Opportunity

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -8,38 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein globales Aktienportfolio von überwiegend großen und mittelgroßen Unternehmen mit Value-Orientierung und Diversifizierung nach Regionen und Sektoren. Anlagen erfolgen über delegierte Manager, Fonds und andere Instrumente.

Die globalen Aktienmärkte hatten ein schlechtes Jahr mit geopolitischen Konflikten, steigenden Energiepreisen, hoher Inflation und drastischen Zinserhöhungen als negative Faktoren. Die Rendite des MSCI World Index für Aktien der Industrieländer betrug für das Berichtsjahr in Euro -12,8 %, wobei die Stärke des US-Dollars zur Verlustbegrenzung beitrug. Value-Aktien – solche mit relativ niedrigen Bewertungen im Vergleich zu Growth-Aktien mit höheren Bewertungen und erwartetem Gewinnwachstum – zeigten sich relativ robust, und der MSCI World Value Index erzielte eine Rendite von -0,4 %. Dazu trugen die Aktien von Energieunternehmen bei, die zu den seltenen, aber großen Gewinnern zählten.

Die Anlagerendite war im Berichtszeitraum negativ, wobei höherwertige Aktien – solche mit nachweislich höheren Renditen und stärkeren Bilanzen – in einem von Risikoaversion geprägten Umfeld kräftige Korrekturen erfuhren.

Der delegierte Manager AQR erzielte aufgrund der Kurskorrekturen bei Apple, Microsoft und Amazon eine schlechte Performance. Das Mondrian-Mandat verzeichnete schwache Ergebnisse aus der Aktienauswahl – der Social-Media-Gigant Meta Platforms (ehemals Facebook) hatte mit hohen Verlusten in seiner Sparte Reality Labs (Metaverse) zu kämpfen, und bei dem Computerspiele-Hersteller Ubisoft kam es zu Verzögerungen bei der Markteinführung neuer Spiele in seinem Flagship-Geschäft.

Das Pzena-Mandat war die Strategie, die dank ihrer Titelauswahl im Energiesektor und verwandten Sektoren am besten abschnitt. Halliburton (US-Öldienstleistungen) war einer der größten positiven Performer dank einer erhöhten Nachfrage nach seinen Fracking-Anlagen.

Die Portfolioentwicklung setzte sich im Berichtszeitraum fort, und das Portfolio ist nun im Vergleich zu seiner Struktur mit einem einzigen delegierten Manager vor zwei Jahren vollständig diversifiziert. Ein vierter delegierter Manager wurde ins Portfolio aufgenommen – eine globale Value-Strategie –, und zwar über Metropolis Capital, das einen differenzierten Ansatz bietet und bei der Titelauswahl eine Kombination aus Value- und Qualitätsmerkmalen anstrebt. Die 15%-ige Allokation wurde finanziert durch die Reduzierung von Allokationen in anderen delegierten Managern und den Verkauf des Nordea Global Stable Equity Fund (eine Position von 6 %, die überwiegend ein Qualitäts-Engagement bot).

Der iShares Edge MSCI US Value Factor UCITS ETF war eine weitere Neuanlage (6,5 %). Dieses gezielte Engagement ersetzte die vorherigen auf den breiten Markt ausgerichteten globalen und europäischen Engagements über Finanz-Futures.

## Dynamic International Value Opportunity – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -11,85 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Mediolanum Innovative Thematic Opportunities

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -29,12 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds Mediolanum Best Brands Innovative Thematic Opportunities ist ein spezialisierter globaler Aktienfonds, dessen Ziel es ist, sich in langfristigen Wachstumsthemen zu engagieren, indem er in Wertpapiere investiert, die von strukturellen und/oder langfristigen Veränderungen bei wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Faktoren profitieren können, wie z. B. disruptive Technologien und Klimawandel. Anlagen erfolgen derzeit über delegierte Manager und OGAW-Fonds. Jede dieser zugrunde liegenden Strategien hat spezifische ESG-Performanceziele festgelegt, die mit Artikel 8 der SFDR übereinstimmen.

Die globalen Aktienmärkte hatten ein schwieriges Jahr, in dem der MSCI World Index eine Rendite von -12,8 % verzeichnete. Value-Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Value Index, bewegten sich weitgehend seitwärts (Rendite von -0,4 %). Wachstumsaktien dagegen – Unternehmen mit hohen Gewinnwachstums Erwartungen, auf die der Fonds seinen Schwerpunkt setzt – erlebten eine deutliche Korrektur und lieferten eine Rendite von -24,6 % (MSCI World Growth Index), in erster Linie bedingt durch zunehmende Inflation und steigende Zinsen mit einer entsprechenden Abschwächung der Wachstums- und Gewinnerwartungen und Herabstufungen/Kursverlusten bei Wachstumsunternehmen.

Nach den Gewinnen von 2021 war die Fondsrendite in diesem Berichtszeitraum schwach, was durch das ungünstige Umfeld für Wachstumsaktien bedingt ist. So verzeichneten alle Fonds und alle Portfolios delegierter Manager Verluste.

Das Megatrends-Mandat bei dem delegierten Manager Robeco (eine dominante Allokation von 80 % über den größten Teil des Berichtszeitraums) erlebte besonders drastische Einbrüche bei seinen Anlagen in den Sektoren Technologie und Gesundheit. Innerhalb des IT-Sektors zählten Positionen in den Zahlungsunternehmen Paypal, Mastercard und Block zu den schlechtesten Performern, da die steigende Inflation und Befürchtungen einer weltweiten Rezession die Erwartungen für das Zahlungsvolumen dämpften. Innerhalb des Gesundheitssektors belasteten aufstrebende Wachstumsunternehmen in den Sektoren Life Science und Biotechnologie am stärksten die Performance. Schlechtester Performer war das Gensequenzierungsunternehmen Illumina wegen einer Abschreibung für Wertminderungen in Höhe von fast 4 Milliarden USD.

Auch der Wellington Global Innovation Fund belastete die Wertentwicklung mit hohen Kursverlusten bei Anlagen in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Nicht-Basiskonsumgüter. Das Social-Media-Unternehmen Snap zählte zu den schlechtesten Performern. Sein Umsatzwachstum schwächte sich aufgrund sinkender Ausgaben der Werbetreibenden ab, die versuchten, ihre Kosten infolge der höheren Inflation im Berichtsjahr zu senken. Auch der E-Commerce-Gigant Amazon lieferte erhebliche negative Beiträge zur Wertentwicklung, da sein Kerngeschäft, der Online-Einzelhandel, rückläufig war.

Im dritten Quartal wurde Axiom Investors als zweiter delegierter Manager bestellt, um die Portfoliodiversifizierung zu verbessern. Die Allokation von 25 % wurde finanziert durch eine Reduzierung des Robeco-Mandats auf 55 %. Die Strategie Axiom Concentrated Global Growth Equity wendet die Anlagephilosophie von Axiom an, die auf Wachstumsanlagen konzentriert ist. Daher versucht das Team, positive Veränderungen, Beschleunigungen und Wendepunkte bei wesentlichen operativen Kennzahlen zu identifizieren, die mittelfristig zu Verbesserungen der Finanzergebnisse führen oder sich auf die Gewinnprognosen auswirken könnten. Einige der Themen, die im Axiom-Portfolio derzeit zum Tragen kommen, sind der „Cloud-Übergang von Unternehmens-IT-Systemen“ und die „Marktdurchdringung von Biologika in der therapeutischen Gesundheitsversorgung“.

Aus regionaler Perspektive hat das Portfolio sein US-Engagement etwas erhöht und aufgrund von Befürchtungen wegen der Null-COVID-Lockdown-Politik in China eine entsprechende Reduzierung in Schwellenländern vorgenommen. Auf Sektorebene wurde das Engagement in der Informationstechnologie zugunsten des Finanzsektors reduziert.

## Mediolanum Innovative Thematic Opportunities – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -33,54 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des EUR gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## European Small Cap Equity

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -29,78 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von kleinen und mittelgroßen paneuropäischen Unternehmen. Anlagen werden über delegierte Manager und Fonds getätigt.

2022 war ein schlechtes Jahr für Aktien weltweit. Der Krieg in der Ukraine, rasant steigende Energiepreise, höhere Zinsen in Reaktion auf die Inflation und die anhaltenden Auswirkungen von COVID-19, die vor allem in China immer noch die Lieferketten und die Nachfrage beeinträchtigen, sorgten für Gegenwind. In diesem schwachen Umfeld verzeichneten die breiten Aktienmärkte Verluste (die Rendite des MSCI Europe Index betrug -9,5 %). Mid- und Small-Cap-Aktien, die anfälliger für Konjunkturabschwünge und Risikoaversion bei den Anlegern sind, verzeichneten noch größere Kursverluste. Der MSCI Europe Mid Cap und Small Cap Index fielen deutlich stärker um 19,3 % bzw. 22,5 %. Unter diesen Rahmenbedingungen schnitten Wachstumssektoren wie Nicht-Basiskonsumgüter und Informationstechnologie am schlechtesten ab. Hier waren die hohen Ausgangsbewertungen ein weiterer Faktor. Der einzige Sektor, der Gewinne verbuchte, war der Energiesektor, der von den steigenden Rohstoffpreisen profitierte.

Die Anlagerendite war für den Berichtszeitraum schwach, was dem Portfolio des delegierten Managers JP Morgan zuzuschreiben war, das über weite Teile des Berichtsjahres die größte Allokation darstellte. Das Stockpicking-Portfolio des Managers litt unter einer Reihe von Enttäuschungen: Die Aktie der Kion Group (ein deutscher LKW-Hersteller) fiel aufgrund von durch Kostensteigerungen verursachten Verlusten, die Grafton Group (ein irischer Baustoffhersteller) litt unter Nachfragesorgen, weil ein Konjunkturabschwung befürchtet wurde, das deutsche Softwareunternehmen Nemetschek erlebte im Berichtsjahr drastische Kurskorrekturen, und die Nicht-Basiskonsumgütertitel Watches of Switzerland und Pets at Home erlebten ähnliche Kursverluste aufgrund der höheren Inflation und der Erwartung eines Nachfragerückgangs.

Auch die kleineren Fondsallokationen verzeichneten aufgrund ihrer Titelauswahlen bei Wachstumsunternehmen eine Underperformance.

Es wurden im Berichtsjahr Veränderungen vorgenommen, um die Portfoliodiversifizierung zu verbessern.

Zu Jahresbeginn wurde der Lazard Pan-European Small Cap Fund (9% Allokation) aufgrund der gesunkenen researchbasierten Überzeugung und zur Reduzierung des Wachstumsengagements verkauft und der Erlös in den Xtrackers MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF investiert. Im Schlussquartal wurde mit Quoniam ein zweiter delegierter Manager ins Portfolio aufgenommen (20 % Endallokation). Das Portfolio dieses in Frankfurt ansässigen quantitativen Managers setzt den Schwerpunkt auf Aktien mit günstigen Wert-, Qualitäts- und Stimmungsmerkmalen und dürfte den Ansatz, der mit anderen Anlagen verfolgt wird, ergänzen. Die neue Manager-Allokation wurde finanziert durch den Verkauf des Xtrackers ETF und Reduzierung der Allokation in JP Morgan von 60 % auf 45 % zu Beginn des Berichtszeitraums.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Global Leaders

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-21,77 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio globaler Large-Cap-Aktien (Blue Chips), mit Schwerpunkt auf Aktien von „Qualitätsunternehmen“, die eine langfristige Historie und ein gutes Niveau stetiger Rentabilität haben. Anlagen erfolgen über Allokationen in delegierte Manager, intern verwaltete Portfolios und OGAW-Fonds.

Die globalen Aktienmärkte hatten ein schwieriges Jahr, in dem der MSCI World Index eine Rendite von -12,8 % verzeichnete. Value-Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Value Index, bewegten sich weitgehend seitwärts (Rendite -0,4 %). Dagegen erfuhren Growth-Aktien, d. h. diejenigen mit einem hohen erwarteten Gewinnwachstum, mit einer Rendite von -24,6 % (MSCI World Growth Index) eine deutliche Korrektur. Qualitätsaktien, repräsentiert durch den MSCI World Quality Index, lieferten ebenfalls eine schwache Rendite (-17,1 %), da sie relativ hohe Ausgangsbewertungen hatten und angesichts der rapide steigenden Inflation Gewinnrückgänge zu befürchten waren.

Nach einem starken Jahr 2021 war die Rendite in diesem Jahr schwach, und alle zugrunde liegenden Anlagen verzeichneten Verluste.

Größter Verlierer war das Portfolio des delegierten Managers Intermede mit einer enttäuschenden Titelauswahl in den Sektoren Gesundheit und Kommunikationsdienstleistungen. Das US-amerikanische Tiergesundheitsunternehmen Zoetis, das von der verstärkten Anschaffung von Haustieren mit dem Ausbruch der COVID-19-Pandemie profitierte, belastete in diesem Berichtszeitraum mit einer drastischen Kurskorrektur stark die Wertentwicklung. Im Kommunikationsdienstleistungssektor verzeichnete Walt Disney eine Underperformance, nachdem die Gewinnprognose die Markterwartungen enttäuscht hatte.

Im Portfolio von Walter Scott war erneut die Titelauswahl im Gesundheitssektor der größte negative Faktor. Das US-Unternehmen Edwards Lifesciences, ein weltweit führendes Unternehmen bei medizinischen Innovationen für Herzkrankheiten, verzeichnete Umsatzrückgänge, weil die Zahl der Operationen in den USA aufgrund von Personalmangel in Krankenhäusern zurückging. Das Gensequenzierungsunternehmen Illumina war eine weitere enttäuschende Position nach einer Abschreibung für Wertminderungen in Höhe von fast 4 Milliarden USD aus der Übernahme von GRAIL.

Innerhalb des Portfolios wurde die Allokation in dem internen Global-Quality-Portfolio von 18 % auf 30 % erhöht, finanziert durch Reduzierungen der Anlagen in Intermede und Walter Scott. Dieses verstärkte das Qualitätsengagement – Anlagen in Unternehmen mit nachweislichen Renditen und stärkeren Bilanzen – auf Kosten von Wachstumsunternehmen mit einem erwarteten, aber unsichereren Gewinnwachstum. Angesichts der Rezessionserwartungen dürfte sich dieser Schritt in anhaltend volatilen und schwächeren Märkten als defensiver erweisen.

Aus regionaler Perspektive blieben die Allokationen im Jahresverlauf stabil, und die USA und Europa waren mit 65 % bzw. 20 % die größten Allokationen. Auf Sektorebene wurde das Engagement im Informationstechnologiesektor reduziert und im Versorgungssektor erhöht.

## Global Leaders – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-26,57 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Chinese Road Opportunity

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -19,69 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von chinesischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Anlagen erfolgen derzeit über delegierte Manager, Fonds und andere Instrumente.

In einem schlechten Jahr für Schwellenländeraktien erlebte China noch stärkere Kurseinbrüche. Die Rendite des MSCI World Index, der die Industrieländer abbildet, lag bei -12,8 % (in Euro), der breite MSCI Emerging Markets Index war mit einer Rendite von -14,9 % noch schwächer. China hatte besonders zu kämpfen, hier litten Wirtschaft und Unternehmensgewinne unter der Null-COVID-Politik der Regierung und anhaltenden Problemen des Immobiliensektors. Nach einer drastischen Korrektur von fast 40 % legten chinesische Aktien im vierten Quartal dank der Lockerung der COVID-Maßnahmen wieder zu, und für das Gesamtjahr betrug die Rendite des MSCI China Index -16,8 %. Auf Sektorebene waren entsprechend den globalen Mustern, dass Wachstumsaktien hinter anderen Aktien zurückblieben, wobei Aktien von IT-Unternehmen die größten Verlierer mit einem Minus von 35 % waren, während Energieaktien über 30 % Kursgewinne verbuchten.

Die Anlagerendite war im Berichtsjahr negativ, wobei sich vor allem Anlagen im Growth-Segment für das Portfolio negativ auswirkten.

Das Portfolio des delegierten Managers Goldman Sachs verzeichnete Verluste durch verschiedene Unternehmen des Nicht-Basiskonsumgütersektors, die von den Lockdowns während der COVID-19-Pandemie betroffen waren. Ein Beispiel sind Restaurantbetreiber: Hier lieferte Jiumaojiu einen erheblichen Negativbeitrag wenngleich sich die Aktie zum Jahresende hin wieder etwas erholte. Der Bin Yuan Greater China Fund verzeichnete eine Underperformance aufgrund seiner Titelauswahl im IT-Sektor und anderen Wachstumsunternehmen. Die Aktie von Sunny Optical litt unter globalen Nachfragesorgen bei Optikprodukten, wie sie z. B. in Smartphones zum Einsatz kommen.

Das delegierte Mandat bei Schroders erzielte auf relativer Basis eine bessere Performance. Hier wirkten sich die Titelauswahl und die Allokation im Finanzsektor positiv aus. Einer der größten positiven Performer im Portfolio war das Hongkonger Versicherungsunternehmen AIA Group, dessen Chinageschäft ein anhaltendes Wachstum liefert und in allen Provinzen neue Lizenzen erwartet.

Der Prozess der Portfoliodiversifizierung wurde fortgesetzt und im vierten Quartal die Allokation in Goldman Sachs bei anhaltender Überzeugung gegenüber der Strategie und nach vorangegangenen Verlusten erhöht (von 20 % auf 30 %). Diese Erhöhung wurde finanziert durch Reduzierung des Schroders-Mandats von 60 % auf 50 %.

Weitere Anpassungen beinhalteten eine Aufstockung der Anlage im Bin Yuan Greater China Fund von 5 % auf 8 % im Jahresverlauf. Die Strategie konzentriert sich auf die Identifizierung von Unternehmen mit sozialem und ökologischem Bewusstsein in China und dürfte ein langfristiger Gewinner sein. Die Position im KraneShares CSI China Internet ETF (Ausgangsposition 4%) wurde schrittweise reduziert und verkauft, und auch die Futures-Position auf den Hang Seng China Enterprises Index von 2% wurde zu Beginn des Berichtszeitraums glattgestellt.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Emerging Markets Fixed Income

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -14,73 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds ist so strukturiert, dass er sich strategisch in Anleihen aus Schwellenländern engagiert. Die Anlagen erfolgen über einen delegierten Manager (Neuberger Berman) sowie über von MIFL verwaltete Anlagen, Fonds und börsennotierte Indexfonds (ETFs).

Es war ein schwieriges Jahr für die Kapitalmärkte und insbesondere für die Anlageklasse der festverzinslichen Schwellenländeranlagen. Die Zinserhöhungen durch die Zentralbanken zur Eindämmung der Inflation verursachten eine allgemeine Schwäche bei Finanzanlagen. Staatsanleihen erlebten die stärksten Kurseinbrüche seit einer Generation. Beispielsweise legten die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen bis zum Jahresende rund 250 Basispunkte auf fast 4 % zu.

Für Schwellenländeranleihen war der Einmarsch Russlands in der Ukraine ein weiterer großer Negativfaktor. Die Verluste aus russischen, ukrainischen und belarussischen Anleihen waren erheblich. Letztlich wurden sie auf null abgeschrieben und aus den Indizes für Schwellenländeranleihen entfernt. Hartwährungsanleihen (USD) korrigierten stärker als Schwellenländeranleihen, was durch die erhöhte Risikoaversion und den starken US-Dollar bedingt war. Die Renditen stiegen hier von rund 4 % auf über 7 %. Lokalwährungsanleihen waren weniger stark betroffen, weil in den Schwellenländern die Zinsen ohnehin schon höher waren.

Die Negativrendite im Berichtszeitraum war auch beeinflusst durch schwache Entwicklungen bei den zugrunde liegenden Anlagen.

Der Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund litt erheblich unter seinen Engagements in Russland, Belarus, der Ukraine und Serbien, da Anleihen dieser Länder zu massiven Verlusten für den Fonds beitrugen, wenngleich sie sich in der zweiten Jahreshälfte etwas erholten. Das relativ geringe Engagement des delegierten Managers Neuberger Berman in Russland und Belarus wirkte sich positiv aus, aber Anlagen in Hochzinsstaatsanleihen u. a. aus Sri Lanka, Ecuador, Ghana und Argentinien belasteten später im Berichtszeitraum die Renditen.

Ein positiver Performancefaktor war die relativ robuste Rendite des neuen von MIFL verwalteten Portfolios, das die ersten Auswirkungen des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine umgehen konnte und rechtzeitig Engagements in Lokalwährungen aufstockte.

Eine größere Veränderung war die Einführung des von MIFL verwalteten Portfolios von Schwellenländeranleihen. Dieses wurde zunächst im Mai 2022 mit einer Gewichtung von 19 % eingeführt und bis Jahresende auf 30 % aufgestockt, finanziert durch die Reduzierung der Allokation in Neuberger Berman (von 80 % auf 55 %) und Baring Fund (von 18 % auf 14 %). Diese Veränderung, die einer besseren Diversifizierung und einer Reduzierung der Risiken diente, erwies sich als vorteilhaft.

Innerhalb der Anlagen in Neuberger Berman und Baring wurden russische Anleihen verkauft. Ersterer erhöhte seine auf Euro lautenden Anlagen angesichts des Renditevorsprungs gegenüber USD-Anleihen, Letzterer reduzierte zum Jahresende nach den Wahlen sein Engagement in Brasilien.

## Emerging Markets Fixed Income – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung\* 31.12.2021 – 31.12.2022 -22,24 %

\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Global Demographic Opportunities

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-19,56 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus globalen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, deren Kurse voraussichtlich von demografischen Veränderungen wie Bevölkerungswachstum, Bevölkerungsalterung und aufstrebende Mittelschichten profitieren werden. Anlagen werden über delegierte Manager und OGAW-Fonds getätigt.

Die globalen Aktienmärkte hatten ein schwieriges Jahr, in dem der MSCI World Index in Euro eine Rendite von -12,8 % erzielte, obwohl die Stärke des US-Dollars (nicht währungsgesicherten) europäischen Anlegern zugutekam. Hohe Inflation, höhere Zinsen und geopolitische Spannungen sorgten für reichlich Gegenwind. Unter diesen Rahmenbedingungen bewegten sich Value-Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Value Index, weitgehend seitwärts (Rendite -0,4 %). Wachstumsaktien dagegen – Unternehmen mit hohen Gewinnwachstumsersparungen und in der Regel höheren Bewertungen – schnitten deutlich schlechter ab und erleben in vielen Fällen drastische Korrekturen, sodass der MSCI World Growth Index eine Rendite von -24,6 % verzeichnete.

Aufgrund des Anlageziels und der Anlagepolitik des Teilfonds hält das Portfolio eine höhere Anzahl Wachstumsaktien mit Bezug zu Bevölkerungswachstum und Schwellenländern. Die Anlagerendite war daher im Berichtszeitraum schwach und litt unter massiven Verlusten aus solchen Anlagen.

Der delegierte Manager Schroders hatte über den größten Teil des Jahres die dominante Allokation (80 %) mit Verlusten aus Wachstumsanlagen in den Sektoren Biotechnologie und Life Science. Das US-Unternehmen Edwards Lifesciences, ein weltweit führendes Unternehmen bei medizinischen Innovationen für Herzkrankheiten, verzeichnete Umsatzrückgänge, weil die Zahl der Operationen in den USA aufgrund von Personalmangel in Krankenhäusern zurückging. Thermo Fisher Scientific (ein Hersteller medizinischer Geräte in den USA) war ein weiterer deutlich negativer Performer im Portfolio aufgrund der sinkenden Nachfrage nach Bioprozesslösungen für COVID-Impfstoffe, da die Aufträge im Jahresverlauf zurückgingen.

Auch der Fidelity Global Demographics Fund lieferte negative Performancebeiträge, die insbesondere durch auf die aufstrebende Mittelschicht in China ausgerichtete Anlagen bedingt waren. Die Aktie der Midea Group (Hersteller von Elektrogeräten) litt unter einer Kombination aus den fortgesetzten COVID-Lockdowns, welche die Inlandsumsätze dämpften, und der Abschwächung bei Bauprojekten, die die Nachfrage nach neuen Klimaanlageanlagen beeinträchtigte.

Die Portfoliozusammensetzung wurde im Schlussquartal verändert und die Diversifizierung verbessert. Die Allokation in der Strategie Fidelity Global Demographics wurde durch ein neues delegiertes Mandat von 20 % zusätzlich zu den bestehenden 14 % im OGAW-Fonds auf 34 % erhöht. Die Allokation in dem delegierten Manager Schroders wurde von 80 % auf 58 % reduziert und der Barmittelbestand leicht von 1 % auf 3 % erhöht.

Aus regionaler Perspektive wurde im Jahresverlauf das Engagement in den USA reduziert und in Europa erhöht. Auf Sektorebene blieben die Allokationen stabil; die größten Allokationen waren Gesundheit und Nicht-Basiskonsumgüter mit jeweils rund 20 %.

## Global Demographic Opportunities – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** **31.12.2021 – 31.12.2022** **-23,92 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.



# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Global Impact

**Wertentwicklung\*** 31.12.2021 – 31.12.2022 -24,38 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds Global Impact investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus globalen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die positive und messbare Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft anstreben. Anlagen erfolgen über Allokationen in delegierten Managern und OGAW-Fonds, die Artikel 9 der SFDR entsprechen. Jede der zugrunde liegenden Strategien hat spezifische wirkungsbezogene Performanceziele festgelegt. Der Portfoliomanager vergewissert sich durch Dialog und anhand der laufenden Berichterstattung der jeweiligen Anlagemanager, dass diese Ziele erreicht werden. Die Ziele werden ebenfalls anhand von Ratings, Scores und Indikatoren von Drittanbietern überwacht.

Die globalen Aktienmärkte hatten ein schwieriges Jahr, in dem der MSCI World Index eine Rendite von -12,8 % verzeichnete. Wachstumsaktien – Unternehmen mit hohen Gewinnwachstumserwartungen, auf die der Fonds einen Schwerpunkt setzt – schnitten deutlich schlechter ab und lieferten eine Rendite von -24,6 % (Teilindex MSCI World Growth). Sie waren betroffen von der höheren Inflation und Zinserhöhungen, die eine entsprechende Abschwächung der Wachstums- und Gewinnerwartungen und Herabstufungen bzw. Kursrückgänge zur Folge hatten. Aus regionaler Perspektive schnitt Asien am schlechtesten ab, allen voran China, wo über den größten Teil des Jahres Lockdowns herrschten. Der Energiesektor war der stärkste Sektor mit einem Plus von 55,6 % (MSCI World Energy Index) im Berichtsjahr dank der Preissteigerungen bei Öl und Gas, die größtenteils durch den Einmarsch Russlands in der Ukraine ausgelöst wurden. Nicht-Basiskonsumgüter und Informationstechnologie, die Wachstumssektoren des Marktes, zählten zu den schlechtesten Performern. Die MSCI-Indizes für diese Sektoren gaben um 29,0 % bzw. 26,3 % nach.

Nach den Gewinnen von 2021 war die Fondsrendite in diesem Berichtszeitraum schwach, was durch das ungünstige Umfeld für Wachstumsaktien bedingt ist. So verzeichneten die Portfolios aller delegierten Manager und Fonds Verluste.

Das Portfolio bei Baillie Gifford, der größten Allokation über den größten Teil des Berichtsjahres, litt unter drastischen Korrekturen bei einigen der Hochwachstumsanlagen in den Sektoren Gesundheit und Nicht-Basiskonsumgüter. Eine bedeutende Anlage in M3 (ein Gesundheitsdienstleister in den USA) litt unter der Wachstumsabschwächung aufgrund von Ausgabenkürzungen auf Seiten von Kunden, die eine Rezession befürchteten. Im Sektor Nicht-Basiskonsumgüter zählte der US-Fitnessausrüster Peloton zu den größten negativen Performern. Das Umsatzwachstum des Unternehmens schwächte sich ab, als nach dem Ende der COVID-Pandemie die Begeisterung für seine Produkte nachließ.

Das Portfolio des neueren delegierten Managers Blackrock schnitt etwas besser ab, verzeichnete aber Verluste aus spezifischen Anlagen in den Sektoren Werkstoffe und erneuerbare Energien. Das US-Metallverpackungsunternehmen Ball Corporation zählte zu den größten negativen Performern aufgrund sinkender Nachfrage in einem Umfeld höherer Inflation, verschärft durch die Schließung der Anlage in Russland nach dem Einmarsch in der Ukraine. Im Segment erneuerbare Energien belastete der dänische Offshore-Windturbinenbetreiber die Performance aufgrund von Verzögerungen beim Bau eines seiner größten Standorte „Hornsea 2“.

Die Diversifizierung und Verbesserung des Portfolios wurde fortgesetzt, und die bisher dominante Allokation in Baillie Gifford wurde von rund 60 % zu Jahresbeginn auf 38 % reduziert. Das Engagement im Mandat Blackrock Global Impact, das Ende 2021 eingeführt wurde, wurde verstärkt. Eine weitere wesentliche Veränderung erfolgte im vierten Quartal mit dem Verkauf des Federated Hermes SDG Engagement Equity Fund nach seiner Umklassifizierung von einem Fonds gemäß Artikel 9 der SFDR in einen Fonds gemäß Artikel 8 der SFDR. Der Verkaufserlös (rund 18 % des Fonds) wurde größtenteils in das Blackrock-Mandat investiert, womit das Engagement in diesem Fonds auf 55 % aufgestockt wurde und nun die größte Kapitalallokation bildet.

Aus regionaler Perspektive blieben die Allokationen im Jahresverlauf stabil, und die USA und Europa waren mit 55 % bzw. 30 % die größten Allokationen. Auf Sektorebene wurde der Nicht-Basiskonsumgütersektor reduziert, während Versorger und insbesondere erneuerbare Energien im Jahresverlauf aufgestockt wurden.

## Global Impact – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** 31.12.2021 – 31.12.2022 -27,67 %

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# **BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)**

---

## **Circular Economy Opportunities**

**Wertentwicklung\* 07.01.2022 – 31.12.2022 -14,36 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der im Berichtszeitraum neu aufgelegte Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die nach Einschätzung des Managers zu positiven sozialen und/oder ökologischen Veränderungen beitragen, indem sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft oder deren Förderung beitragen. Anlagen werden über delegierte Manager und Fonds getätigt, von denen jeder bestimmte soziale oder ökologische Performanceziele in Einklang mit Artikel 9 der SFDR hat.

Die globalen Aktienmärkte hatten ein schwaches Jahr mit steigender Inflation und Zinserhöhungen als Hauptmerkmal. Die Risikoaversion der Anleger aufgrund des russischen Einmarschs in die Ukraine und anhaltende Auswirkungen von COVID-19, vor allem in China, waren weitere Widerstände. Die Rendite des breiten MSCI World Index für Unternehmen in Industrieländern betrug in Euro im Berichtszeitraum -12,8 %, während der MSCI World Socially Responsible Investing Index mit einer Rendite von -17,4 % für das Gesamtjahr schlechter abschnitt. Diese schlechtere Rendite war dadurch bedingt, dass der sozial verantwortliche Index Engagements in Informationstechnologie und Unternehmen mit Wachstumsmerkmalen hat, die stärker von den Verkaufswellen betroffen waren als der breite Index.

Die anfängliche Anlagerendite aus der spezialisierten Strategie war daher schwach, weil sie von massiven Korrekturen bei Wachstumsaktien betroffen war.

Die Halbleiteranlagen des delegierten Managers Pictet, wie z. B. Infineon Technologies (Deutschland) und Applied Materials (USA), zählten vor dem Hintergrund anhaltender Lieferkettenunterbrechungen zu den schwächsten Performern. Ein weiterer negativer Performer war der Blackrock Circular Economy Fund, nachdem die Ball Corporation und Ranpak, beides Unternehmen für nachhaltige Verpackungen in den USA, ihren Gewinnausblick für das Geschäftsjahr gesenkt hatten.

Das Portfolio mit dem zweiten delegierten Manager KBI Global Investors behauptete sich relativ gut, was zum Teil einem ausgewogeneren Sektorengagement zu verdanken war, das zur Verlustbegrenzung beitrug.

Die Portfoliostruktur vom Auflegungszeitpunkt wurde im ersten Jahr des Teilfonds weitgehend beibehalten. Für die beiden maßgeschneiderten delegierten Mandate wurde eine Allokation von jeweils 40 % beibehalten (die Anfangsposition des Blackrock-Fonds lag bei 19 %), wodurch ein diversifiziertes Engagement durch spezialisierte Anlageteams möglich war.

KBI hat eine langjährige Erfolgshistorie in verantwortungsbewussten Anlagestrategien und hat mit A+ das höchste UNPRI-Rating. Pictet ist der führende Anbieter und Pionier in thematischen Anlagen mit Umweltstrategien seit über 20 Jahren. Der Blackrock-Fonds zählt zu den etabliertesten und größten in diesem Spezialbereich.

Zum Jahresende wurde mit zunehmender Wahrscheinlichkeit von Rezessionen die Anlage im Blackrock-Fonds etwas reduziert und der Barmittelbestand im Portfolio von 1 % auf 4 % erhöht.

## **Circular Economy Opportunities – Abgesicherte Klasse**

**Wertentwicklung\* 07.01.2022 – 31.12.2022 -17,94 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Energy Transition

**Wertentwicklung\*** **08.07.2022 – 31.12.2022** **2,46 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, in „nachhaltige Anlagen“, die nach Einschätzung des Managers zum Übergang zu sauberen Energien beitragen. Anlagen werden über delegierte Manager und ihre spezialisierten Teams getätigt, von denen jeder bestimmte soziale oder ökologische Performanceziele in Einklang mit Artikel 9 der SFDR hat.

Die globalen Aktienmärkte hatten ein schwaches Jahr mit steigender Inflation und Zinserhöhungen als Hauptmerkmal. Die Risikoaversion der Anleger aufgrund des russischen Einmarschs in die Ukraine und anhaltende Auswirkungen von COVID-19, vor allem in China, waren weitere Widerstände. Die Rendite des breiten MSCI World Index für Unternehmen der Industrieländer betrug in Euro für das Geschäftsjahr -12,8 %. Aktien aus dem Bereich saubere Energien zählten im Geschäftsjahr zu den wenigen Gewinnern. Sie profitierten von den drastisch gestiegenen Öl- und Gaspreisen und der höheren Dringlichkeit staatlicher Energie- und Umweltinitiativen. Der MSCI Global Alternative Energy Index schnitt mit einer Rendite von -0,4 % für das Gesamtjahr deutlich besser ab.

Die Rendite war für den kurzen Zeitraum seit Auflegung positiv, alle delegierten Portfolios profitierten von Marktfaktoren. Sehr positiv wirkte sich der Inflation Reduction Act (IRA) in den USA aus, da einer seiner Ziele die Förderung sauberer Energien ist.

Der delegierte Manager Schroders lieferte starke Renditen aus einer erfolgreichen Titelauswahl. Dabei zählte der Solarpanelhersteller First Solar zu den großen Gewinnern des IRA. Der delegierte Manager KBI lieferte eine ähnlich positive Rendite mit Samsung SDI (ein Spezialist für Lithium-Ionen-Batterien) als stärkstem Performer. Die Gewinne im Pictet-Mandat fielen gedämpfter aus, sie litten unter einer höheren Allokation im IT-Sektor und dem schwachen Jahr für Wachstumsunternehmen in diesem Sektor.

Die Portfoliostruktur vom Auflegungszeitpunkt im Juli wurde während des ersten Jahres des Teilfonds weitgehend beibehalten – die Allokationen in den delegierten Managern Schroders und KBI lagen bei jeweils 40 %, auf Pictet entfielen 19 %, sodass ein diversifiziertes Engagement durch spezialisierte Anlageteams vorlag.

Das Schroders-Mandat ist fokussiert auf die Erzeugung erneuerbarer Energien, Energiespeicherung und Elektrofahrzeuge und bevorzugt mittelgroße und kleinere Unternehmen. KBI investiert im gesamten Spektrum erneuerbarer Energiequellen wie Wind- und Solarenergie, Biomasse und investiert außerdem in Energieeffizienztechnologien. Dabei werden häufig mittelgroße Unternehmen favorisiert. Die themenorientierten Anlagen von Pictet rund um das Thema Netto-Null-Kohlenstoff erstrecken sich auf E-Mobilität und grüne Gebäude, wodurch das Portfolio eher auf etablierte, größere Unternehmen ausgerichtet ist.

Zum Jahresende wurden mit zunehmender Rezessionswahrscheinlichkeit die Allokationen um jeweils 1 % reduziert, der Barmittelbestand im Portfolio von 1 % auf 4 % erhöht und eine leicht vorsichtige Haltung eingenommen.

## Energy Transition – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** **08.07.2022 – 31.12.2022** **2,06 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem USD für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## Multi Asset ESG Selection

**Wertentwicklung\*** **08.07.2022 – 31.12.2022** **-7,22 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds wurde im Berichtszeitraum mit dem Ziel aufgelegt, über einen langfristigen Anlagehorizont eine Kapitalwertsteigerung durch ein relativ ausgewogenes Portfolio von globalen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren zu erzielen. Anlagen werden in erster Linie über einen delegierten Manager getätigt (Schroders Investment Management), mit ausgewählten Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale in Einklang mit Artikel 8 der SFDR bewerben. Die Anlageengagements werden taktisch gesteuert.

Globale Aktien hatten ein schwaches Jahr 2022. Das Jahr war geprägt von einer unerwartet hohen Inflation, die wiederum die Zentralbanken zu massiven Zinserhöhungen veranlasste, und globalen Rezessionsorgen. Die Rendite des breiten MSCI World Index für Unternehmen der Industrieländer betrug trotz der Vorteile des starken US-Dollars für auf Euro lautende Anlagen für das Gesamtjahr -12,8 %. Auch die Renditen festverzinslicher Anlagen waren negativ und die schlechtesten seit Jahrzehnten. Die Rendite des Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index, ein breiter Index für Staats- und Unternehmensanleihen aus Industrieländern, betrug -13,3 %. Riskantere Anlagen wie etwa Schwellenländeranlagen, Unternehmensanleihen mit niedrigeren Ratings und Wachstumsaktien mit ihren hohen Ausgansbewertungen schnitten deutlich schlechter ab.

Der Teilfonds wurde im Juli 2022 während einer volatilen Marktphase aufgelegt. Die Anlagerendite war für den Teilzeitraum negativ, bedingt durch breite Marktverluste und vor allem durch die Kurskorrekturen bei Staatsanleihen.

Der Schroder Sustainable US Dollar Short Duration Bond Fund zählte zu den größten negativen Performern im Portfolio. Der Anstieg von Zinsen und Anleiherenditen (die Anleihenurse fielen) war am drastischsten in den USA, und die Anlage verzeichnete trotz ihrer relativ geringen Anfälligkeit Verluste. Diese wurden verstärkt durch die Schwäche des US-Dollars gegenüber dem Euro in den letzten Monaten des Jahres, mit der sich die vorherige außerordentliche Stärke etwas reduzierte.

Aktienstrategien trugen im Teilzeitraum auf breiter Front in Einklang mit den Märkten zur Rendite bei, belasteten aber in Verbindung mit Aktien-Future-Overlays leicht die Wertentwicklung. Diese Derivatepositionen beinhalteten Short-Future-Positionen auf die Indizes MSCI World und den deutschen DAX, die als Absicherung gegen weitere Marktrückgänge gehalten wurden.

Das Aktienengagement wurde in dem volatilen Marktumfeld im Teilzeitraum aktiv verwaltet. Die Allokation von 55 % bei Auflegung wurde kurz darauf zu Absicherungszwecken auf rund 40 % reduziert. Dies erfolgte über Futures-Kontrakte auf die Indizes DAX, MSCI World und Russell 2000. Diese Short-Derivatepositionen wurden später im Jahr glattgestellt, als Aktien nach vorangegangenen Korrekturen attraktivere Bewertungen boten, insbesondere mit der Aussicht, dass die Inflation den Höhepunkt erreicht hatte. Das Aktienengagement wurde auf rund 45 % erhöht.

Bei den zugrunde liegenden Anlagen wurde eine kleine Position in dem spezialisierten thematischen Fonds L&G Gold Mining UCITS ETF verkauft, außerdem wurden die Schroder-Fonds Digital Infrastructure, Global Disruption und Sustainable Multi-Factor Equity verkauft und mit dem Schroder QEP Global ESG Fund ein globales Kern-Aktien-QEP (Quantitative Equity Product) eingeführt (8,5 % Allokation zum Jahresende). Schwellenländeranleihen boten sehr viel attraktivere Renditen. Hier wurde ein Engagement über den Schroder Emerging Markets Local Currency Bond Fund als weiterer Zugang aufgebaut (4 % Allokation).

## Multi Asset ESG Selection – Abgesicherte Klasse

**Wertentwicklung\*** **08.07.2022 – 31.12.2022** **-5,78 %**

*\* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Aufwertung des Euros gegenüber dem USD seit der Auflegung für die Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv aus.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

## Was steht für 2023 zu erwarten?

Für 2023 gibt es zwei Hauptschwerpunkte für Anleger: 1) wie schnell die Inflation zurückgeht und 2) wie stark sich die Weltwirtschaft infolge höherer Zinsen und Inflation abschwächt.

Natürlich haben die letzten Jahre gezeigt, dass wir auch mit dem Unerwarteten rechnen sollten. Der Krieg in der Ukraine gefährdet weiterhin den geopolitischen Hintergrund, und es besteht immer die Möglichkeit, dass eine Eskalation erneut die Energieversorgung bedrohen und zu einem neuerlichen Anstieg der Rohstoffpreise wie im letzten Jahr führen könnte.

## Die Inflation dürfte zurückgehen

Die guten Nachrichten in Bezug auf die Inflation bestehen darin, dass die Inflation mit Blick auf das nächste Jahr ihren Höchststand erreicht hat und im Jahresverlauf fallen sollte. Die Zentralbanken werden wachsam bleiben, die Inflationsraten dürften aber in diesem Jahr den Höchststand markieren.

In Wirklichkeit ist nachlassendes Wirtschaftswachstum genau das, was die Zentralbanken durch eine straffere Geldpolitik zu erreichen suchen. Es wird mit einem langsamen Inflationsrückgang im Jahresverlauf gerechnet, der willkommen sein wird. Allerdings dürfte die Arbeitslosigkeit steigen, da sich die Unternehmen auf ein geringeres Wachstum und höhere Finanzierungskosten einstellen. Angesichts weiterhin wachsender Zentralbanken bleibt das Verbrauchervertrauen schwach.

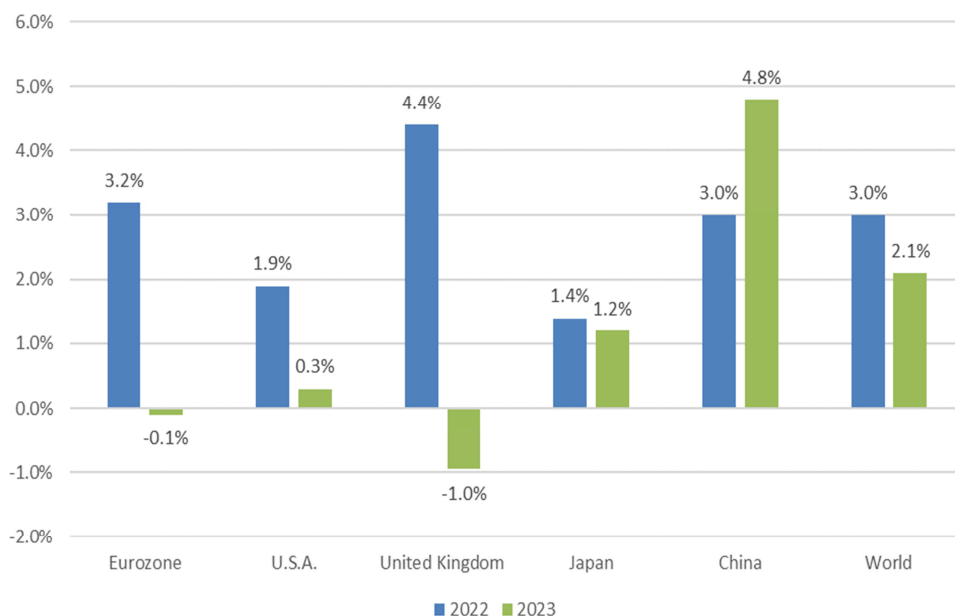
In den USA kam es in den letzten Monaten zu einer Wende bei der Verbraucherpreisinflation. Im Juni erreichte sie mit 9,1 % einen Höhepunkt, ist aber seitdem auf 7,1 % gefallen. Europa wurde mit einer Inflation von 10,7 % härter getroffen, aber selbst hier wird mit einem Inflationsrückgang gerechnet. Ökonomen erwarten bis Ende 2023 eine Inflation von 4 % in den USA und rund 6 % in Europa.

## Wachstum macht sich weiter rar

Laut dem allgemeinen Konsens unter Ökonomen wird die Weltwirtschaft Anfang 2023 in eine „leichte Rezession“ rutschen. Verständlicherweise stellt die Kombination aus hoher Inflation und steigenden Zinsen große Herausforderungen für Wachstum dar, und Ökonomen rechnen mit einem globalen BIP-Zuwachs von nur 2,2 % für das Jahr. In der Regel ist ein globales BIP-Wachstum von unter 3 % aufgrund der strukturell höheren Wachstumsraten in Schwellenländern mit einer globalen Rezession verbunden.

Die Industrieländer werden sowohl in Europa als auch in den USA weitgehend stagnieren, wobei Europa infolge der durch den Ukrainekrieg bedingten Energiekrise und der Abhängigkeit von russischem Öl und Gas stärker beeinträchtigt werden dürfte. Dies gilt insbesondere für große Mitgliedsstaaten wie Deutschland und Italien. Auf regionaler Ebene wird mit einem US-Wirtschaftswachstum von nur 0,3 % gerechnet, während die Eurozone (0,1 %) und das Vereinigte Königreich (1,0 %) aufgrund ihrer Abhängigkeit von russischem Öl und Gas besonders anfällig für wirtschaftliche Instabilität sind. Die Märkte haben daher für Europa und das Vereinigte Königreich eine höhere Wahrscheinlichkeit einer harten Landung eingepreist als für die USA.

## Regionale BIP-Prognose, 2022 - 2023



Quelle: MIFL, Bloomberg, Konsensprognosen

# **BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)**

---

## **Zentralbanken behalten die Inflation im Blick**

Die Konjunkturabschwächung ist genau das, was die Zentralbanken durch eine straffere Geldpolitik herbeiführen wollen, und eine Abschwächung wird letztlich zu einer niedrigeren Preisinflation führen, d. h. dem Endziel. Dies wiederum sollte im zweiten Halbjahr 2023 in einem stabileren Zinsumfeld münden und die Möglichkeit einer Erholung und anziehender Märkte bieten.

Das Tempo, in dem die Inflation zurückgeht, wird letztendlich bestimmen, wie stark die Zentralbanken die Zinsen noch anheben müssen, obwohl die Zügel bereits spürbar gestrafft wurden. Nachdem sie die Inflation aufgrund ihrer Überzeugung von der „Kurzlebigkeit“ zunächst sträflich vernachlässigt haben, heben Zentralbanken (wie die EZB und die US-Notenbank) zur Abkühlung der Inflation die Zinsen nunmehr aggressiv an.

Wir erkennen allmählich die ersten Auswirkungen, zum Beispiel bei Immobilienpreisen, die aufgrund der höheren Zinssätze und Hypothekenzinsen fallen. In vielen Teilen der Welt ist das Verbrauchervertrauen infolge der hohen Inflation und sinkender Vermögenspreise eingebrochen. Es steht zu hoffen, dass sich die Zentralbanken mit weiteren Zinserhöhungen in den kommenden Monaten zurückhalten werden, wenn die Inflation nachlässt.

## **Ausblick für die Anlageklassen**

### ***Aktien – ein zweigeteiltes Jahr***

Aktienanleger sind mit der Herausforderung konfrontiert, im Jahr 2023 gleich mehrere Wendepunkte zu bewältigen – nämlich bei Inflation, Zinsen, Gewinnen und Wirtschaftswachstum. Die Aktienmärkte haben diesen Konjunkturausblick im Großteil des Jahres 2022 eingepreist und sind aktuell dabei, sich auf den künftig schwierigeren wirtschaftlichen Hintergrund einzustellen.

Viele der großen Aktienmärkte weltweit haben auf ihren Tiefständen bereits beträchtliche Rückgänge von mehr als 20 % verzeichnet. Die Nasdaq wurde durch den Einbruch im Technologiesektor besonders stark getroffen und verlor mehr als 30 % im Jahr. Es gab große Verkaufswellen in dem Sektor mit hohen Verlusten im Mega-Cap-Segment, in dem Microsoft, Meta und Google (Alphabet) allesamt deutlich nachgaben.

### ***Aktien bieten mehr Wert, preisen aber keine Rezession ein***

Wir haben deutliche sinkende Bewertungen auf allen Märkten weltweit erlebt. Dies gilt vor allem für Aktienmärkte außerhalb der USA. In Europa, im Vereinigten Königreich und in Schwellenländern werden Aktien auf Bewertungsniveaus gehandelt, wie sie in der Regel mit einer leichten Rezession assoziiert werden, was darauf hindeutet, dass sich ein Großteil der schlechten Nachrichten bereits im Kurs niederschlägt. In den USA sind die Bewertungen zwar gefallen, aber sie sind nicht besonders günstig, was der Hauptgrund zur Sorge ist.

Obwohl Aktien derzeit niedriger bewertet sind, preisen sie eine Rezession nicht vollständig ein, und die globalen Bewertungen entsprechen langfristigen historischen Durchschnitten. Wir gehen für 2023 in den ersten Monaten von weiterer Volatilität auf den Aktienmärkten aus, da Unternehmen ihre Gewinne senken und die volle Auswirkung einer Konjunkturabschwächung sichtbar wird.

Wie nach diesem Szenario üblicherweise zu erwarten, rechnen wir damit, dass sich ein besserer Ausblick ergibt, da sich die Weltwirtschaft stabilisiert, die Inflation zurückgeht und die Zentralbanken ihre Zinserhöhungen beenden. Niedrigere Aktienbewertungen könnten zu einer Erholung im zweiten Halbjahr 2023 führen.

## **Gewinne dürften um 10 bis 15 % fallen, aber nicht einbrechen**

Die Hauptsorge der Märkte wird darin bestehen, wie stark die Gewinne aufgrund des von Ökonomen erwarteten „leichten“ Rezessionsszenarios zurückgehen werden. Es kam bereits zu Entlassungen von Mitarbeitern bei Technologieunternehmen, da diese sich auf das niedrigere Wachstumsumfeld und die Auswirkung auf ihre Aktienkurse einstellen. Nach unseren Schätzungen ist bei den Gewinnen mit einem durchschnittlichen Rückgang von 10 bis 15 % im ersten Halbjahr 2023 zu rechnen.

Vor diesem Hintergrund gehen wir davon aus, dass sich die im Jahr 2022 erlebte Volatilität im ersten Halbjahr 2023 fortsetzt. Die Märkte werden volatil bleiben, während Gewinnprognosen im ersten und zweiten Quartal des nächsten Jahres gesenkt werden. Aber sobald das hinter uns liegt und falls das Wirtschaftswachstum nicht total einbricht, könnte die Kombination aus einem realistischeren Gewinnwachstum, einer Stabilisierung von Wirtschaft und Inflation sowie niedrigeren Bewertungen unseres Erachtens zu einer beträchtlichen Aktienmarktrally im zweiten Halbjahr 2023 führen.

### ***Festverzinsliche Wertpapiere – derzeit werden attraktive Renditen geboten***

Anleiheanleger werden froh sein, das Jahr 2022 hinter sich zu haben, aber höhere Renditen locken Anleger mittlerweile zurück in die Anlageklasse. Das Hauptproblem der Anleihemärkte in den letzten Jahren war das Volumen von Anleihen mit negativen und niedrigen Renditen. Dieses Bild hat sich jetzt geändert.

# BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

## *Keine Schultitel mit negativer Rendite mehr*



Quelle: MIFL, Bloomberg

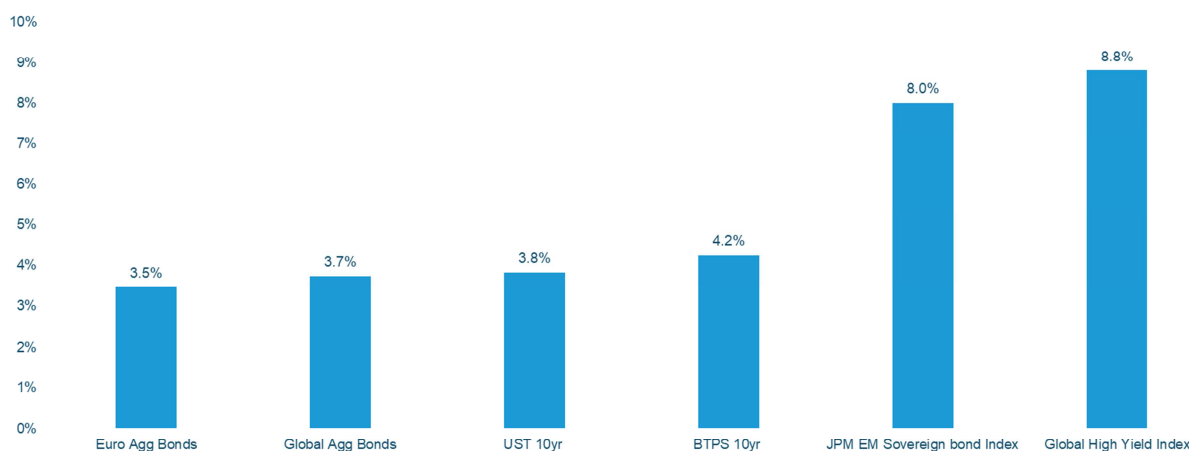
Der Hauptgrund dafür ist natürlich, wie stark die Zentralbanken die Zinsen anheben mussten, um die galoppierende Inflation unter Kontrolle zu bringen. Mit Blick auf das Jahr 2023 sollten ein langsames Wachstum und eine rückläufige Inflation Druck von den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere nehmen – zumindest in den sichereren Marktsegmenten wie Staatsanleihen aus Industrieländern.

Die Kreditmärkte werden ebenso wie die Aktienmärkte mit dem schwächeren Wachstumsumfeld zurande kommen müssen. Obwohl wir infolge der besseren Kapitalisierung von Unternehmen keinen größeren Ausfallzyklus erwarten, sind wir der Meinung, dass Unternehmensanleihen und insbesondere Hochzinsanleihen vor diesem Hintergrund unter Druck bleiben könnten. Wir bleiben bei einer Präferenz für Staatsanleihen mit längerer Duration.

Insgesamt ist der allgemeine Hintergrund für Anleiheanleger so gut wie seit zehn Jahren nicht, da die Anpassung bei Anleihekursen die Renditen so steigen ließ, dass sie den Anlegern jetzt ein attraktives Renditeniveau bieten – häufig über 3 % bei Staatsanleihen aus Industrieländern und ganze 8 % bei Schwellenländeranleihen.

Obwohl mit einer Inflationsabschwächung im Jahr 2023 gerechnet wird, dürften Realrenditen (inflationsbereinigte Anleiherenditen) negativ bleiben. Langfristig ist die Anlagegelegenheit jedoch immer noch interessant.

## *Anleihen bieten attraktive Renditen*



Quelle: MIFL, Bloomberg

# **PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR**

---

## **Aegon USA Investment Management, LLC**

Aegon USA Investment Management gehört zum Netzwerk aktiver globaler Anleger von Aegon Asset Management, deren 390 Investmentexperten Beratungsdienste erbringen und zum 30. September 2022 Vermögenswerte im Wert von 299 Milliarden USD verwalten. Die Anlageverwaltungsunternehmen sind hundertprozentige Tochtergesellschaften oder Beteiligungsunternehmen von Aegon N.V., einer der führenden Finanzdienstleister der Welt. Der globale Kundenstamm setzt sich zusammen aus Pensionskassen, Publikumsfonds, Versicherungsgesellschaften, Banken, Vermögensverwaltern, Family Offices und Stiftungen. Die insgesamt fast 1.200 Mitarbeitenden des Konzerns arbeiten in Europa, Nord-, Mittel- und Südamerika und Asien.

## **Algebris (UK) Limited**

Algebris ist eine im Jahr 2006 gegründete unabhängige globale Vermögensverwaltungsgesellschaft, die Long-Only- und alternative Anlagestrategien einsetzt. Zu Beginn investierte Algebris im globalen Finanzsektor und deckte die Kapitalstruktur von Finanzinstituten sowohl im Aktien- als auch Kreditbereich ab. Seitdem hat die Gesellschaft ihre Expertise ausgeweitet, und zwar auf globale Unternehmensanleihen, italienische Aktien und private Strategien in notleidenden Krediten, die hauptsächlich durch hochwertige Wohnimmobilien in Italien besichert sind. Algebris unterhält Niederlassungen in London, Mailand, Rom, Dublin, Luxemburg, Boston, Singapur und Tokio. Das verwaltete Gesamtvermögen der Gesellschaft belief sich im Dezember 2022 auf über 17 Milliarden Euro.

## **AQR Capital Management LLC**

AQR ist ein Vorreiter bei quantitativen Anlagen durch angewandtes Research. Zum 31. Dezember 2022 belief sich das verwaltete Vermögen von AQR auf rund 95 Milliarden US-Dollar, und die Gesellschaft hatte über 550 Beschäftigte. AQR ist in Greenwich, Connecticut, ansässig und unterhält Niederlassungen an sieben Standorten weltweit. Die Gesellschaft verfolgt einen systematischen, Research-gestützten Ansatz und wendet quantitative Tools an, um fundamentale Informationen zu verarbeiten und Risiken zu steuern. Zu den Kunden gehören institutionelle Anleger sowie Privatbanken und Finanzberater. Das vom Anlageteam bei AQR produzierte Research ist weltweit anerkannt und hat zu zahlreichen Veröffentlichungen in vielen verschiedenen Fachpublikationen geführt.

## **AXA Investment Managers UK Limited**

AXA Investment Managers UK („AXA“) ist Teil von AXA Investment Managers, die wiederum Teil der AXA Gruppe ist. Zum 30. September 2022 verwaltete die Gesellschaft rund 817 Milliarden Euro an Vermögenswerten und beschäftigte 815 Anlagespezialisten in 18 Anlagezentren. AXA ist ein aktiver, verantwortungsbewusster, langfristiger Anleger und verwendet einen auf Überzeugung basierenden Ansatz, um die seiner Meinung nach besten globalen Anlagemöglichkeiten in den Segmenten Aktien, Anleihen, Multi-Asset sowie im Bereich der alternativen Anlageklassen zu identifizieren.

## **Axiom Investors**

Axiom Investors („Axiom“) wurde im September 1998 von Andrew Jacobson als unabhängiger Anlageberater gegründet. Von seinen Ursprüngen als Anlageberater, der sich auf internationale Aktienportfolios spezialisiert, hat sich Axiom zu einem globalen Anlageverwalter entwickelt. Das Unternehmen verwaltet aktuell internationale, globale Aktien und Aktien mit kleiner Marktkapitalisierung sowie Aktien der Schwellenmärkte im Namen seiner rund 400 globalen institutionellen Kunden. Das verwaltete Vermögen belief sich Ende 2022 auf über 16 Milliarden US-Dollar.

## **Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited**

Baillie Gifford wurde 1908 in Edinburgh gegründet und gehört zu den größten unabhängigen Investmentgesellschaften des Vereinigten Königreichs. Die Gesellschaft befindet sich vollständig im Besitz von Partnern – wobei die Partnerschaftsstruktur unter großen Investmentgesellschaften ungewöhnlich ist. Die Struktur hilft dem Unternehmen, leichter fähige Köpfe anzuwerben und zu binden und unterstreicht die Stabilität der Organisation und ihre markante, beständige Kultur. Sie dient zudem dem längerfristigen Anlagehorizont der Gesellschaft und dem Wachstumsfokus. Neben ihren 51 Partnern hat das Unternehmen 177 Anlagespezialisten und insgesamt 1.800 Mitarbeitende, wobei die meisten davon im Hauptsitz in Edinburgh tätig sind. Zudem hat es zehn weitere Niederlassungen weltweit. Zum 31. Dezember 2022 hat Baillie Gifford Verwaltungs- und Beratungsdienste in Höhe von rund 255 Milliarden Euro in Aktien-, Multi-Asset- und festverzinslichen Wertpapierportfolios für einen globalen Kundenstamm getätigt.

## **BlackRock Financial Management, Inc.**

BlackRock ist eine unabhängige Investmentgesellschaft mit Hauptsitz in New York City, die seit 1999 an der New Yorker Börse notiert ist. Die Gesellschaft wurde 1988 als Verwalter von festverzinslichen Wertpapieren für institutionelle Kunden gegründet und ist heute der größte Vermögensverwalter der Welt. Zum 30. September 2022 verwaltete die Gesellschaft ein Vermögen von fast 8 Billionen US-Dollar und hatte fast 20.000 Beschäftigte an weltweit 77 Standorten. BlackRock bietet institutionellen Kunden, Vermittlern und Privatanlegern diversifizierte Anlageverwaltungsdienstleistungen in den Bereichen Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Multi-Asset, alternative Anlagen und Cash-Produkte.



# **PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)**

---

## **Brigade Capital Management, LP**

Brigade ist eine auf Kreditinvestmentstrategien spezialisierte globale Investmentgesellschaft. Gegründet im Jahr 2006 hat die Gesellschaft ihren Sitz in New York City sowie Niederlassungen in London und Colorado. Die Gesellschaft verfolgt einen Multi-Strategy- und Multi-Asset-Ansatz und konzentriert sich dabei auf Unternehmen mit gehebelten Bilanzen. Die Gesellschaft verfolgt einen fundamentalen Anlageprozess und verwaltet Anlagestrategien aus dem gesamten Kreditspektrum, einschließlich Long/Short Credit, Opportunistic Credit, Structured Credit, Distressed Debt sowie Hochzinsstrategien. Zum 30. September 2022 verwaltete sie Vermögenswerte in Höhe von rund 26 Milliarden US-Dollar.

## **Carmignac Gestion Luxembourg**

Carmignac ist eine unabhängige Vermögensverwaltungsgesellschaft, die 1989 in Paris gegründet wurde. Ursprünglich war die Gesellschaft ein französisches Anlageberatungsunternehmen, hat aber Anlage- und Vertriebskapazitäten in 16 Ländern weltweit aufgebaut und dabei ihre Unternehmenskultur beibehalten. Sie hat über 300 Mitarbeitende, darunter 57 Fondsmanager und Analysten. Zum 30. November 2022 verwaltete sie ein Vermögen von über 34 Milliarden Euro. Die Anlageteams setzen einen auf Überzeugungen basierenden Ansatz über eine limitierte Anzahl von Strategien um.

## **DWS Group**

Der seit 2018 als DWS-Gruppe firmierende globale Vermögensverwalter, dessen Wurzeln bis ins Jahr 1956 zurückgehen, ist mehrheitlich im Besitz der Deutschen Bank. Das in aktiven, passiven und alternativen Strategien verwaltete Vermögen belief sich zum 31. Dezember 2022 auf über 830 Milliarden Euro. Die Gesellschaft hat weltweit über 3.900 Beschäftigte, von denen mehr als 900 Anlageexperten eigenes Research und Anlageverwaltung durchführen. Die Researchteams sind in regionalen Gruppen organisiert, verbunden durch eine einheitliche globale CIO-Einschätzung.

## **FIL (Luxembourg) S.A.**

FIL (Luxembourg) S.A. ist Teil von Fidelity International, die 1969 gegründet wurde, um die Märkte außerhalb den USA in der Fidelity-Gruppe zu bedienen. Das Unternehmen wurde 1980 aus der US-Organisation ausgegliedert und wurde unabhängig. Es befindet sich im Privatbesitz des Managements und der Familie Johnson. FIL operiert weltweit in 25 Ländern. Mit über 7.000 Beschäftigten und mehr als 400 Anlageexperten verwaltete FIL zum 30. September 2022 ein Vermögen von über 668 Milliarden US-Dollar für eine breite Palette institutioneller, professioneller und privater Kunden. Der Investmentansatz der Gesellschaft basiert auf aktivem Bottom-up-Aktienresearch, für das ihre großen, globalen Researchkapazitäten genutzt werden, um ihren Portfoliomanagern exklusive Analysen zu liefern.

## **Goldman Sachs Asset Management International**

Goldman Sachs Asset Management („GSAM“) ist der Vermögensverwaltungszweig der Goldman Sachs Group. Als ein führender Investor betreute die Gesellschaft zum 30. September 2022 Vermögenswerte von mehr als 2 Billionen US-Dollar und bietet seit 1988 unabhängige Anlageberatungsdienste an. Mit mehr als 31 Niederlassungen weltweit verwaltet GSAM im Namen von Institutionen, Beratern und Privatanlegern aus aller Welt eine breite Palette an Aktien-, Fixed-Income-, Private-Equity- und Hedgefonds-Strategien mit über 750 Anlageexperten und insgesamt über 2.000 Mitarbeitenden.

## **Intermede Investment Partners Limited**

Intermede wurde 2014 in London gegründet und ist eine globale Aktienboutique mit einem fundamentalen Investmentansatz. Das Anlageteam konzentriert sich auf langfristige Positionen in qualitativ hochwertigen Wachstumsunternehmen. Die Bewertungsdisziplin stellt sicher, dass diese Unternehmen zu Preisen erworben werden, die gegenüber den Schätzungen des Anlageteams zum inneren Wert erhebliche Abschläge aufweisen. Die Portfolios sind relativ konzentriert, mit einem niedrigen Umschlag und einer durchschnittlichen Haltedauer von fünf Jahren. Das Unternehmen mit Büros in London, San Francisco und New York wird von der Belegschaft kontrolliert und befindet sich mehrheitlich in deren Besitz. Das verwaltete Vermögen belief sich zum 31. Dezember 2022 auf rund 10 Milliarden US-Dollar.

## **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

Invesco ist eine der weltweit führenden unabhängigen Investmentgesellschaften. Mehr als 8.000 Mitarbeitende verwalteten zum 30. September 2022 in 25 Ländern ein Vermögen von mehr als 1,3 Billionen US-Dollar. Das Unternehmen bietet eine große Vielfalt an Strategien, die Aktien-, Fixed-Income-, Asset-Allocation- und alternativen Anlageklassen umfassen. Diese Strategien werden über verschiedene weltweite Anlagezentren verwaltet, von denen sich jeder auf unterschiedliche Aktienklassen, Anlagestile und regionales Fachwissen konzentriert und sich auf klar definierte Anlagephilosophien stützt.

# PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

---

## **JP Morgan Asset Management (UK) Limited**

J.P. Morgan Asset Management („JPMAM“) ist global führend in der Anlageverwaltung. Das Unternehmen verwaltete zum 30. September 2022 ein Vermögen von rund 2,4 Billionen US-Dollar. Mit einer Anlageerfahrung von über 150 Jahren und den über 1.000 in seinem globalen Netz beschäftigten Anlageexperten zählt JPMAM zu seinen Kunden Institutionen, Privatkunden und vermögende Privatpersonen in jedem großen Markt weltweit. JPMAM bietet globale Anlageverwaltungsprodukte mit Strategien aus den Bereichen Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Hedgefonds, Private Equity und Liquidität. Die Gesellschaft ist in mehr als 20 Ländern weltweit vertreten, darunter in ihren Anlagezentren in London, Hongkong, Tokio, New York und Columbus in Ohio.

## **KBI Global Investors**

KBI Global Investors („KBI“) wurde 1980 als Anlageverwaltungssparte der Ulster Bank gegründet und verwaltet seit über 40 Jahren Vermögenswerte für institutionelle Kunden. Seit 2016 ist KBI im Besitz von Amundi Asset Management, einer der größten europäischen und globalen Anlageverwalter. Das Unternehmen hat seinen Hauptsitz in Dublin, Irland, und eine Vertriebsstelle in Boston. KBI hat einen globalen Kundenstamm mit Mandaten im Vereinigten Königreich, in Europa, Nordamerika und Asien und bedient öffentliche Pensionsfonds und Pensionsfonds von Unternehmen, Stiftungen, Vermögensverwalter, Privatbanken und Intermediäre. Die Gesellschaft verwaltete Ende 2022 ein Vermögen von rund 15 Milliarden Euro.

## **Metropolis Capital Ltd**

Metropolis Capital Ltd („Metropolis“) bietet Anlegern eine einzige globale Aktienanlagestrategie, entweder durch seine gepoolten Vehikel oder über separate Mandate. Der Fokus liegt auf den entwickelten Märkten, mit einem langfristigen High-Conviction-Ansatz mit einem konzentrierten Portfolio von 15-25 Anlagen. Die Strategie ist Benchmark-unabhängig und zielt über einen Zeitrahmen von fünf Jahren auf jährliche Realrenditen in Höhe der Inflation zzgl. 10 % ab. Das Unternehmen hat seinen Sitz in Amersham, Vereinigtes Königreich, befindet sich im Privatbesitz und beschäftigt 13 Mitarbeiter, von denen 6 Mitglied des Anlageteams sind und durchschnittlich über eine Erfahrung von über 20 Jahren verfügen. Das verwaltete Vermögen belief sich zum 30. September 2022 auf fast 3 Milliarden US-Dollar.

## **Mondrian Investment Partners**

Mondrian ist ein unabhängiger, globaler, auf Value ausgerichteter Vermögensverwalter in Belegschaftsbesitz mit über 30 Jahren Erfahrung in der Verwaltung einer Palette von Aktien- und Rentenprodukten für eine Vielzahl von Kunden weltweit. Zum 31. Dezember 2022 hatten die Verwaltungs- und Beratungsdienste von Mondrian ein Volumen von 44 Milliarden Euro. Die Gesellschaft beschäftigt 59 Anlageexperten mit einer durchschnittlichen Betriebszugehörigkeit von 14 Jahren und 19 Jahren Branchenerfahrung. Mondrian hat seinen Hauptsitz in London.

## **Morgan Stanley Investment Management Limited**

Morgan Stanley Investment Management („MSIM“) gehört zur Morgan Stanley-Gruppe, eine multinationale US-Investmentbank und Finanzdienstleistungsgesellschaft. MSIM wurde 1975 gegründet und ist ein führender globaler Vermögensverwalter, der sich auf ein aktives, auf starken Überzeugungen beruhendes Management konzentriert. Mehr als 1.300 Anlagespezialisten verwalteten zum 30. September 2022 in 25 Ländern ein Vermögen von mehr als 1,3 Billionen US-Dollar. Die Gesellschaft bietet Anlage- und Risikomanagementlösungen für individuelle Anleger und Institutionen, darunter Unternehmen, Pensionspläne, Staatsfonds, Regierungen und Zentralbanken.

## **Neuberger Berman Europe Limited**

Neuberger Berman wurde 1939 gegründet und ist ein privater, unabhängiger, mitarbeitergeführter Vermögensverwalter. Über ihre Niederlassungen in 39 Städten weltweit verwaltet die Gesellschaft im Namen von Institutionen, Beratern und Privatanlegern aus aller Welt eine breite Palette an Aktien-, Fixed-Income-, Private-Equity- und alternativen Strategien. Mit mehr als 700 Anlageexperten und insgesamt über 2.600 Beschäftigten verwaltete die Gesellschaft zum 30. September 2022 408 Milliarden US-Dollar an Vermögenswerten.

## **PGIM Limited**

PGIM Limited („PGIM“) ist der Vermögensverwaltungszweig des amerikanischen Lebensversicherers Prudential Financial. PGIM gehört mit Vermögenswerten von über 1,2 Billionen US-Dollar zum 30. September 2022 zu den größten Vermögensverwaltern der Welt. Die Gesellschaft bietet eine breite Palette aktiv verwalteter Lösungen über ein breites Spektrum von Anlageklassen und Anlagestilen. Es hat seinen Hauptsitz in Newark, New Jersey, und beschäftigt 1.400 Anlageexperten in 44 Niederlassungen in 18 Ländern. Zu den speziellen Anlageteams gehören: PGIM Fixed Income (öffentliche Rentenwerte), PGIM Real Estate (Immobilienaktien, Anleihen und Wertpapiere aus dem Immobilienbereich), Jennison Associates (fundamentales Eigenkapital), und PGIM Quantitative Solutions (systematische Aktienstrategien und liquide Alternativen).

# **PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)**

---

## **Pictet Asset Management**

Pictet Asset Management ist ein unabhängiger Vermögensverwalter, der zum 30. September 2022 über separate Konten und Investmentfonds über 213 Milliarden Euro aus einer Palette an Produkten wie Aktien, Anleihen, alternative Anlagen und Multi-Asset überwacht. Zu seinen Kunden gehören Pensionsfonds, Finanzinstitute, Staatsfonds sowie Intermediäre und Privatpersonen. Pictet wurde in Genf, Schweiz, gegründet und hat dort seinen Hauptsitz. Es beschäftigt mehr als 1.000 Mitarbeitende in 18 Niederlassungen, darunter über 400 Anlageexperten.

## **Pzena Investment Management**

Pzena Investment Management LLC („Pzena“) ist ein institutioneller Anlageverwalter mit Sitz in New York City mit einem strengen Fokus auf langfristige, traditionelle wertorientierte Anlagen. Das Unternehmen wurde 1995 gegründet. Zum 30. September 2022 verwaltete das Unternehmen rund 42 Milliarden US-Dollar in Vermögenswerten, die über das gesamte Marktkapitalisierungsspektrum investiert waren, sowohl in inländische als auch globale Aktien. Das Unternehmen hat über 140 Mitarbeitende, die ihren Sitz vor allem in New York haben, sowie weitere Niederlassungen in Melbourne, London und Dublin.

## **Quoniam Asset Management**

Quoniam will für institutionelle Kunden weltweit über Innovation und einen wissenschaftsorientierten, nachhaltigen Anlageansatz über Anlageklassen der Bereiche Aktien, Anleihen und Multi-Asset Wertsteigerungen erzielen. Proprietäre Methoden für die quantitative Analyse und die Interpretation von qualitativ hochwertigen Daten, die Rendite- und Risikofaktoren untersuchen, decken über 50.000 Finanzinstrumente ab. Es werden diversifizierte Portfolios mit aktiven Positionen aus allen Sektoren, Ländern und Faktoren geschaffen. Quoniam wurde 1999 gegründet und verwaltet zum 30. September 2022 Vermögenswerte im Wert von über 21 Milliarden Euro.

## **Robeco Institutional Asset Management B.V**

Die Wurzeln von Robeco Institutional Asset Management B.V. („Robeco“) mit Hauptsitz in Rotterdam, den Niederlanden, können bis 1929 zurückverfolgt werden. Inzwischen im alleinigen Besitz der ORIX Corporation, dem japanischen Unternehmenskonglomerat, bietet er eine breite Palette aktiver Anlagen für institutionelle und private Anleger weltweit. Zum 30. September 2022 belief sich das von Robeco verwaltete Vermögen auf rund 173 Milliarden Euro, einschließlich 164 Milliarden Euro in Strategien, die ESG einbeziehen. Die Gesellschaft hat weltweit Niederlassungen in 13 Ländern und über 1.000 Mitarbeiter/innen.

## **Redwheel Asset Management LLP**

Die vorher als RWC Partners bekannte Firma wurde 2022 in Redwheel Asset Management LLP („Redwheel“) umbenannt. Sie wurde im Jahr 2000 gegründet und hat sich auf Aktien aus Industrie- und Schwellenländern, Wandelanleihen und Erträge abwerfende Lösungen spezialisiert, die von erfahrenen Spezialistenteams verwaltet werden. Mit Niederlassungen in London, Miami und Singapur und insgesamt über 170 Beschäftigten sind die über 60 Anlageexperten in sieben unabhängige Teams eingeteilt. Das verwaltete Vermögen belief sich zum 31. Dezember 2022 auf fast 20 Milliarden US-Dollar.

## **Schroders Investment Management Limited**

Die Wurzeln von Schroders, einem globalen Anlagemanager mit Hauptsitz in London, gehen bis 1804 zurück. Zum 30. September 2022 verwaltete die Gesellschaft ein Vermögen von über 857 Milliarden Euro für Institutionen, Intermediäre und Privatkunden und hatte rund 5.700 Beschäftigte in 38 Städten weltweit. Schroders konzentriert sich auf das Angebot von unverwechselbaren und relevanten Lösungen für jeden Kunden in den Anlageklassen Aktien, Anleihen, Multi-Asset sowie privaten und alternativen Anlagen.

## **Walter Scott & Partners Limited**

Walter Scott, seit 2007 eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von BNY Mellon, wurde 1983 gegründet und bietet institutionellen Anlegern weltweit globale Aktienportfolios an. Das Unternehmen hat seinen Sitz in Edinburgh, Schottland, und sein langfristiger Anlagefokus zielt darauf ab, langfristig in hoch profitable Unternehmen mit starken Bilanzen und einer herausragenden inneren Vermögensbildung zu investieren. Zum 31. Dezember 2022 hatte die Gesellschaft über 170 Beschäftigte, darunter 41 Anlageexperten, und verwaltete ein Vermögen von rund 74 Milliarden US-Dollar.



# **Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilhaber der Teilfonds von Mediolanum Best Brands**

## **Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses**

---

### **Prüfvermerk**

Unserer Auffassung nach vermittelt der Jahresabschluss von Mediolanum Best Brands:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Teilfonds zum 31. Dezember 2022 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
- und wurde ordnungsgemäß in Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (die vom britischen Rat für Rechnungslegung (Financial Reporting Council of the UK) herausgegeben wurden, einschließlich Financial Reporting Standard 102, „der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard“ und irischem Recht) aufgestellt; und
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011) (in der jeweils gültigen Fassung) aufgestellt.

Wir haben den im Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss enthaltenen Abschluss geprüft, der Folgendes umfasst:

- die Bilanz zum 31. Dezember 2022;
  - die Gesamtergebnisrechnung für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
  - die Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
  - das Verzeichnis der Vermögensanlagen für die einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2022; und
  - die Erläuterungen zum Jahresabschluss für die einzelnen Teilfonds, die eine Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthalten.
- 

### **Grundlage für den Prüfvermerk**

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Ireland)) und geltendem Recht durchgeführt.

Unsere Verpflichtungen gemäß den ISAs (Ireland) sind im Abschnitt „Verpflichtungen des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind der Überzeugung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für unseren Prüfvermerk ausreichend und angemessen sind.

### **Unabhängigkeit**

Gemäß den einschlägigen ethischen Anforderungen für unsere Abschlussprüfung in Irland, zu denen die von der IAASA herausgegebenen berufsethischen Standards gehören, blieben wir vom Fonds unabhängig und haben unsere sonstige ethische Verantwortung gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

---

### **Schlussfolgerungen im Zusammenhang mit der fortgeführten Geschäftstätigkeit**

Auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen festgestellt, die einzeln oder gemeinsam wesentliche Zweifel an der Fähigkeit der Teilfonds wecken könnten, ihre Geschäfte für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Freigabedatum des Abschlusses fortzuführen.

Bei der Abschlussprüfung sind wir zu dem Urteil gelangt, dass es von der Verwaltungsgesellschaft angemessen ist, bei der Aufstellung des Abschlusses die Geschäftsfortführung als Bilanzierungsgrundlage heranzuziehen.

Weil jedoch nicht alle künftigen Ereignisse oder Umstände vorhersehbar sind, ist dieses Prüfungsurteil keine Garantie dafür, dass die Teilfonds auch weiterhin zur Geschäftsfortführung in der Lage sind.

Unsere Verpflichtungen und die Verpflichtungen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Geschäftsfortführung sind in den einschlägigen Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

---

## **Bericht über sonstige Angaben**

Zu den sonstigen Angaben zählen alle Informationen im Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss neben dem Abschluss und unserem Bericht der Abschlussprüfer darüber. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Unser Prüfvermerk zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben. Dementsprechend erteilen wir darüber außer in dem ansonsten ausdrücklich in diesem Bericht angegebenen Umfang keinen Prüfvermerk beziehungsweise keinerlei Urteil mit Prüfungssicherheit. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses sind wir verpflichtet, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Angaben in wesentlichem Widerspruch zum Jahresabschluss oder unseren im Prüfungsverlauf erhaltenen Kenntnissen stehen oder anderweitig eine wesentliche Falschdarstellung zu enthalten scheinen. Stellen wir einen offensichtlichen wesentlichen Widerspruch oder eine offensichtliche wesentliche Falschangabe fest, sind wir verpflichtet, Verfahren durchzuführen, um festzustellen, ob wesentliche Falschangaben im Jahresabschluss oder in den sonstigen Angaben vorliegen. Gelangen wir auf der Grundlage unserer ausgeführten Tätigkeit zu dem Schluss, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Falschangaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Im Zusammenhang mit diesen Verpflichtungen haben wir nichts zu berichten.

---

## **Verpflichtungen in Bezug auf den Jahresabschluss und die Abschlussprüfung**

### *Verpflichtungen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Jahresabschluss*

Wie im Abschnitt „Erklärung über die Obliegenheiten der Verwaltungsgesellschaft“ auf Seite [x] detaillierter ausgeführt wird, ist die Verwaltungsgesellschaft für die Erstellung des Jahresabschlusses gemäß den anwendbaren Bedingungen verantwortlich, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln muss.

Die Verwaltungsgesellschaft ist außerdem für die internen Kontrollen verantwortlich, die die Verwaltungsgesellschaft des Fonds für notwendig erachtet, um die Erstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei sind von wesentlichen Falschangaben – ob aufgrund von Betrug oder Fehlern.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Teilfonds zur Geschäftsfortführung zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Geschäftsfortführung anzugeben und bei der Bilanzierung von der Geschäftsfortführung auszugehen, sofern die Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Betrieb einzustellen beziehungsweise dazu keine realistische Alternative hat.

### *Verpflichtungen der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses*

Unsere Ziele bestehen darin, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen Falschangaben ist, ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, sowie einen Bericht der Abschlussprüfer herauszugeben, der unseren Prüfvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie, dass eine gemäß den ISAs (Irland) durchgeführte Abschlussprüfung gegebenenfalls bestehende wesentliche Falschangaben in jedem Fall erkennt. Falschangaben können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Unsere Abschlussprüfung kann die Prüfung der Grundgesamtheit bestimmter Transaktionen und Salden beinhalten, möglicherweise unter Verwendung von Datenprüfungstechniken. In der Regel beinhaltet sie die Auswahl einer begrenzten Zahl von Posten zur Prüfung anstelle der Prüfung der Grundgesamtheit. Oft nehmen wir bei der Prüfung auf der Grundlage ihrer Größe oder ihrer Risikomerkmale gezielt bestimmte Posten ins Visier. In anderen Fällen setzen wir ein Stichprobenverfahren ein, das uns ermöglicht, zu einem Prüfungsurteil über die Grundgesamtheit zu gelangen, aus der die Stichprobe ausgewählt wird.

Eine nähere Beschreibung unserer Verpflichtungen in Bezug auf die Abschlussprüfung ist der IAASA-Website zu entnehmen:

[https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts der Abschlussprüfer.

### *Verwendung dieses Berichts*

Dieser Bericht einschließlich des Prüfvermerks ist einzig und allein für die Anteilhaber der einzelnen Teilfonds als Gemeinschaft gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) und zu keinem anderen Zweck erstellt worden. Mit der Erteilung dieses Prüfvermerks akzeptieren oder übernehmen wir ohne unsere ausdrückliche vorherige schriftliche Zustimmung keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder einer anderen Person gegenüber, der dieser Bericht vorgelegt wird oder in deren Hände er gelangen kann.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	258.198.938	260.136.038	51.694.802	32.925.590
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	282.057.222	287.480.203	394.909.604	506.449.328
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	388.596	-	304.720
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	656.549	585.005	214.358	13.096
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	15.980.006	27.206.101	18.307.459	10.461.443
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	35.013	3.794.372	4.967	1.577.582
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	30.000	1.210.000	10.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	766.656	210.273	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.787.176	1.818.019	993.882	1.024.754
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	194.460	86.765	106.117	30.692
Sonstige Vermögenswerte	196.606	185.331	413.355	368.719
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>560.872.626</b>	<b>581.920.703</b>	<b>467.854.544</b>	<b>553.165.924</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	43	-	1.911	228.465
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	3.377	388.596	-	304.720
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	730.000	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.011.529	286.289	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	838.611	499.288	381.336	741.534
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.334.600	1.375.219	1.142.263	1.329.851
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	5.921.167	-	5.564.784
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	144.140	119.636	130.751	123.163
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>4.062.300</b>	<b>8.590.195</b>	<b>1.656.261</b>	<b>8.292.517</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>556.810.326</b>	<b>573.330.508</b>	<b>466.198.283</b>	<b>544.873.407</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	44.758.388,647	37.509.713,018	36.690.997,323	36.747.167,813
Nettoinventarwert pro Anteil	8,987	10,779	7,017	8,137
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	11.297.199,725	8.359.393,796	12.421.281,533	11.662.474,444
Nettoinventarwert pro Anteil	8,189	10,809	7,481	8,631
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.093.743,262	3.234.408,351	6.783.583,719	7.242.465,832
Nettoinventarwert pro Anteil	13,717	16,534	10,171	11,854
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.299.772,942	1.258.255,529	3.430.704,149	3.750.133,355
Nettoinventarwert pro Anteil	15,082	20,019	13,648	15,827

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	58.128.075	61.946.101	164.207.800	190.508.928
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	153.561.908	159.031.887	314.046.500	369.091.962
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	118.698	-	45.831
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	149.138	251.539	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	3.195.342	4.193.140	19.434.274	6.489.471
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	762.363	1.049.632	8.105	2.033.140
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	630.000	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	723.793	696.783	1.706.992	1.918.853
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	55.318	21.348	319.416	197.638
Sonstige Vermögenswerte	221.100	125.459	565.009	379.240
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>217.427.037</b>	<b>227.434.587</b>	<b>500.288.096</b>	<b>570.665.063</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	57.318	2.637	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	274.093	118.698	176	1.149.632
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	149.806	217.548	448.806	554.893
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	516.153	554.859	1.311.311	1.520.644
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	677.051	-	1.676.012
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	643	3.299	52.343	198.839
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	54.321	54.445	267.136	148.964
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>1.052.334</b>	<b>1.628.537</b>	<b>2.079.772</b>	<b>5.248.984</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>216.374.703</b>	<b>225.806.050</b>	<b>498.208.324</b>	<b>565.416.079</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:



# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	19.077.901,774	16.234.062,961	40.112.315,892	36.163.692,721
Nettoinventarwert pro Anteil	7,938	9,507	10,641	13,100
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.235.877,098	4.268.466,403	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	6,654	7,948	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.865.507,782	1.885.735,631	4.263.884,467	4.460.808,590
Nettoinventarwert pro Anteil	11,114	13,378	16,740	20,550
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	766.589,248	838.360,305	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	12,217	14,683	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	1.610.226.816	2.751.012.261	1.467.727.611	1.804.874.375
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	-	-	138.417.881	139.109.814
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	13.111.989	42.681.530	192.079.897	202.440.901
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	10.826.671	7.024.360	427.156	531.904
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	-	-	5.241.557	6.457.295
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	1.108.800	-	46.481
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	493.401
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	34.928.306	103.952.034	212.614.288	175.213.740
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	27.656.528	12.002.736	9.296.795	3.284.565
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	3.160.000	-	6.195.740	783.992
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	39.056	256.335	12.324.649	788.342
Ausstehende Zeichnungsbeträge	11.219.997	28.063.943	8.016.947	3.337.259
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	9.886.341	13.417.026	31.950.920	29.938.076
Sonstige Vermögenswerte	9.642	-	95.736	59.495
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>1.721.065.346</b>	<b>2.959.519.025</b>	<b>2.084.389.177</b>	<b>2.367.359.640</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	1.289.063	-	400.633	57.463
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	-	-	4.182.159	1.346.364
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	50.471
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	1.304.899	-	2.274.774	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	65.527	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	12.117.944	9.903.555	1.132.120	910.483
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	1.540.302	422.089
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	378.400	12.365.858	1.980.384
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	26.157.685	24.468.152	2.911.510	1.733.124
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	859.006	1.525.770	4.242.551	5.060.910
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.793.928	-	7.290.446
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	118.222	-	900.575	7.026
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	592.603	622.101	584.084	7.127.883
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>42.439.422</b>	<b>38.691.906</b>	<b>30.600.093</b>	<b>25.986.643</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>1.678.625.924</b>	<b>2.920.827.119</b>	<b>2.053.789.084</b>	<b>2.341.372.997</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	277.456.906,913	456.149.849,129	33.375.472,899	28.581.355,525
Nettoinventarwert pro Anteil	5,709	6,035	12,307	13,373
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	1.481.336,424	1.443.249,436	59.372.244,657	59.596.203,126
Nettoinventarwert pro Anteil	4,443	4,702	4,656	5,251
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	40.784.737,622	31.805.584,038
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,931	8,146
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	68.278.178,900	70.124.383,716
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	3,580	4,372
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	7.673.355,059	13.483.003,770	5.674.826,477	6.415.030,371
Nettoinventarwert pro Anteil	10,949	11,589	17,890	19,499
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	475.872,962	538.087,634	40.987.793,336	44.846.327,406
Nettoinventarwert pro Anteil	8,575	9,088	7,222	8,172
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	7.237.744,972	7.297.247,668
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	13,082	15,423
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	51.455.924,855	57.679.127,725
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,749	8,260

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	248.720.723	241.593.464	56.624.077	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	448.758.083	790.445.979	175.327.653	271.789.458
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	79.120.097	-	10.969.310	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	134.750	281.819	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	783.504	772.029	378.897	338.435
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	388.884	121.315	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	11.400.851	32.703.921	8.338.443	9.587.307
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	905.775	8.395.349	36.018	1.129.910
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	1.280.000	890.354	-	60.261
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	508.988	585.303	495.917	918.997
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	4.711.356	3.774.246	71.771	55.565
Sonstige Vermögenswerte	266.823	69.925	177.605	157.134
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>796.979.834</b>	<b>1.079.633.704</b>	<b>252.419.691</b>	<b>284.037.067</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	318.402	219.744	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	50.192	182.314	5.616	16.735
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	642.516	936.149	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	1.050	3.053	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	239.937	3.748.997	-	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	273.315	108.051	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	747.113	1.686.956	193.308	262.882
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.723.769	2.378.993	605.727	679.474
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	4.132.445	-	2.862.554
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	876	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	84.089	146.973	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	647.513	1.155.473	72.064	67.271
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>4.727.896</b>	<b>14.700.024</b>	<b>876.715</b>	<b>3.888.916</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>792.251.938</b>	<b>1.064.933.680</b>	<b>251.542.976</b>	<b>280.148.151</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	19.982.962,165	21.453.685,939	11.470.779,621	9.338.472,564
Nettoinventarwert pro Anteil	5,861	6,895	7,796	9,124
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	14.803.856,609	15.760.171,355	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,096	4,927	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	9.955.851,307	10.712.632,264	7.374.361,153	6.670.736,580
Nettoinventarwert pro Anteil	5,442	6,483	7,152	8,756
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	17.533.111,017	19.404.347,618	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	3,828	4,662	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	12.457.213,009	14.002.039,475	6.893.704,835	7.267.896,202
Nettoinventarwert pro Anteil	11,245	13,200	13,237	15,539
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	16.614.480,984	19.375.531,214	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	8,017	9,622	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.540.057,768	4.912.977,670	1.330.256,610	1.410.144,894
Nettoinventarwert pro Anteil	10,418	12,462	13,625	16,735
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	23.212.068,482	27.129.508,400	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	7,437	9,102	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	236.340.862	202.351.202	1.086.488.992	1.632.178.050
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	409.277.436	522.950.280	3.255.755.632	2.422.321.210
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	26.285.528	9.749.538
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	1.073.295	908.477	5.043.565	4.790.590
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	14.128.630
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	20.578.350	7.590.354	340.113.994	694.099.657
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	5.850	-	55.832.209	29.524.853
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	10.000	4.650.000	180.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.352.199	-	-	2.290.485
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.116.154	1.014.629	20.486.467	19.454.436
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	1.355.642	1.170.350	2.414.003	1.028.995
Sonstige Vermögenswerte	696.876	121.965	102.685	-
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>673.796.664</b>	<b>736.117.257</b>	<b>4.797.173.075</b>	<b>4.829.746.444</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	1.902.851	4.140.315
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	10.915	278.740	26.268	292.819
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	25	13	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	49.548.468	12.813.288
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	228.632
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3.580.854	-	7.610.941	2.791.556
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	597.774	690.233	5.262.975	4.925.413
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.870.365	2.046.155	12.720.094	13.116.228
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.334.852	-	2.908.151
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	14.714	298.830
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	186.442	312.433	1.201.290	1.080.000
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>6.246.375</b>	<b>10.662.426</b>	<b>78.287.601</b>	<b>42.595.232</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>667.550.289</b>	<b>725.454.831</b>	<b>4.718.885.474</b>	<b>4.787.151.212</b>

Unterscriben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	19.742.691,661	14.576.667,473	280.811.879,985	211.841.019,621
Nettoinventarwert pro Anteil	8,087	8,852	10,470	13,283
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	18.942.898,365	19.077.629,578	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,315	5,980	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	10.445.580,694	9.156.921,357	131.923.116,981	98.636.473,052
Nettoinventarwert pro Anteil	6,642	7,530	8,214	10,805
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	16.043.912,217	16.912.989,700	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,627	5,389	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.030.659,427	5.393.567,015	23.491.151,319	23.844.181,232
Nettoinventarwert pro Anteil	12,247	13,460	19,802	25,224
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	8.538.215,606	9.145.512,975	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,209	11,533	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.524.543,376	2.646.463,263	14.844.760,574	14.946.731,789
Nettoinventarwert pro Anteil	12,368	14,072	15,490	20,473
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.397.580,041	10.281.486,909	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	8,893	10,400	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	3.258.383	-	715.713.015	613.227.321
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	135.536.710	183.550.715	892.881.730	1.666.310.326
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	11.331.406	-	149.653.300	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	213.670	1.370.794
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	-	-	2.183.543	4.085.983
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	103.306	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	1.723.154	4.754.101	26.078.887	80.185.493
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	7.670	-	2.063.686	14.550.558
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	760.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	2.736.140	35.291.110
Ausstehende Zeichnungsbeträge	256.590	345.354	1.349.943	1.665.651
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	55.686	-	10.257.508	5.589.181
Sonstige Vermögenswerte	116.127	153.836	585.365	343.289
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>152.285.726</b>	<b>188.804.006</b>	<b>1.803.820.093</b>	<b>2.423.379.706</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	1.156.540	302.077
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	-	-	23.820	447.943
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	39.375	901.897
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	37	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	667.934	1.310.568
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	3.567.557	897.535
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	91.552	142.734	2.097.875	1.936.901
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	375.061	475.873	4.623.312	6.215.128
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	422.305	-	23.656.474
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	87.275	14.583
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	116.010	154.359	578.128	1.338.455
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>582.623</b>	<b>1.195.271</b>	<b>12.841.853</b>	<b>37.021.561</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>151.703.103</b>	<b>187.608.735</b>	<b>1.790.978.240</b>	<b>2.386.358.145</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:



# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	24.551.681,560	24.502.764,740	25.194.853,515	26.283.330,888
Nettoinventarwert pro Anteil	4,606	5,582	6,354	7,464
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	64.494.298,030	68.051.236,418
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,170	5,050
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	22.041.637,413	22.821.574,232
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,504	6,681
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	88.526.365,995	95.419.838,508
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	3,600	4,505
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.406.409,568	4.758.057,018	7.596.972,255	8.438.260,000
Nettoinventarwert pro Anteil	8,765	10,682	12,127	14,304
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	39.675.542,105	43.883.442,030
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	7,970	9,691
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	8.156.741,927	8.633.973,359
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	10,486	12,778
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	62.251.561,859	70.358.803,044
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,877	8,640

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	92.346.465	-	180.317.394	205.026.538
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	373.821.899	575.881.620	320.712.101	249.728.896
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	50.930.610	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	372.283	-	219.284
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	533.757	519.605	562.349	450.668
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	5.220.361	38.630.149	17.296.790	13.834.065
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	20.343	3.003.568	1.504	4.076.433
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	290.000	10.000	-	10.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	578.298
Ausstehende Zeichnungsbeträge	950.702	1.116.521	2.041.216	1.581.176
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	44.419	170.544	370.844	342.382
Sonstige Vermögenswerte	337.839	198.782	329.993	52.854
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>524.496.395</b>	<b>619.903.072</b>	<b>521.632.191</b>	<b>475.900.594</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	15.156	38.543	98.130	150.494
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	1	-	-	3.384
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	372.283	-	219.284
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	80.000	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	409.729	550.740	754.396	282.562
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.285.987	1.524.014	1.430.659	1.304.046
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	5.473.275	611.731	2.816.673
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	171.124	165.028	135.380	175.445
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>1.961.997</b>	<b>8.123.883</b>	<b>3.030.296</b>	<b>4.951.888</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>522.534.398</b>	<b>611.779.189</b>	<b>518.601.895</b>	<b>470.948.706</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	41.915.635,962	40.483.271,644	30.459.519,726	22.774.424,007
Nettoinventarwert pro Anteil	6,475	7,593	7,080	7,247
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	7.442.677,954	7.333.687,183
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,891	6,148
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	24.445.849,969	23.258.576,911	14.224.630,382	10.412.752,706
Nettoinventarwert pro Anteil	5,634	6,781	6,093	6,502
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	6.504.380,908	6.547.751,022
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,070	5,553
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.719.045,469	6.239.424,524	2.486.677,583	2.508.947,315
Nettoinventarwert pro Anteil	12,438	14,646	13,655	13,942
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	4.246.639,044	4.592.472,410
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	11,391	11,931
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.921.877,962	4.239.492,436	1.408.326,937	1.451.450,280
Nettoinventarwert pro Anteil	10,785	13,038	11,746	12,605
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	4.160.312,924	4.526.061,191
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	9,760	10,757

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	-	-	-	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	390.279.146	522.138.743	334.458.606	410.349.206
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	15.421.259	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	2.005.091	68.727
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	1.388.767	1.611.675	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	21.251.812	17.199.727	1.668.398	14.331.396
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	16.123.915	1.726.175
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	100.000	600.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	2.346.780	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.189.808	660.245	490.416	504.066
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	24.488	78.156	6.200	-
Sonstige Vermögenswerte	986.892	401.754	3.531.660	1.375.426
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>430.642.172</b>	<b>542.690.300</b>	<b>360.631.066</b>	<b>428.354.996</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	228.334	677.382	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	2.005.091	628.533
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	271.022	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	420.574	271.550	585.206	344.302
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	833.463	1.073.568	750.106	929.407
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.297.327	-	339.036
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	133.803	135.393	105.516	104.984
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>1.616.174</b>	<b>3.455.220</b>	<b>3.716.941</b>	<b>2.346.262</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>429.025.998</b>	<b>539.235.080</b>	<b>356.914.125</b>	<b>426.008.734</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	17.844.971,194	16.197.055,508	34.721.069,303	36.078.478,530
Nettoinventarwert pro Anteil	5,733	6,774	5,683	6,285
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.238.818,338	6.562.738,367	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,186	6,160	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	12.941.706,497	12.245.472,292	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,997	6,187	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	7.828.618,976	8.347.184,846	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,524	5,632	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.742.126,702	3.004.524,782	14.438.044,160	16.247.118,420
Nettoinventarwert pro Anteil	11,154	13,219	11,054	12,264
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.777.584,844	6.586.556,720	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,090	12,019	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.651.573,836	2.861.702,569	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,709	12,058	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.053.117,393	10.281.441,448	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	8,799	10,984	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIOALLY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	234.508.590	-	69.977.890	67.949.626
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	342.675.528	810.648.737	202.585.812	201.374.724
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	43.111.515	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	2.588.382	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	1.575.703	-	444.622	272.633
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	42.196.149	69.632.762	17.481.077	8.428.622
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	179	19.311.591	-	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	80.000	80.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	690.069	692.022	1.170.425	1.253.070
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	2.399.702	-	32.743	15.938
Sonstige Vermögenswerte	163.934	104.372	261.663	157.461
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>667.321.369</b>	<b>902.977.866</b>	<b>292.034.232</b>	<b>279.532.074</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	1.716.139	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	13.982	-	29.872	73.759
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	40.921	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	11.019.556	-	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	75.448	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	620.263	1.010.588	365.613	136.217
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.449.963	1.930.866	705.406	667.312
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.956.925	-	2.749.149
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	291.808	507.048	73.340	58.914
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>2.376.016</b>	<b>24.182.043</b>	<b>1.249.679</b>	<b>3.685.351</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>664.945.353</b>	<b>878.795.823</b>	<b>290.784.553</b>	<b>275.846.723</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	35.616.144,267	35.036.415,301	31.416.503,889	23.350.184,273
Nettoinventarwert pro Anteil	5,314	6,434	5,515	6,596
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	23.905.975,150	25.571.018,227	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,343	5,359	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	13.884.676,481	10.337.419,155
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,245	6,461
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	11.290.231,910	12.457.619,974	2.625.521,590	2.705.241,452
Nettoinventarwert pro Anteil	10,343	12,559	10,823	12,983
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	30.149.690,359	34.361.486,860	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	8,460	10,474	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	1.588.496,060	1.575.448,133
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	10,243	12,648

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	780.416.720	716.884.637	87.427.020	117.831.148
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	-	-	11.640.778	32.460.628
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	74.622.435	38.642.051	38.599.880
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	171.749	1.734.807
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	3.302.648	2.671.299	1.183.415	191.178
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	561.346	4.939.369	374.219	193.848
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	118.066.607	109.866.681	8.413.423	4.363.434
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	406.548	104	1.541.050	7.755.936
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	362.266	46.249.999	530.000	870.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	3.865.511	2.559.497	224.155	256.306
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	9.642.243	6.232.416	800.218	1.590.993
Sonstige Vermögenswerte	265.784	-	10.332	19.657
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>916.889.673</b>	<b>964.026.437</b>	<b>150.958.410</b>	<b>205.867.815</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	308.672	26.238
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	6.892	1.125.398	19.257	423.615
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	397.773	180.602	609.391	980.177
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	4	14	781	2.190
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	41	200.262	1.789.994
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	4.346.622	470.000	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	85.069	7.888	1.448.137	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	663.632	613.805	168.868	124.045
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.548.715	1.656.937	262.879	366.847
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	9.657.777	-	756.477
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	3.751
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	78.727	129.862
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	238.566	215.772	51.286	56.113
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>2.940.651</b>	<b>17.804.856</b>	<b>3.618.260</b>	<b>4.659.309</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>913.949.022</b>	<b>946.221.581</b>	<b>147.340.150</b>	<b>201.208.506</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:



# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	87.131.474,745	75.162.001,286	8.805.035,059	8.929.193,077
Nettoinventarwert pro Anteil	5,931	6,593	4,267	5,238
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	44.677.766,211	41.434.633,764	2.448.942,042	2.582.262,824
Nettoinventarwert pro Anteil	4,684	5,368	3,808	4,748
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	6.224.420,053	6.707.304,638
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,039	5,067
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	2.753.850,769	2.957.484,009
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	3,599	4,582
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	6.067.849,751	6.456.029,017	1.203.142,148	1.388.912,369
Nettoinventarwert pro Anteil	11,691	13,030	8,396	10,334
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	12.674.464,644	13.589.134,269	2.109.634,643	2.432.778,356
Nettoinventarwert pro Anteil	9,230	10,606	7,484	9,352
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	1.705.869,863	1.906.929,180
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	7,939	9,985
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	3.668.551,124	4.260.249,796
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	7,075	9,035

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	-	-	33.665.533	23.823.645
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	325.145.754	399.684.820	174.852.686	259.161.572
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	21.983.280	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	347.376	326.309	-	37.780
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	673.660	633.679	145.368	264.811
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	17.101.249	10.134.407	2.411.693	8.449.925
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	5.004.919	1.751.670	1.537	586.634
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	10.000	460.000	40.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	558.573	896.807	348.570	471.178
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	22.919	-	1.029.899	409.704
Sonstige Vermögenswerte	908.044	571.689	84.995	45.898
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>349.762.494</b>	<b>414.009.381</b>	<b>234.983.561</b>	<b>293.291.147</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	377.535	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	391.610	696.248	129.014	104.949
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	2.190.018	843.339	-	37.780
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	260.948	356.532	145.906	170.903
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	729.819	903.968	504.659	631.513
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	93.993	-	2.486.169
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	103.790	103.635	82.537	83.135
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>4.053.720</b>	<b>2.997.715</b>	<b>862.116</b>	<b>3.514.449</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>345.708.774</b>	<b>411.011.666</b>	<b>234.121.445</b>	<b>289.776.698</b>

Unterscriben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	18.255.795,517	16.647.280,558	9.351.258,728	8.717.873,073
Nettoinventarwert pro Anteil	5,126	5,915	5,039	5,902
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	13.623.069,243	13.455.784,026	10.374.449,450	10.321.808,863
Nettoinventarwert pro Anteil	4,315	5,105	4,223	5,074
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	11.067.247,585	9.963.186,677	5.215.465,622	5.207.907,164
Nettoinventarwert pro Anteil	4,479	5,457	4,997	5,879
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	8.291.266,623	8.345.514,119	6.274.179,523	7.269.913,991
Nettoinventarwert pro Anteil	3,767	4,710	4,192	5,061
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.933.623,738	2.035.270,391	1.347.498,996	1.391.855,825
Nettoinventarwert pro Anteil	10,075	11,661	9,893	11,624
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.934.548,298	6.857.562,496	4.534.569,107	4.909.173,078
Nettoinventarwert pro Anteil	8,491	10,075	8,305	10,007
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.372.618,592	1.442.456,276	816.122,378	912.052,191
Nettoinventarwert pro Anteil	8,786	10,737	9,807	11,580
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	4.136.055,069	4.512.774,973	3.867.363,925	4.282.039,216
Nettoinventarwert pro Anteil	7,398	9,276	8,230	9,966

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	5.387.806	-	990.491.312	958.552.069
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	177.230.301	248.893.202	242.591.299	253.215.957
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	57.550.053	40.786.087	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	2.374.875
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	671.526	607.370	1.502.616	1.369.332
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	6.223.255	8.908.412	24.027.639	82.192.428
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	2.355	564.675	2.267	13.246.301
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	110.000	-	10.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	3.284.827	1.088.161
Ausstehende Zeichnungsbeträge	477.509	548.478	3.283.257	2.192.352
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	546.613	739.058	1.485.581	822.373
Sonstige Vermögenswerte	78.118	23.853	496.508	82.645
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>248.167.536</b>	<b>301.181.135</b>	<b>1.267.165.306</b>	<b>1.315.146.493</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	222	264	44.068	225.274
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	-	2.374.875
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	2.530.000	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	3.239.265	2.178.321
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.653.476	186.607	1.361.984	1.033.136
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	534.142	646.417	3.419.498	3.549.843
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	3.036.943	12.203	5.055.510
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	79.604	234.202	389.430	348.138
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>2.267.444</b>	<b>4.104.433</b>	<b>10.996.448</b>	<b>14.765.097</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>245.900.092</b>	<b>297.076.702</b>	<b>1.256.168.858</b>	<b>1.300.381.396</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	8.777.769,156	7.865.523,884	131.613.566,182	121.606.576,020
Nettoinventarwert pro Anteil	6,044	6,860	6,011	6,557
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.578.821,458	9.498.108,191	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,072	5,904	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.658.600,214	5.220.169,463	44.405.380,853	38.068.281,782
Nettoinventarwert pro Anteil	5,003	6,204	5,470	6,198
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.573.409,635	7.446.832,301	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,205	5,346	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.017.936,849	1.084.388,322	10.550.400,135	11.430.136,060
Nettoinventarwert pro Anteil	11,874	13,518	11,738	12,742
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	4.266.641,464	4.622.887,041	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,971	11,641	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	642.473,367	689.958,306	9.247.592,691	10.011.724,840
Nettoinventarwert pro Anteil	9,839	12,238	10,634	12,125
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	3.314.403,059	3.603.470,025	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	8,257	10,528	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	910.180.677	1.018.089.665	219.010.020	169.266.230
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	218.212.445	253.732.630	110.811.806	106.863.578
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	146.475.833	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	377.827	-	468.665
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	943.986	850.218	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	121.836.329	57.675.286	17.910.728	14.555.197
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	6.916	2.280.555	76.828	2.014.183
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	4.410.000	40.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	15.503	34.540
Ausstehende Zeichnungsbeträge	8.762.963	7.960.021	1.722.673	2.178.854
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	366.584	143.310	172.156	188.887
Sonstige Vermögenswerte	337.852	94.109	436.946	233.219
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>1.411.533.585</b>	<b>1.341.243.621</b>	<b>350.156.660</b>	<b>295.803.353</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	37.014	60.045	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	5.273.825	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	693.444	-	468.699
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	182.257
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.232.073	1.343.851	203.008	85.602
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.545.819	3.322.255	912.733	753.091
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	12.872.379	-	2.996.048
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	1.947	946	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	735.248	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	332.807	254.570	76.119	55.225
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>11.158.733</b>	<b>18.547.490</b>	<b>1.191.860</b>	<b>4.540.922</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>1.400.374.852</b>	<b>1.322.696.131</b>	<b>348.964.800</b>	<b>291.262.431</b>

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	200.216.591,594	137.227.815,848	71.064.187,999	41.649.983,972
Nettoinventarwert pro Anteil	5,743	8,102	4,911	6,993
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	49.086.786,647	27.443.483,290	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,104	7,682	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	1.224.635.058	874.903.494	1.042.813.029	1.004.736.933
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	295.843.179	211.724.774	188.889.489	102.546.336
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	122.476	-	733.004
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	-	-	994.464	724.296
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	44.593.483	40.004.654	32.443.913	43.983.163
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	98.954	5.659.130	1.952	5.694.393
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	3.317.532	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	8.244.105	9.705.945	6.339.008	5.211.445
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	241.362	-	778.959	409.764
Sonstige Vermögenswerte	231.587	197.388	129.405	148.968
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>1.573.887.728</b>	<b>1.145.635.393</b>	<b>1.272.390.219</b>	<b>1.164.188.302</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	1.222	29	40.586	56.144
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	12	438
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.810	3.040.468	-	733.004
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	4.950.587	-	388.511
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	770.361	615.993	864.276	842.697
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.905.773	2.945.406	3.373.023	3.031.174
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	11.734.842
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	335.290	227.491	320.180	205.663
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>5.014.456</b>	<b>11.779.974</b>	<b>4.598.077</b>	<b>16.992.473</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>1.568.873.272</b>	<b>1.133.855.419</b>	<b>1.267.792.142</b>	<b>1.147.195.829</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	312.149.184,315	181.202.634,014	182.814.743,391	132.221.921,416
Nettoinventarwert pro Anteil	5,026	6,257	5,723	7,316
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	42.841.560,478	25.543.966,002
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,169	7,041

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:



# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	279.502.670	284.784.050	381.174.553	330.520.490
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	49.699.292	67.831.367	92.981.361	80.950.305
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	5.312.785	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	2.190.682	1.307.143	-	100.891
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	1.408.458	1.235.564	300.929	169.409
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	205.096	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	20.290.673	18.983.370	31.733.966	18.336.100
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	12.537.825	2.573.495	1.242	1.767.340
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	130.000	10.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	63.278	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.550.196	1.063.095	3.115.201	2.995.667
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	5.758.958	4.743.432	278.027	140.200
Sonstige Vermögenswerte	1.186	106	233.086	42.376
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>379.587.821</b>	<b>382.531.622</b>	<b>509.881.643</b>	<b>435.022.778</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	28.690	59.714	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	939.671	101.590	614	22.066
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	318.996	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	864	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	9.777.710	1.462.540	-	100.891
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	287.842	113.352	684.582	281.393
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	720.990	771.429	1.279.362	1.069.783
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	4.309.930
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	156	-	3.481	8.659
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	87.267	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	96.504	85.508	110.025	67.723
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>12.258.690</b>	<b>2.594.133</b>	<b>2.078.064</b>	<b>5.860.445</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>367.329.131</b>	<b>379.937.489</b>	<b>507.803.579</b>	<b>429.162.333</b>

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	32.364.953,351	32.226.145,465	81.143.566,208	57.303.994,100
Nettoinventarwert pro Anteil	4,308	5,052	5,335	6,632
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	18.412.934,780	16.098.912,364	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	3,808	4,642	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	33.254.137,447	22.088.668,774	15.185.301,503	7.576.891,590
Nettoinventarwert pro Anteil	3,783	4,865	4,932	6,483
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.492.726,954	7.745.523,432	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	3,369	4,510	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES*	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	661.120.986	419.409.349	198.892.004	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	-	105.411.421	40.717.913	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	393.726	232.171	126.667	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	92.475.508	17.531.700	17.020.284	-
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	545	538.151	-	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.840.604	2.763.871	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	7.234.640	5.571.479	4.058.963	-
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	363.610	150.119	146.512	-
Sonstige Vermögenswerte	189.361	105.234	86.961	-
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>763.618.980</b>	<b>551.713.495</b>	<b>261.049.304</b>	<b>-</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	24.852	15.416	2.340	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	43	-	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	13.271.441	2.597.454	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	3.139.593	530.396	110.774	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.887.572	1.346.964	645.567	-
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	3.520.110	1.062	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	8.712	12.698	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	154.718	90.991	39.882	-
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>18.486.888</b>	<b>8.114.072</b>	<b>799.625</b>	<b>-</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>745.132.092</b>	<b>543.599.423</b>	<b>260.249.679</b>	<b>-</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	132.675.786,779	76.970.141,975	51.010.532,790	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,720	6,242	4,282	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	27.565.227,089	10.592.876,780	10.196.676,917	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,315	5,965	4,103	-

\*Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# BILANZ

## ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION*		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION*	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	2.079.898	-	74.009.801	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	16.687.866	-	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	2.710.711	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	41.217	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	174.655	-	35.751	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	193.786	-	7.933.629	-
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	501.877	-	-	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	541.321	-	2.311.183	-
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	19.562	-	56.067	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	10.312	-
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>22.950.893</b>	<b>-</b>	<b>84.356.743</b>	<b>-</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	58.886	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	94.652	-	1.213	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	252.109	-	-	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	2.429.552	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	26.844	-	30.896	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	43.617	-	197.580	-
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	24	-	2.301	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	17.952	-	10.347	-
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>494.084</b>	<b>-</b>	<b>2.671.889</b>	<b>-</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>22.456.809</b>	<b>-</b>	<b>81.684.854</b>	<b>-</b>

### Mediolanum L-Klasse

Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.778.060,634	-	13.277.287,353	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,639	-	5,123	-

### Mediolanum Abgesicherte L-Klasse

Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.016.174,049	-	2.678.810,944	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,711	-	5,103	-

\*Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 25. April 2023:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	3.835.391	2.646.402	2.465.297	1.009.584
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	345.981	12.221	55.080	4.372
Sonstige Erträge	440.712	616.308	1.168.538	1.283.735
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	47.085.393	41.676.398	7.048.875	34.355.755
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(9.723.314)	(8.783.667)	277.482	(3.344.867)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(5.377.289)	4.264.428	(1.396.037)	3.537.797
Realisierte Wertsteigerung aus Devisen, netto	2.494.057	2.233.521	262.789	34.668
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	110.477	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(135.260.018)	94.478.311	(71.848.101)	63.129.939
Terminkontrakten	(388.596)	(197.763)	(304.720)	(90.560)
Devisentermingeschäften	71.501	218.224	427.815	450.166
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(96.365.705)</b>	<b>137.164.383</b>	<b>(61.842.982)</b>	<b>100.370.589</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	14.013.531	12.158.286	12.470.891	13.186.795
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	1.091	6.373.732	689	6.062.887
Treuhandgebühren (Erl. 7)	109.578	94.424	99.792	104.820
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	28.922	32.224	26.210	36.356
Prüfungshonorare	5.593	3.931	4.709	3.974
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	111.124	112.610	80.824	163.418
Transaktionskosten	52.279	33.578	89.416	65.806
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	306.550	265.032	266.185	286.686
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	1.118.257	777.292	122.931	84.046
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>15.746.925</b>	<b>19.851.109</b>	<b>13.161.647</b>	<b>19.994.788</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(112.112.630)</b>	<b>117.313.274</b>	<b>(75.004.629)</b>	<b>80.375.801</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(112.112.630)</b>	<b>117.313.274</b>	<b>(75.004.629)</b>	<b>80.375.801</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(112.112.630)</b>	<b>117.313.274</b>	<b>(75.004.629)</b>	<b>80.375.801</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	985.877	815.347	7.400.623	6.078.244
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	14.760	516	107.869	31
Sonstige Erträge	796.379	521.959	3.086.186	1.259.894
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	3.795.142	12.276.599	4.920.922	21.975.461
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(169.796)	(1.189.660)	33.394	412
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(849.934)	1.989.032	(2.131.971)	2.299.581
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	38.904	(21.865)	932.541	138.742
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	100	(199)	(131.222)	(209)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(37.295.287)	3.586.273	(107.088.113)	(11.428.100)
Terminkontrakten	(118.698)	(511.839)	(45.831)	(955.747)
Devisentermingeschäften	(157.083)	239.381	-	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	2.809	(45)	146.346	(61.970)
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(32.956.827)</b>	<b>17.705.499</b>	<b>(92.769.256)</b>	<b>19.306.339</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	5.458.629	5.614.626	14.495.735	15.735.447
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	725.179	-	478.534
Treuhandgebühren (Erl. 7)	49.045	48.466	110.094	116.070
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	17.735	22.615	24.549	29.850
Prüfungshonorare	2.171	1.702	5.003	4.294
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	43.329	83.801	97.237	171.542
Transaktionskosten	38.026	22.366	68.720	36.323
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	122.089	123.806	296.857	318.638
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	119.341	108.325	632.064	658.757
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>5.850.365</b>	<b>6.750.886</b>	<b>15.730.259</b>	<b>17.549.455</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(38.807.192)</b>	<b>10.954.613</b>	<b>(108.499.515)</b>	<b>1.756.884</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(38.807.192)</b>	<b>10.954.613</b>	<b>(108.499.515)</b>	<b>1.756.884</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(38.807.192)</b>	<b>10.954.613</b>	<b>(108.499.515)</b>	<b>1.756.884</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	-	-	9.226.654	6.907.804
Zinserträge aus Wertpapieren	32.615.144	25.755.592	112.283.856	110.668.511
Bankzinsen	101.884	-	1.780.064	39.496
Sonstige Erträge	1.711.760	2.564	821.092	668.376
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	(122.348.114)	202.827	5.493.661	(6.995.553)
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	-	-	(57.988.046)	(73.038.490)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	57.206.928	1.619.155	469.532	(147.285)
Realisierte Wertsteigerung aus Devisen, netto	43	-	11.724.761	8.319.260
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	(7.112)	716.628
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps, netto	(5.108.078)	-	(5.195.890)	4.501.802
Realisierte (Wertminderung) aus Swaptions, netto	-	-	(54.973)	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(87.287.653)	(16.298.051)	(278.552.924)	139.917.845
Terminkontrakten	2.513.248	7.591.790	(447.917)	(10.324)
Devisentermingeschäften	-	-	(4.051.534)	1.458.228
Optionen	(730.400)	737.560	11.102	(17.221)
Swaps	(1.304.899)	-	(2.301.327)	(1.018.324)
Swaptions	-	-	(139)	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(122.630.137)</b>	<b>19.611.437</b>	<b>(206.789.140)</b>	<b>191.970.753</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	12.235.678	13.742.618	47.222.361	53.780.118
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	1.883.964	21.177	4.628.219
Treuhandgebühren (Erl. 7)	463.116	514.851	442.963	605.936
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	86.855	168.056	80.753	123.315
Prüfungshonorare	16.858	20.878	20.628	18.071
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	436.693	831.843	474.774	696.529
Transaktionskosten	-	-	4.292	17.413
Zinsen auf Swaps	1.299.972	-	2.385.684	703.524
Sonstige Aufwendungen	1.447.545	1.546.340	1.171.049	1.331.544
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	761.467	383.000
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>15.986.717</b>	<b>18.708.550</b>	<b>52.585.148</b>	<b>62.287.669</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(138.616.854)</b>	<b>902.887</b>	<b>(259.374.288)</b>	<b>129.683.084</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(138.616.854)</b>	<b>902.887</b>	<b>(259.374.288)</b>	<b>129.683.084</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(10.796)	(12.361)	(48.565.656)	(58.387.029)
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(138.627.650)</b>	<b>890.526</b>	<b>(307.939.944)</b>	<b>71.296.055</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	9.578.438	13.816.804	403.748	423.119
Zinserträge aus Wertpapieren	8.692.198	8.136.889	24.225	1.502
Bankzinsen	150.731	2.655	28.638	1.042
Sonstige Erträge	5.366.289	967.929	387.136	653.828
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	(11.090.539)	54.706.828	22.313.634	36.076.490
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(12.439.405)	(8.068.195)	(6.100.948)	(4.944.173)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(5.961.825)	(3.851.489)	(1.288.136)	386.245
Realisierte Wertsteigerung aus Devisen, netto	170.682	27.691	869.925	37.906
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	323.058	-	1.994.482	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps, netto	(2.357.595)	1.222.090	-	364.545
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	25.280	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(125.095.629)	(16.667.670)	(57.026.627)	19.221.215
Terminkontrakten	(245.726)	62.075	-	-
Devisentermingeschäften	143.598	570.843	51.581	174.933
Optionen	-	-	-	-
Swaps	287.887	(814.834)	-	(126.525)
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	876	(876)	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(132.476.962)</b>	<b>50.136.020</b>	<b>(38.342.342)</b>	<b>52.270.127</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	20.592.986	26.471.225	6.650.801	7.114.991
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	2.691.354	526	2.909.025
Treuhandgebühren (Erl. 7)	179.232	224.838	52.969	55.988
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	41.578	81.908	19.104	24.359
Prüfungshonorare	7.958	8.424	2.527	2.054
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	293.338	402.217	82.813	72.258
Transaktionskosten	52.099	34.454	-	-
Zinsen auf Swaps	890.882	493.640	-	2.819
Sonstige Aufwendungen	882.338	1.189.515	143.844	154.393
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	289.894	349.322	21.710	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>23.230.305</b>	<b>31.946.897</b>	<b>6.974.294</b>	<b>10.335.887</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(155.707.267)</b>	<b>18.189.123</b>	<b>(45.316.636)</b>	<b>41.934.240</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(155.707.267)</b>	<b>18.189.123</b>	<b>(45.316.636)</b>	<b>41.934.240</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(11.277.702)	(13.676.414)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(166.984.969)</b>	<b>4.512.709</b>	<b>(45.316.636)</b>	<b>41.934.240</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	17.225.870	15.022.128	34.828.564	26.572.274
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	47.949	2.035	1.604.662	22.523
Sonstige Erträge	1.762.365	1.365.594	3.502.258	287.134
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	47.642.116	69.302.318	(279.091.295)	1.140.874.287
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(10.123.470)	(15.801.600)	(45.117.568)	(62.830.808)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	42	-	32.350.048	(37.086.614)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	32.689	170.850	(742.086)	(4.421.164)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Optionen, netto	127.772	-	(19.723.791)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	(671.646)	(654.033)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(107.203.253)	73.032.066	(723.958.573)	(756.144.229)
Terminkontrakten	-	-	18.773.454	167.585
Devisentermingeschäften	432.644	805.675	519.526	2.632.253
Optionen	-	-	(4.579.079)	4.579.079
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	300.161	(4.330)
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(50.055.276)</b>	<b>143.899.066</b>	<b>(982.005.365)</b>	<b>313.993.957</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	20.183.158	21.272.304	131.404.810	130.304.705
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	1.529	7.713.004	-	5.842.280
Treuhandgebühren (Erl. 7)	140.178	143.358	911.035	902.101
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	39.070	59.629	146.368	167.440
Prüfungshonorare	6.704	5.339	47.394	35.113
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	123.081	145.914	2.927.457	4.309.804
Transaktionskosten	996.947	152.390	1.068.890	444.053
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	372.217	390.700	2.744.329	2.612.348
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	979.399	947.853	3.983.344	3.400.522
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>22.842.283</b>	<b>30.830.491</b>	<b>143.233.627</b>	<b>148.018.366</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(72.897.559)</b>	<b>113.068.575</b>	<b>(1.125.238.992)</b>	<b>165.975.591</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(72.897.559)</b>	<b>113.068.575</b>	<b>(1.125.238.992)</b>	<b>165.975.591</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(10.325.870)	(11.412.430)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(83.223.429)</b>	<b>101.656.145</b>	<b>(1.125.238.992)</b>	<b>165.975.591</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	526.349	818.568	23.440.499	34.944.954
Zinserträge aus Wertpapieren	48.062	1.465	13.607.122	12.667.442
Bankzinsen	16.655	25	221.902	6.032
Sonstige Erträge	694.379	382.350	2.239.335	3.188.870
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	(3.705.005)	5.817.267	63.572.242	206.254.837
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	1.114	-	(42.167.563)	(48.047.763)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(312.583)	-	(30.944.052)	14.334.087
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	9.923	31.723	(350.581)	(490.257)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	63.036	-	14.143.621	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps, netto	-	137.766	(3.733.147)	2.527.995
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	55.300
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(25.465.246)	1.212.351	(353.623.820)	40.480.208
Terminkontrakten	-	-	(2.011.587)	(752.192)
Devisentermingeschäften	-	-	(1.478.316)	2.680.837
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	331.153	(901.897)
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(28.123.316)</b>	<b>8.401.515</b>	<b>(316.753.192)</b>	<b>266.948.453</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	4.293.686	5.259.955	54.737.816	68.895.604
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	492.373	732	21.874.135
Treuhandgebühren (Erl. 7)	32.995	40.082	404.290	505.400
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	12.835	16.771	77.545	139.872
Prüfungshonorare	1.523	1.450	17.988	18.420
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	41.354	63.198	653.061	821.728
Transaktionskosten	-	-	1.131.308	189.169
Zinsen auf Swaps	-	-	544.526	274.374
Sonstige Aufwendungen	90.231	344.324	1.450.215	2.465.642
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	1.543.595	1.539.304
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>4.472.624</b>	<b>6.218.153</b>	<b>60.561.076</b>	<b>96.723.648</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(32.595.940)</b>	<b>2.183.362</b>	<b>(377.314.268)</b>	<b>170.224.805</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(32.595.940)</b>	<b>2.183.362</b>	<b>(377.314.268)</b>	<b>170.224.805</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	(46.739.609)	(58.226.686)
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(32.595.940)</b>	<b>2.183.362</b>	<b>(424.053.877)</b>	<b>111.998.119</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	391.866	747.506	13.426.618	10.070.968
Zinserträge aus Wertpapieren	9.688	2.928	-	-
Bankzinsen	54.204	1.907	106.410	1.284
Sonstige Erträge	796.483	859.070	2.652.836	1.417.111
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	48.086.705	38.390.967	16.799.796	36.859.133
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(4.612.440)	(7.440.092)	(8.908.924)	(8.718.651)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(1.693.878)	2.048.622	(893.673)	4.209.206
Realisierte Wertsteigerung aus Devisen, netto	417.572	120.967	650.532	736.072
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	1.196.993	-	96.278	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	193.821	448.985	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(124.902.422)	30.013.533	(27.188.248)	30.738.382
Terminkontrakten	(372.283)	372.283	(219.284)	(235.999)
Devisentermingeschäften	37.539	178.929	164.045	626.805
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	(253.048)	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(80.396.152)</b>	<b>65.492.557</b>	<b>(3.313.614)</b>	<b>75.704.311</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	14.416.059	14.870.165	14.822.519	13.249.908
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	826	5.946.047	-	2.818.101
Treuhandgebühren (Erl. 7)	110.512	112.817	107.817	95.031
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	28.669	36.767	34.137	49.433
Prüfungshonorare	5.249	4.517	5.209	3.373
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	237.604	178.618	100.194	133.227
Transaktionskosten	-	-	157.526	73.989
Zinsen auf Swaps	-	6.559	-	-
Sonstige Aufwendungen	423.610	419.084	280.016	250.400
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	24.043	-	1.142.500	887.547
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>15.246.572</b>	<b>21.574.574</b>	<b>16.649.918</b>	<b>17.561.009</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(95.642.724)</b>	<b>43.917.983</b>	<b>(19.963.532)</b>	<b>58.143.302</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(95.642.724)</b>	<b>43.917.983</b>	<b>(19.963.532)</b>	<b>58.143.302</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	(4.443.471)	(4.557.202)
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(95.642.724)</b>	<b>43.917.983</b>	<b>(24.407.003)</b>	<b>53.586.100</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	1.204.021	2.983.191	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	59.393	6.207	96.828	-
Sonstige Erträge	2.570.115	2.481.726	6.408.685	7.390.516
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	1.269.443	61.793.237	1.703.440	17.378.806
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(15.749.055)	(14.734.259)	-	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	4.998.507	(5.246.063)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	34.056	(80.519)	(415.325)	11.879
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(71.446.813)	(36.970.105)	(46.795.140)	(8.919.779)
Terminkontrakten	-	-	1.936.364	(82.214)
Devisentermingeschäften	226.141	820.473	-	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(81.832.699)</b>	<b>16.299.951</b>	<b>(32.066.641)</b>	<b>10.533.145</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	9.601.919	11.659.042	8.407.993	10.109.892
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	1.550	1.302.250	-	366.245
Treuhandgebühren (Erl. 7)	92.075	111.949	73.182	88.063
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	32.292	51.109	19.494	27.276
Prüfungshonorare	4.310	4.182	3.585	3.335
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	116.264	202.547	83.772	159.827
Transaktionskosten	-	-	5.430	9.825
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	255.637	309.471	273.239	535.130
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>10.104.047</b>	<b>13.640.550</b>	<b>8.866.695</b>	<b>11.299.593</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(91.936.746)</b>	<b>2.659.401</b>	<b>(40.933.336)</b>	<b>(766.448)</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(91.936.746)</b>	<b>2.659.401</b>	<b>(40.933.336)</b>	<b>(766.448)</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(1.209.264)	(1.533.107)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(93.146.010)</b>	<b>1.126.294</b>	<b>(40.933.336)</b>	<b>(766.448)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	8.689.838	21.917.293	890.366	741.706
Zinserträge aus Wertpapieren	723.237	-	-	-
Bankzinsen	192.079	-	83.841	364
Sonstige Erträge	647.782	1.089.180	478.170	478.955
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	(49.293.434)	135.202.083	(1.574.839)	22.874.973
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	1.865.710	-	(2.987.347)	(3.019.902)
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(42.235.568)	(5.640.388)	-	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(2.345.345)	65.473	76.109	(16.053)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(49.071.553)	(28.286.695)	(41.601.210)	14.332.673
Terminkontrakten	(872.244)	(908.121)	-	-
Devisentermingeschäften	1.561.721	-	215.875	252.996
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(130.137.777)</b>	<b>123.438.825</b>	<b>(44.419.035)</b>	<b>35.645.712</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	17.011.594	20.889.821	7.220.131	5.986.288
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	8.398.209	365	2.696.741
Treuhandgebühren (Erl. 7)	147.995	179.738	64.635	54.486
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	34.381	56.779	19.605	23.621
Prüfungshonorare	6.678	6.694	2.921	1.872
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	523.173	307.447	46.153	69.805
Transaktionskosten	259.959	-	41.573	9.080
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	1.115.535	1.725.610	154.189	127.531
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	9.380	-	195.180	148.231
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>19.108.695</b>	<b>31.564.298</b>	<b>7.744.752</b>	<b>9.117.655</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(149.246.472)</b>	<b>91.874.527</b>	<b>(52.163.787)</b>	<b>26.528.057</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(149.246.472)</b>	<b>91.874.527</b>	<b>(52.163.787)</b>	<b>26.528.057</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(8.040.391)	(10.053.127)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(157.286.863)</b>	<b>81.821.400</b>	<b>(52.163.787)</b>	<b>26.528.057</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	7.484.869	5.752.494	1.016.485	2.230.995
Zinserträge aus Wertpapieren	36.689.139	29.545.510	3.790.998	4.614.038
Bankzinsen	371.561	5.602	122.196	727
Sonstige Erträge	3.931	52.227	61.036	88.525
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	14.919.611	25.870.728	(7.341.049)	721.862
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(34.182.776)	(34.609.461)	(5.768.022)	(6.763.621)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	1.596.797	-	(5.958.852)	11.562.790
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(218.130)	(550.094)	126.341	947.167
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	(846.687)	(458.045)	63.036	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps, netto	2.751.690	22.420.415	(2.434.161)	(394.662)
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	25.280
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(103.315.449)	33.245.028	(16.739.455)	(5.894)
Terminkontrakten	-	-	(1.845.492)	1.133.365
Devisentermingeschäften	1.749.855	(762.271)	1.396.595	(2.041.277)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	(4.595.195)	5.584.730	279.993	26.104
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	3.751	(3.751)
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(77.590.784)</b>	<b>86.096.863</b>	<b>(33.226.600)</b>	<b>12.141.648</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	16.303.099	16.248.574	3.128.434	4.221.170
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	396	10.633.673	-	946.152
Treuhandgebühren (Erl. 7)	177.915	175.735	39.311	47.432
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	39.303	47.574	22.211	37.056
Prüfungshonorare	9.180	6.948	1.478	1.587
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	537.866	925.414	137.724	161.813
Transaktionskosten	166.924	117.342	-	-
Zinsen auf Swaps	552.601	147.794	917.959	764.421
Sonstige Aufwendungen	495.828	488.953	104.674	151.229
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	745.961	635.099	22.992	5.512
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>19.029.073</b>	<b>29.427.106</b>	<b>4.374.783</b>	<b>6.336.372</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(96.619.857)</b>	<b>56.669.757</b>	<b>(37.601.383)</b>	<b>5.805.276</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(96.619.857)</b>	<b>56.669.757</b>	<b>(37.601.383)</b>	<b>5.805.276</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(10.239.524)	(11.012.791)	(1.140.085)	(1.520.162)
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(106.859.381)</b>	<b>45.656.966</b>	<b>(38.741.468)</b>	<b>4.285.114</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	-	-	10.326.211	12.185.888
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	-	-	61.420	2.081
Sonstige Erträge	-	39.282	1.931.276	2.100.927
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	-	4.898.006	(27.974.001)	6.388.888
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	-	-	(8.874.606)	(11.300.268)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	-	(1.354.981)	(1.388.890)	205.512
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	-	(48.913)	728.575	103.434
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	-	(3.007.469)	(27.809.216)	(9.002.564)
Terminkontrakten	-	194.189	(356.468)	347.302
Devisentermingeschäften	-	-	344.618	(259.356)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT</b>	<b>-</b>	<b>720.114</b>	<b>(53.011.081)</b>	<b>771.844</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	-	369.345	8.300.593	9.767.117
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	-	155.046
Treuhandgebühren (Erl. 7)	-	3.674	73.891	85.295
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	-	8.300	29.071	44.481
Prüfungshonorare	-	-	3.471	3.225
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	-	30.993	116.170	142.726
Transaktionskosten	-	-	16	-
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	-	11.803	239.199	267.209
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-</b>	<b>424.115</b>	<b>8.762.411</b>	<b>10.465.099</b>
<b>NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT</b>	<b>-</b>	<b>295.999</b>	<b>(61.773.492)</b>	<b>(9.693.255)</b>
<b>GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>-</b>	<b>295.999</b>	<b>(61.773.492)</b>	<b>(9.693.255)</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	(4.844.845)	(6.006.215)
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>-</b>	<b>295.999</b>	<b>(66.618.337)</b>	<b>(15.699.470)</b>

\*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

Sämtliche Ergebnisse wurden mit Ausnahme des Long Short Strategy Collection aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	6.013.072	4.239.787	2.964.747	3.408.300
Zinserträge aus Wertpapieren	1.203.942	1.120.182	2.034.835	2.235.197
Bankzinsen	18.343	510	116.559	2.128
Sonstige Erträge	323.962	416.908	487.611	298.451
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	2.330.201	13.304.443	12.421.440	13.721.306
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(409.718)	(2.257.128)	(11.079.871)	(10.259.370)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(852.745)	253.680	(486.236)	107.767
Realisierte Wertsteigerung aus Devisen, netto	90.101	22.919	879.955	313.227
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	94.553	-	110.312	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	196.799	-	189.230
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(45.105.085)	15.822.116	(45.049.209)	34.799.524
Terminkontrakten	(37.780)	37.780	-	-
Devisentermingeschäften	(143.508)	414.243	64.198	202.116
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(36.474.662)</b>	<b>33.572.239</b>	<b>(37.535.659)</b>	<b>45.017.876</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	5.764.789	6.626.539	6.126.354	6.523.025
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	95	2.694.730	620	3.315.300
Treuhandgebühren (Erl. 7)	51.157	58.492	54.035	57.014
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	25.327	40.729	25.871	39.380
Prüfungshonorare	2.352	2.161	2.468	2.169
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	62.807	78.418	53.698	65.565
Transaktionskosten	-	7.626	-	-
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	140.725	159.460	177.352	203.169
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	50.246	1.524	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>6.047.252</b>	<b>9.718.401</b>	<b>6.441.922</b>	<b>10.205.622</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(42.521.914)</b>	<b>23.853.838</b>	<b>(43.977.581)</b>	<b>34.812.254</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(42.521.914)</b>	<b>23.853.838</b>	<b>(43.977.581)</b>	<b>34.812.254</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(3.942.593)	(4.573.991)	(4.225.344)	(4.544.536)
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(46.464.507)</b>	<b>19.279.847</b>	<b>(48.202.925)</b>	<b>30.267.718</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	26.830.871	21.062.392	10.410.086	6.863.759
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	280.189	4.305	474.939	1.083
Sonstige Erträge	4.973.032	271.571	860.544	540.061
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	55.881.501	184.959.799	(56.547.900)	30.077.936
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(15.437.729)	(20.049.343)	(11.558.496)	(10.766.753)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(14.043.687)	619.291	(3.085.978)	5.418.570
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	116.989	928.699	(203.272)	104.083
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	243.077	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	(654)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(136.175.181)	38.028.239	(352.125.449)	139.638.464
Terminkontrakten	(2.374.875)	2.380.294	(377.827)	(276.051)
Devisentermingeschäften	314.490	422.743	116.800	742.238
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	(5.273.825)	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	(1.001)	(946)
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(79.391.323)</b>	<b>228.627.990</b>	<b>(417.312.033)</b>	<b>172.342.444</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	36.646.445	32.232.203	35.293.285	27.169.351
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	5.071.049	55	13.607.788
Treuhandgebühren (Erl. 7)	258.971	221.782	262.869	202.148
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	49.097	58.866	51.442	43.493
Prüfungshonorare	12.617	8.256	14.064	8.798
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	417.782	323.105	314.995	447.003
Transaktionskosten	387.495	2.296.582	441.754	81.752
Zinsen auf Swaps	-	-	735.248	-
Sonstige Aufwendungen	1.057.903	1.020.758	740.747	565.880
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	4.594.205	3.901.038	1.661.901	1.144.052
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>43.424.515</b>	<b>45.133.639</b>	<b>39.516.360</b>	<b>43.270.265</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(122.815.838)</b>	<b>183.494.351</b>	<b>(456.828.393)</b>	<b>129.072.179</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(122.815.838)</b>	<b>183.494.351</b>	<b>(456.828.393)</b>	<b>129.072.179</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(122.815.838)</b>	<b>183.494.351</b>	<b>(456.828.393)</b>	<b>129.072.179</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	4.861.356	2.354.582	14.954.801	8.247.119
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	73.864	-	270.346	4.942
Sonstige Erträge	580.026	509.745	585.228	2.064.922
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	(32.882.136)	13.761.732	(87.546.006)	53.502.134
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(564)	402	(1.245.440)	(83.491)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(3.433.339)	1.075.296	(7.390.273)	(6.594.056)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(49.733)	(12.503)	476.170	(291.606)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(57.695.521)	26.433.951	(146.040.254)	(143.591.948)
Terminkontrakten	(468.665)	322.730	(122.476)	(674.566)
Devisentermingeschäften	-	-	(1.194)	(29)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(89.014.712)</b>	<b>44.445.935</b>	<b>(226.059.098)</b>	<b>(87.416.579)</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	8.446.554	6.121.937	36.450.632	26.067.198
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	66	3.287.250	5.829	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	66.155	49.515	275.567	197.120
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	15.608	13.704	50.851	39.066
Prüfungshonorare	3.505	1.873	15.757	7.679
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	91.026	102.958	311.140	464.572
Transaktionskosten	555.156	119.490	2.876.625	2.659.690
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	167.302	122.205	767.695	572.485
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	332.894	199.666	1.020.733	534.625
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>9.678.266</b>	<b>10.018.598</b>	<b>41.774.829</b>	<b>30.542.435</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(98.692.978)</b>	<b>34.427.337</b>	<b>(267.833.927)</b>	<b>(117.959.014)</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(98.692.978)</b>	<b>34.427.337</b>	<b>(267.833.927)</b>	<b>(117.959.014)</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(98.692.978)</b>	<b>34.427.337</b>	<b>(267.833.927)</b>	<b>(117.959.014)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	13.174.354	6.367.827	-	263.291
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	16.149.521	14.299.516
Bankzinsen	209.375	1.707	187.866	1.865
Sonstige Erträge	101.284	373.097	1.319	1.024
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	(24.414.198)	44.439.734	(17.054.646)	(1.989.587)
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(9.528.291)	(8.279.500)	(6.237.025)	(8.832.424)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(10.133.696)	4.276.344	643.365	(1.757.225)
Realisierte Wertsteigerung aus Devisen, netto	144.141	90.702	522.683	355.355
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	239.516	-	-	-
Realisierte (Wertminderung) aus Swaps, netto	-	-	(629.596)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(225.188.533)	121.564.979	(51.176.725)	(1.348.947)
Terminkontrakten	(733.004)	408.767	914.563	1.674.541
Devisentermingeschäften	285.725	475.663	(665.187)	1.970.889
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	(113.900)	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	(156)	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(255.843.327)</b>	<b>169.719.320</b>	<b>(57.457.918)</b>	<b>4.638.298</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	33.351.615	22.688.928	7.230.258	7.507.938
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	875	12.502.761	106	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	236.255	159.734	68.567	71.492
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	46.763	36.837	17.840	26.641
Prüfungshonorare	12.733	6.589	3.688	2.779
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	220.977	270.384	210.166	112.031
Transaktionskosten	779.872	202.922	263.125	-
Zinsen auf Swaps	-	-	461.135	-
Sonstige Aufwendungen	722.007	453.136	198.470	206.153
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	2.554.584	1.327.387	10.431	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>37.925.681</b>	<b>37.648.678</b>	<b>8.463.786</b>	<b>7.927.034</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(293.769.008)</b>	<b>132.070.642</b>	<b>(65.921.704)</b>	<b>(3.288.736)</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(293.769.008)</b>	<b>132.070.642</b>	<b>(65.921.704)</b>	<b>(3.288.736)</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	(3.761.236)	(4.144.347)
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(293.769.008)</b>	<b>132.070.642</b>	<b>(69.682.940)</b>	<b>(7.433.083)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	4.849.578	1.988.061	5.048.146	1.426.086
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	103.365	12.494	396.959	197
Sonstige Erträge	290.696	127.613	1.070.112	185.392
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	(2.895.330)	9.674.731	(43.335.598)	23.343.255
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(2.591.385)	(1.901.204)	(3.171.478)	(2.072.829)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(3.948.094)	448.197	-	(721.976)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(182.873)	(297.758)	(489.850)	2.788
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	99.556	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps, netto	-	-	6.550.005	(371.219)
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	(1.292)	-	(530)	(2.010)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(80.634.187)	35.960.615	(110.348.821)	17.999.469
Terminkontrakten	(100.891)	63.063	-	-
Devisentermingeschäften	152.972	119.276	152.119	208.303
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	5.178	12.197	3.985	(12.587)
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(84.852.707)</b>	<b>46.207.285</b>	<b>(144.124.951)</b>	<b>39.984.869</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	12.346.801	6.608.078	17.155.226	9.098.453
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	26	4.424.710	-	3.757.907
Treuhandgebühren (Erl. 7)	94.297	50.773	131.209	69.633
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	20.259	13.528	29.031	17.135
Prüfungshonorare	5.101	2.332	7.484	3.443
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	98.224	101.022	106.237	104.758
Transaktionskosten	332.604	76.345	549.903	157.808
Zinsen auf Swaps	-	-	266.273	-
Sonstige Aufwendungen	254.814	138.113	351.589	189.325
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	868.895	419.287	885.020	306.644
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>14.021.021</b>	<b>11.834.188</b>	<b>19.481.972</b>	<b>13.705.106</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(98.873.728)</b>	<b>34.373.097</b>	<b>(163.606.923)</b>	<b>26.279.763</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(98.873.728)</b>	<b>34.373.097</b>	<b>(163.606.923)</b>	<b>26.279.763</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(98.873.728)</b>	<b>34.373.097</b>	<b>(163.606.923)</b>	<b>26.279.763</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES*		MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG OPPORTUNITIES**	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	1.964.983	-	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	10.773	-
Bankzinsen	55.998	-	2.362	-
Sonstige Erträge	69.327	-	83	-
Realisierte (Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	(94.656)	-	(212.616)	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(203.982)	-	175.298	-
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	(351.168)	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	40.005	-	(57.873)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	9.982	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(15.993.943)	-	(526.794)	-
Terminkontrakte	-	-	(17.669)	-
Devisentermingeschäften	124.327	-	80.004	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE) INSGESAMT</b>	<b>(14.037.941)</b>	<b>-</b>	<b>(887.618)</b>	<b>-</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	4.465.589	-	169.950	-
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	1.132	-	24	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	35.933	-	4.519	-
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	11.871	-	2.618	-
Prüfungshonorare	2.613	-	224	-
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	26.372	-	1.294	-
Transaktionskosten	255.845	-	23	-
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	90.944	-	20.520	-
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	333.907	-	-	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>5.224.206</b>	<b>-</b>	<b>199.172</b>	<b>-</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN) INSGESAMT</b>	<b>(19.262.147)</b>	<b>-</b>	<b>(1.086.790)</b>	<b>-</b>
<b>(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(19.262.147)</b>	<b>-</b>	<b>(1.086.790)</b>	<b>-</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
<b>(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(19.262.147)</b>	<b>-</b>	<b>(1.086.790)</b>	<b>-</b>

\*Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

\*\*Dieser Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION*	
	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>ERTRÄGE</b>		
Dividenden	268.926	-
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-
Bankzinsen	28.091	-
Sonstige Erträge	244	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	1.561.864	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	207.462	-
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(87.301)	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:		
Anlagen	(1.412.112)	-
Terminkontrakte	-	-
Devisentermingeschäften	34.539	-
Optionen	-	-
Swaps	-	-
Swaptions	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-
<b>ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT</b>	<b>601.713</b>	<b>-</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>		
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	788.010	-
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	2.301	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	7.644	-
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	3.245	-
Prüfungshonorare	819	-
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	3.409	-
Transaktionskosten	83.379	-
Zinsen auf Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen	15.703	-
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	31.919	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>936.429</b>	<b>-</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(334.716)</b>	<b>-</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT</b>	<b>(334.716)</b>	<b>-</b>
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(334.716)</b>	<b>-</b>

\*Dieser Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>573.330.508</b>	<b>395.303.202</b>	<b>544.873.407</b>	<b>477.445.710</b>
Betriebliche Erträge	(96.365.677)	137.164.383	(61.842.982)	100.370.589
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(15.746.953)	(19.851.109)	(13.161.647)	(19.994.788)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(112.112.630)	117.313.274	(75.004.629)	80.375.801
Ausgabe von Anteilen	162.144.352	154.729.614	66.414.619	90.264.247
Rücknahme von Anteilen	(66.551.904)	(94.015.582)	(70.085.114)	(103.212.351)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>556.810.326</b>	<b>573.330.508</b>	<b>466.198.283</b>	<b>544.873.407</b>

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>225.806.050</b>	<b>203.602.881</b>	<b>565.416.079</b>	<b>538.043.320</b>
Betriebliche Erträge	(32.956.869)	17.705.499	(92.769.032)	19.306.339
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(5.850.323)	(6.750.886)	(15.730.483)	(17.549.455)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(38.807.192)	10.954.613	(108.499.515)	1.756.884
Ausgabe von Anteilen	51.392.659	50.568.949	90.073.989	128.031.625
Rücknahme von Anteilen	(22.016.814)	(39.320.393)	(48.782.229)	(102.415.750)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>216.374.703</b>	<b>225.806.050</b>	<b>498.208.324</b>	<b>565.416.079</b>

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.920.827.119</b>	<b>2.018.600.852</b>	<b>2.341.372.997</b>	<b>2.469.085.905</b>
Betriebliche Erträge	(122.630.137)	19.611.437	(206.789.140)	191.970.753
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(10.796)	(12.361)	(48.565.656)	(58.387.029)
Betriebliche Aufwendungen	(15.986.717)	(18.708.550)	(52.585.148)	(62.287.669)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(138.627.650)	890.526	(307.939.944)	71.296.055
Ausgabe von Anteilen	999.716.186	2.312.498.333	343.128.570	314.530.529
Rücknahme von Anteilen	(2.103.289.731)	(1.411.162.592)	(322.772.539)	(513.539.492)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.678.625.924</b>	<b>2.920.827.119</b>	<b>2.053.789.084</b>	<b>2.341.372.997</b>

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.064.933.680</b>	<b>1.250.481.510</b>	<b>280.148.151</b>	<b>270.511.452</b>
Betriebliche Erträge	(132.476.925)	50.136.020	(38.342.342)	52.270.127
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(11.277.702)	(13.676.414)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(23.230.342)	(31.946.897)	(6.974.294)	(10.335.887)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(166.984.969)	4.512.709	(45.316.636)	41.934.240
Ausgabe von Anteilen	34.667.909	57.210.470	45.239.839	43.556.805
Einbringung von Vermögenswerten*	-	28.141.626	-	-
Rücknahme von Anteilen	(140.364.682)	(275.412.635)	(28.528.378)	(75.854.346)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>792.251.938</b>	<b>1.064.933.680</b>	<b>251.542.976</b>	<b>280.148.151</b>

\*Repräsentiert die Zeichnungen zwischen dem Premium Coupon Collection und dem Long Short Strategy Collection infolge der Verschmelzung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>725.454.831</b>	<b>697.532.165</b>	<b>4.787.151.212</b>	<b>3.961.381.882</b>
Betriebliche Erträge	(50.054.297)	143.899.066	(982.005.161)	313.993.957
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(10.325.870)	(11.412.430)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(22.843.262)	(30.830.491)	(143.233.831)	(148.018.366)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(83.223.429)	101.656.145	(1.125.238.992)	165.975.591
Ausgabe von Anteilen	107.064.978	85.491.970	1.569.939.271	1.586.554.021
Rücknahme von Anteilen	(81.746.091)	(159.225.449)	(512.966.017)	(926.760.282)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>667.550.289</b>	<b>725.454.831</b>	<b>4.718.885.474</b>	<b>4.787.151.212</b>

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>187.608.735</b>	<b>208.604.302</b>	<b>2.386.358.145</b>	<b>2.719.867.395</b>
Betriebliche Erträge	(28.123.316)	8.401.515	(316.752.217)	266.948.453
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	(46.739.609)	(58.226.686)
Betriebliche Aufwendungen	(4.472.624)	(6.218.153)	(60.562.051)	(96.723.648)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(32.595.940)	2.183.362	(424.053.877)	111.998.119
Ausgabe von Anteilen	15.351.684	22.097.586	86.829.729	122.506.086
Rücknahme von Anteilen	(18.661.376)	(45.276.515)	(258.155.757)	(568.013.455)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>151.703.103</b>	<b>187.608.735</b>	<b>1.790.978.240</b>	<b>2.386.358.145</b>

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>611.779.189</b>	<b>538.102.111</b>	<b>470.948.706</b>	<b>427.802.788</b>
Betriebliche Erträge	(80.396.152)	65.492.557	(3.313.436)	75.704.311
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	(4.443.471)	(4.557.202)
Betriebliche Aufwendungen	(15.246.572)	(21.574.574)	(16.650.096)	(17.561.009)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(95.642.724)	43.917.983	(24.407.003)	53.586.100
Ausgabe von Anteilen	67.725.308	134.743.594	138.771.120	92.748.246
Rücknahme von Anteilen	(61.327.375)	(104.984.499)	(66.710.928)	(103.188.428)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>522.534.398</b>	<b>611.779.189</b>	<b>518.601.895</b>	<b>470.948.706</b>

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>539.235.080</b>	<b>582.546.910</b>	<b>426.008.734</b>	<b>461.821.735</b>
Betriebliche Erträge	(81.832.699)	16.299.951	(32.066.638)	10.533.145
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(1.209.264)	(1.533.107)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(10.104.047)	(13.640.550)	(8.866.698)	(11.299.593)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(93.146.010)	1.126.294	(40.933.336)	(766.448)
Ausgabe von Anteilen	49.136.120	67.764.190	23.143.668	52.655.033
Rücknahme von Anteilen	(66.199.192)	(112.202.314)	(51.304.941)	(87.701.586)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>429.025.998</b>	<b>539.235.080</b>	<b>356.914.125</b>	<b>426.008.734</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



# ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>878.795.823</b>	<b>952.090.251</b>	<b>275.846.723</b>	<b>187.947.637</b>
Betriebliche Erträge	(129.636.235)	123.438.825	(44.418.946)	35.645.712
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(8.040.391)	(10.053.127)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(19.610.237)	(31.564.298)	(7.744.841)	(9.117.655)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(157.286.863)	81.821.400	(52.163.787)	26.528.057
Ausgabe von Anteilen	41.525.954	61.243.416	98.325.146	101.013.025
Rücknahme von Anteilen	(98.089.561)	(216.359.244)	(31.223.529)	(39.641.996)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>664.945.353</b>	<b>878.795.823</b>	<b>290.784.553</b>	<b>275.846.723</b>

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>946.221.581</b>	<b>800.944.955</b>	<b>201.208.506</b>	<b>240.504.967</b>
Betriebliche Erträge	(77.590.702)	86.096.863	(33.226.600)	12.141.648
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(10.239.524)	(11.012.791)	(1.140.085)	(1.520.162)
Betriebliche Aufwendungen	(19.029.155)	(29.427.106)	(4.374.783)	(6.336.372)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(106.859.381)	45.656.966	(38.741.468)	4.285.114
Ausgabe von Anteilen	184.229.916	245.538.810	15.662.934	39.785.820
Rücknahme von Anteilen	(109.643.094)	(145.919.150)	(30.789.822)	(83.367.395)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>913.949.022</b>	<b>946.221.581</b>	<b>147.340.150</b>	<b>201.208.506</b>

(Angaben in EUR)	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>-</b>	<b>38.054.636</b>	<b>411.011.666</b>	<b>414.465.635</b>
Betriebliche Erträge	-	720.114	(53.011.081)	771.844
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	(4.844.845)	(6.006.215)
Betriebliche Aufwendungen	-	(424.115)	(8.762.411)	(10.465.099)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	-	295.999	(66.618.337)	(15.699.470)
Ausgabe von Anteilen	-	1.246.366	48.703.255	90.953.193
Rücknahme von Anteilen	-	(11.455.375)	(47.387.810)	(78.707.692)
Übertragung von Vermögenswerten**	-	(28.141.626)	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>345.708.774</b>	<b>411.011.666</b>

(Angaben in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>289.776.698</b>	<b>292.276.789</b>	<b>297.076.702</b>	<b>274.005.148</b>
Betriebliche Erträge	(36.474.662)	33.572.239	(37.535.659)	45.017.876
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(3.942.593)	(4.573.991)	(4.225.344)	(4.544.536)
Betriebliche Aufwendungen	(6.047.252)	(9.718.401)	(6.441.922)	(10.205.622)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(46.464.507)	19.279.847	(48.202.925)	30.267.718
Ausgabe von Anteilen	25.306.914	38.876.999	34.680.172	42.838.258
Rücknahme von Anteilen	(34.497.660)	(60.656.937)	(37.653.857)	(50.034.422)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>234.121.445</b>	<b>289.776.698</b>	<b>245.900.092</b>	<b>297.076.702</b>

\*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

\*\*Repräsentiert die Rücknahmen zwischen dem Premier Coupon Collection und dem Long Short Strategy Collection infolge der Verschmelzung. Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.300.381.396</b>	<b>979.904.058</b>	<b>1.322.696.131</b>	<b>716.677.263</b>
Betriebliche Erträge	(79.391.230)	228.627.990	(417.311.854)	172.342.444
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(43.424.608)	(45.133.639)	(39.516.539)	(43.270.265)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(122.815.838)	183.494.351	(456.828.393)	129.072.179
Ausgabe von Anteilen	245.970.174	403.307.912	682.550.873	636.713.255
Rücknahme von Anteilen	(167.366.874)	(266.324.925)	(148.043.759)	(159.766.566)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.256.168.858</b>	<b>1.300.381.396</b>	<b>1.400.374.852</b>	<b>1.322.696.131</b>

(Angaben in EUR)	EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>291.262.431</b>	<b>139.362.559</b>	<b>1.133.855.419</b>	<b>646.553.235</b>
Betriebliche Erträge	(89.014.005)	44.445.935	(226.057.643)	(87.416.579)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(9.678.973)	(10.018.598)	(41.776.284)	(30.542.435)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(98.692.978)	34.427.337	(267.833.927)	(117.959.014)
Ausgabe von Anteilen	182.756.205	158.632.171	804.032.762	763.174.274
Rücknahme von Anteilen	(26.360.858)	(41.159.636)	(101.180.982)	(157.913.076)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>348.964.800</b>	<b>291.262.431</b>	<b>1.568.873.272</b>	<b>1.133.855.419</b>

(Angaben in EUR)	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.147.195.829</b>	<b>559.550.966</b>	<b>379.937.489</b>	<b>330.440.977</b>
Betriebliche Erträge	(255.842.762)	169.719.320	(57.457.770)	4.638.298
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	(3.761.236)	(4.144.347)
Betriebliche Aufwendungen	(37.926.246)	(37.648.678)	(8.463.934)	(7.927.034)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(293.769.008)	132.070.642	(69.682.940)	(7.433.083)
Ausgabe von Anteilen	492.414.462	594.649.357	110.571.147	136.985.956
Rücknahme von Anteilen	(78.049.141)	(139.075.136)	(53.496.565)	(80.056.361)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.267.792.142</b>	<b>1.147.195.829</b>	<b>367.329.131</b>	<b>379.937.489</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>429.162.333</b>	<b>118.099.543</b>	<b>543.599.423</b>	<b>91.462.139</b>
Betriebliche Erträge	(84.852.414)	46.207.285	(144.124.497)	39.984.869
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(14.021.314)	(11.834.188)	(19.482.426)	(13.705.106)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(98.873.728)	34.373.097	(163.606.923)	26.279.763
Ausgabe von Anteilen	210.975.959	300.716.743	427.960.370	457.106.230
Rücknahme von Anteilen	(33.460.985)	(24.027.050)	(62.820.778)	(31.248.709)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>507.803.579</b>	<b>429.162.333</b>	<b>745.132.092</b>	<b>543.599.423</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES <sup>1</sup>		MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION <sup>2</sup>	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	-	-	-	-
Betriebliche Erträge	(14.037.831)	-	(887.618)	-
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(5.224.316)	-	(199.172)	-
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(19.262.147)	-	(1.086.790)	-
Ausgabe von Anteilen	286.698.918	-	23.801.247	-
Rücknahme von Anteilen	(7.187.092)	-	(257.648)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>260.249.679</b>	-	<b>22.456.809</b>	-

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION <sup>2</sup>	
	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	-	-
Betriebliche Erträge	601.769	-
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(936.485)	-
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(334.716)	-
Ausgabe von Anteilen	82.439.995	-
Einbringung von Vermögenswerten <sup>3</sup>	-	-
Rücknahme von Anteilen	(420.425)	-
Übertragung von Vermögenswerten <sup>4</sup>	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>81.684.854</b>	-

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

<sup>2</sup>Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

<sup>3</sup>Repräsentiert die Zeichnungen zwischen dem Premium Coupon Collection und dem Long Short Strategy Collection infolge der Verschmelzung.

<sup>4</sup>Repräsentiert die Rücknahmen zwischen dem Premium Coupon Collection und dem Long Short Strategy Collection infolge der Verschmelzung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>37.509.713,018</b>	<b>31.597.337,197</b>	<b>36.747.167,813</b>	<b>33.968.317,257</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	12.069.435,087	12.965.145,383	6.651.643,790	9.401.294,715
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.820.759,458)	(7.052.769,562)	(6.707.814,280)	(6.622.444,159)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>44.758.388,647</b>	<b>37.509.713,018</b>	<b>36.690.997,323</b>	<b>36.747.167,813</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>8.359.393,796</b>	<b>7.474.421,758</b>	<b>11.662.474,444</b>	<b>12.450.591,636</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	3.998.979,576	2.231.114,684	2.013.342,296	1.607.344,303
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.061.173,647)	(1.346.142,646)	(1.254.535,207)	(2.395.461,495)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11.297.199,725</b>	<b>8.359.393,796</b>	<b>12.421.281,533</b>	<b>11.662.474,444</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>3.234.408,351</b>	<b>3.493.111,639</b>	<b>7.242.465,832</b>	<b>8.872.033,420</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	282.216,276	404.409,041	226.838,220	281.299,555
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(422.881,365)	(663.112,329)	(685.720,333)	(1.910.867,143)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.093.743,262</b>	<b>3.234.408,351</b>	<b>6.783.583,719</b>	<b>7.242.465,832</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>1.258.255,529</b>	<b>1.373.615,799</b>	<b>3.750.133,355</b>	<b>4.589.401,193</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	234.220,347	116.138,973	79.969,923	96.589,192
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(192.702,934)	(231.499,243)	(399.399,129)	(935.857,030)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.299.772,942</b>	<b>1.258.255,529</b>	<b>3.430.704,149</b>	<b>3.750.133,355</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	16.234.062,961	15.009.951,493	36.163.692,721	33.271.086,626
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.578.483,617	3.954.013,527	7.423.106,992	9.018.151,591
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.734.644,804)	(2.729.902,059)	(3.474.483,821)	(6.125.545,496)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	19.077.901,774	16.234.062,961	40.112.315,892	36.163.692,721
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.268.466,403	4.028.676,511	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.415.194,433	1.007.273,248	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(447.783,738)	(767.483,356)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.235.877,098	4.268.466,403	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.885.735,631	1.904.899,423	4.460.808,590	5.041.232,223
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	202.629,754	302.358,014	244.967,641	275.100,105
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(222.857,603)	(321.521,806)	(441.891,764)	(855.523,738)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.865.507,782	1.885.735,631	4.263.884,467	4.460.808,590
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	838.360,305	968.686,586	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	34.110,117	52.203,980	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(105.881,174)	(182.530,261)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	766.589,248	838.360,305	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	456.149.849,129	302.134.398,935	28.581.355,525	25.743.640,780
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.443.249,436	1.607.789,554	59.596.203,126	60.417.007,730
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	166.330.678,031	365.420.198,312	9.914.630,689	8.201.194,574
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	565.295,494	353.393,916	7.704.680,368	10.273.406,413
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(345.023.620,247)	(211.404.748,118)	(5.120.513,315)	(5.363.479,829)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(527.208,506)	(517.934,034)	(7.928.638,837)	(11.094.211,017)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>277.456.906,913</b>	<b>456.149.849,129</b>	<b>33.375.472,899</b>	<b>28.581.355,525</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.481.336,424</b>	<b>1.443.249,436</b>	<b>59.372.244,657</b>	<b>59.596.203,126</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	31.805.584,038	29.590.308,910
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	70.124.383,716	77.879.833,420
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	15.647.407,293	9.389.908,127
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	6.843.270,913	6.203.309,836
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(6.668.253,709)	(7.174.632,999)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(8.689.475,729)	(13.958.759,540)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40.784.737,622</b>	<b>31.805.584,038</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68.278.178,900</b>	<b>70.124.383,716</b>
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.483.003,770	15.804.976,649	6.415.030,371	6.893.148,383
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	538.087,634	681.281,271	44.846.327,406	50.843.181,347
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.625.103,639	8.784.823,371	370.333,232	903.703,046
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	29.577,412	66.214,395	1.386.982,529	2.275.842,836
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(7.434.752,350)	(11.106.796,250)	(1.110.537,126)	(1.381.821,058)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(91.792,084)	(209.408,032)	(5.245.516,599)	(8.272.696,777)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7.673.355,059</b>	<b>13.483.003,770</b>	<b>5.674.826,477</b>	<b>6.415.030,371</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>475.872,962</b>	<b>538.087,634</b>	<b>40.987.793,336</b>	<b>44.846.327,406</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	7.297.247,668	8.651.411,713
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	57.679.127,725	74.177.122,465
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	870.286,775	579.762,525
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.531.825,390	1.196.198,246
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(929.789,471)	(1.933.926,570)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(7.755.028,260)	(17.694.192,986)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.237.744,972</b>	<b>7.297.247,668</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51.455.924,855</b>	<b>57.679.127,725</b>

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>21.453.685,939</b>	<b>21.285.720,226</b>	<b>9.338.472,564</b>	<b>7.902.762,417</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>15.760.171,355</b>	<b>18.287.390,029</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.575.394,603	2.620.040,527	3.571.398,187	3.324.132,620
Anzahl der eingebrachten „A“-Anteile	-	2.255.478,042	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.170.332,325	1.364.986,351	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.046.118,377)	(4.707.552,856)	(1.439.091,130)	(1.888.422,473)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.126.647,071)	(3.892.205,025)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19.982.962,165</b>	<b>21.453.685,939</b>	<b>11.470.779,621</b>	<b>9.338.472,564</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14.803.856,609</b>	<b>15.760.171,355</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>10.712.632,264</b>	<b>11.444.641,520</b>	<b>6.670.736,580</b>	<b>8.706.220,119</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>19.404.347,618</b>	<b>23.146.823,871</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.282.436,857	1.779.605,459	1.665.779,727	1.404.300,990
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	927.430,055	1.159.739,701	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.039.217,814)	(2.511.614,715)	(962.155,154)	(3.439.784,529)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.798.666,656)	(4.902.215,954)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.955.851,307</b>	<b>10.712.632,264</b>	<b>7.374.361,153</b>	<b>6.670.736,580</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17.533.111,017</b>	<b>19.404.347,618</b>	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>14.002.039,475</b>	<b>15.791.653,540</b>	<b>7.267.896,202</b>	<b>8.787.500,878</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>19.375.531,214</b>	<b>24.678.461,962</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	223.861,339	482.869,582	147.718,836	192.796,044
Anzahl der eingebrachten „A“-Anteile	-	965.869,330	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	131.698,369	248.158,962	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.768.687,805)	(3.238.352,977)	(521.910,203)	(1.712.400,720)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.892.748,599)	(5.551.089,710)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12.457.213,009</b>	<b>14.002.039,475</b>	<b>6.893.704,835</b>	<b>7.267.896,202</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16.614.480,984</b>	<b>19.375.531,214</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>4.912.977,670</b>	<b>6.032.521,555</b>	<b>1.410.144,894</b>	<b>1.762.983,052</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>27.129.508,400</b>	<b>34.580.197,743</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	256.319,725	317.874,699	52.058,360	39.964,809
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	207.446,784	338.202,904	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(629.239,627)	(1.437.418,584)	(131.946,644)	(392.802,967)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(4.124.886,702)	(7.788.892,247)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.540.057,768</b>	<b>4.912.977,670</b>	<b>1.330.256,610</b>	<b>1.410.144,894</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23.212.068,482</b>	<b>27.129.508,400</b>	-	-

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	14.576.667,473	13.196.360,191	211.841.019,621	166.279.068,664
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	19.077.629,578	19.457.699,801	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	7.439.388,050	4.664.929,636	99.945.602,999	87.451.674,218
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	2.448.913,161	3.276.688,586	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.273.363,862)	(3.284.622,354)	(30.974.742,635)	(41.889.723,261)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.583.644,374)	(3.656.758,809)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	19.742.691,661	14.576.667,473	280.811.879,985	211.841.019,621
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	18.942.898,365	19.077.629,578	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.156.921,357	9.827.754,565	98.636.473,052	86.170.809,510
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	16.912.989,700	20.395.283,516	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.284.361,899	1.350.227,913	43.134.746,053	29.670.727,114
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.156.348,552	1.234.324,921	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(995.702,562)	(2.021.061,121)	(9.848.102,124)	(17.205.063,572)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.025.426,035)	(4.716.618,737)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	10.445.580,694	9.156.921,357	131.923.116,981	98.636.473,052
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	16.043.912,217	16.912.989,700	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.393.567,015	6.357.280,765	23.844.181,232	25.224.329,629
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.145.512,975	10.967.852,447	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	239.374,608	393.560,869	1.927.822,474	3.371.552,938
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	296.696,558	296.400,904	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(602.282,196)	(1.357.274,619)	(2.280.852,387)	(4.751.701,335)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(903.993,927)	(2.118.740,376)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.030.659,427	5.393.567,015	23.491.151,319	23.844.181,232
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	8.538.215,606	9.145.512,975	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.646.463,263	3.286.370,367	14.946.731,789	16.635.164,332
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.281.486,909	12.469.689,511	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	155.753,251	225.202,672	1.404.225,555	1.470.038,192
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	213.593,502	174.316,988	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(277.673,138)	(865.109,776)	(1.506.196,770)	(3.158.470,735)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.097.500,370)	(2.362.519,590)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.524.543,376	2.646.463,263	14.844.760,574	14.946.731,789
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.397.580,041	10.281.486,909	-	-



# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	24.502.764,740	26.486.411,067	26.283.330,888	28.987.128,681
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	68.051.236,418	77.109.712,252
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.956.428,626	3.692.860,800	2.753.326,114	3.364.879,925
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	4.245.341,761	5.620.896,724
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.907.511,806)	(5.676.507,127)	(3.841.803,487)	(6.068.677,718)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(7.802.280,149)	(14.679.372,558)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	24.551.681,560	24.502.764,740	25.194.853,515	26.283.330,888
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	64.494.298,030	68.051.236,418
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	22.821.574,232	26.701.365,296
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	95.419.838,508	113.255.842,213
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	2.123.689,572	1.945.660,345
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	3.460.226,638	4.009.388,506
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(2.903.626,391)	(5.825.451,409)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(10.353.699,151)	(21.845.392,211)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	22.041.637,413	22.821.574,232
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	88.526.365,995	95.419.838,508
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.758.057,018	5.854.041,772	8.438.260,000	9.958.030,309
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	43.883.442,030	53.531.804,973
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	74.353,723	114.440,445	364.047,217	959.879,470
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	686.790,280	1.117.397,771
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(426.001,173)	(1.210.425,199)	(1.205.334,962)	(2.479.649,779)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(4.894.690,205)	(10.765.760,714)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.406.409,568	4.758.057,018	7.596.972,255	8.438.260,000
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	39.675.542,105	43.883.442,030
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	8.633.973,359	10.435.100,827
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	70.358.803,044	87.301.752,001
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	523.602,344	769.710,574
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	829.776,663	867.063,500
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.000.833,776)	(2.570.838,042)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(8.937.017,848)	(17.810.012,457)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	8.156.741,927	8.633.973,359
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	62.251.561,859	70.358.803,044

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	40.483.271,644	34.374.124,237	22.774.424,007	19.985.214,380
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	7.333.687,183	7.646.186,459
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	6.035.870,617	12.582.346,298	12.198.669,010	8.667.572,528
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.053.508,219	1.103.663,493
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.603.506,299)	(6.473.198,891)	(4.513.573,291)	(5.878.362,901)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(944.517,448)	(1.416.162,769)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41.915.635,962</b>	<b>40.483.271,644</b>	<b>30.459.519,726</b>	<b>22.774.424,007</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.442.677,954</b>	<b>7.333.687,183</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	23.258.576,911	21.524.130,083	10.412.752,706	9.473.099,440
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	6.547.751,022	7.461.472,753
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	3.731.381,165	5.262.287,435	5.025.528,216	2.669.040,131
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	616.786,513	458.939,219
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.544.108,107)	(3.527.840,607)	(1.213.650,540)	(1.729.386,865)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(660.156,627)	(1.372.660,950)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24.445.849,969</b>	<b>23.258.576,911</b>	<b>14.224.630,382</b>	<b>10.412.752,706</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.504.380,908</b>	<b>6.547.751,022</b>
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.239.424,524	7.324.119,188	2.508.947,315	2.885.402,090
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	4.592.472,410	5.499.817,532
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	165.887,878	365.967,390	277.998,328	339.466,485
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	121.430,200	180.057,412
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(686.266,933)	(1.450.662,054)	(300.268,060)	(715.921,260)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(467.263,566)	(1.087.402,534)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.719.045,469</b>	<b>6.239.424,524</b>	<b>2.486.677,583</b>	<b>2.508.947,315</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.246.639,044</b>	<b>4.592.472,410</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.239.492,436	5.213.744,680	1.451.450,280	1.730.909,586
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	4.526.061,191	5.534.921,016
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	132.054,978	161.218,879	132.232,325	131.752,906
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	74.156,228	74.994,630
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(449.669,452)	(1.135.471,123)	(175.355,668)	(411.212,212)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(439.904,495)	(1.083.854,455)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.921.877,962</b>	<b>4.239.492,436</b>	<b>1.408.326,937</b>	<b>1.451.450,280</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.160.312,924</b>	<b>4.526.061,191</b>

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGY SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	16.197.055,508	13.269.013,052	36.078.478,530	34.653.393,546
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.562.738,367	6.984.609,877	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.149.609,264	5.180.323,077	3.800.704,175	7.651.211,788
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	517.305,160	875.223,609	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.501.693,578)	(2.252.280,621)	(5.158.113,402)	(6.226.126,804)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(841.225,189)	(1.297.095,119)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17.844.971,194</b>	<b>16.197.055,508</b>	<b>34.721.069,303</b>	<b>36.078.478,530</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6.238.818,338</b>	<b>6.562.738,367</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.245.472,292	11.895.949,594	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.347.184,846	9.411.189,363	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.692.856,499	2.503.859,987	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	494.898,859	641.365,510	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.996.622,294)	(2.154.337,289)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.013.464,729)	(1.705.370,027)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12.941.706,497</b>	<b>12.245.472,292</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7.828.618,976</b>	<b>8.347.184,846</b>	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.004.524,782	3.383.868,077	16.247.118,420	19.798.279,519
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.586.556,720	7.970.309,995	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	104.443,184	270.551,892	110.822,833	298.562,333
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	43.982,845	131.479,937	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(366.841,264)	(649.895,187)	(1.919.897,093)	(3.849.723,432)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(852.954,721)	(1.515.233,212)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.742.126,702</b>	<b>3.004.524,782</b>	<b>14.438.044,160</b>	<b>16.247.118,420</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.777.584,844</b>	<b>6.586.556,720</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.861.702,569	3.533.681,522	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.281.441,448	12.712.664,010	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	134.598,493	151.968,815	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	96.721,215	60.058,872	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(344.727,226)	(823.947,768)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.325.045,270)	(2.491.281,434)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.651.573,836</b>	<b>2.861.702,569</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.053.117,393</b>	<b>10.281.441,448</b>	-	-

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35.036.415,301	36.709.535,899	23.350.184,273	15.101.240,099
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	25.571.018,227	30.280.818,157	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	5.040.470,352	6.358.396,777	11.087.639,318	11.128.557,394
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.392.983,218	1.702.172,586	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.460.741,386)	(8.031.517,375)	(3.021.319,702)	(2.879.613,220)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(3.058.026,295)	(6.411.972,516)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35.616.144,267</b>	<b>35.036.415,301</b>	<b>31.416.503,889</b>	<b>23.350.184,273</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23.905.975,150</b>	<b>25.571.018,227</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	10.337.419,155	8.000.564,854
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	4.898.756,755	3.730.835,180
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.351.499,429)	(1.393.980,879)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	<b>13.884.676,481</b>	<b>10.337.419,155</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.457.619,974	14.764.448,842	2.705.241,452	2.857.522,643
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	34.361.486,860	43.649.075,401	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	364.242,974	856.181,795	274.210,420	507.444,379
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	205.570,172	294.348,368	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.531.631,038)	(3.163.010,663)	(353.930,282)	(659.725,570)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(4.417.366,673)	(9.581.936,909)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11.290.231,910</b>	<b>12.457.619,974</b>	<b>2.625.521,590</b>	<b>2.705.241,452</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30.149.690,359</b>	<b>34.361.486,860</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.575.448,133	1.796.142,060
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	158.273,240	203.666,667
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(145.225,313)	(424.360,594)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	<b>1.588.496,060</b>	<b>1.575.448,133</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	75.162.001,286	58.924.162,263	8.929.193,077	8.173.514,041
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	41.434.633,764	37.004.876,400	2.582.262,824	2.837.983,972
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	22.986.005,751	27.587.024,937	1.759.295,032	3.017.757,615
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	7.511.916,186	9.250.872,724	211.989,556	334.505,276
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(11.016.532,292)	(11.349.185,914)	(1.883.453,050)	(2.262.078,579)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(4.268.783,739)	(4.821.115,360)	(345.310,338)	(590.226,424)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	87.131.474,745	75.162.001,286	8.805.035,059	8.929.193,077
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	44.677.766,211	41.434.633,764	2.448.942,042	2.582.262,824
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	6.707.304,638	9.604.691,840
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	2.957.484,009	3.435.620,351
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	1.006.276,902	3.702.517,932
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	170.847,451	248.647,632
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.489.161,487)	(6.599.905,134)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(374.480,691)	(726.783,974)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	6.224.420,053	6.707.304,638
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	2.753.850,769	2.957.484,009
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.456.029,017	6.935.460,095	1.388.912,369	1.738.490,223
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.589.134,269	15.802.120,719	2.432.778,356	3.180.020,046
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	366.666,709	776.033,370	58.111,736	142.738,823
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	448.618,555	785.714,326	24.949,995	49.824,283
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(754.845,975)	(1.255.464,448)	(243.881,957)	(492.316,677)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.363.288,180)	(2.998.700,776)	(348.093,708)	(797.065,973)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	6.067.849,751	6.456.029,017	1.203.142,148	1.388.912,369
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	12.674.464,644	13.589.134,269	2.109.634,643	2.432.778,356
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.906.929,180	2.545.445,802
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	4.260.249,796	5.665.046,286
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	45.076,707	72.055,985
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	36.762,615	53.811,235
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(246.136,024)	(710.572,607)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(628.461,287)	(1.458.607,725)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.705.869,863	1.906.929,180
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	3.668.551,124	4.260.249,796

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	5.187.986,273	16.647.280,558	12.750.152,881
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	13.455.784,026	11.719.747,004
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	267.325,705	3.640.223,238	6.110.710,437
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.827.230,087	3.445.632,393
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	(1.638.608,121)	(2.031.708,279)	(2.213.582,760)
Anzahl der übertragenen „A“-Anteile	-	(3.816.703,857)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.659.944,870)	(1.709.595,371)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	<b>18.255.795,517</b>	<b>16.647.280,558</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	<b>13.623.069,243</b>	<b>13.455.784,026</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	9.963.186,677	8.810.947,616
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	8.345.514,119	9.454.252,410
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	2.387.462,057	2.927.356,592
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	916.676,197	1.193.078,881
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.283.401,149)	(1.775.117,531)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(970.923,693)	(2.301.817,172)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	<b>11.067.247,585</b>	<b>9.963.186,677</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	<b>8.291.266,623</b>	<b>8.345.514,119</b>
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	2.195.513,005	2.035.270,391	2.316.167,067
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	6.857.562,496	7.552.305,260
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	21.518,032	141.275,514	342.971,058
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	222.039,447	457.516,263
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	(613.796,764)	(242.922,167)	(623.867,734)
Anzahl der übertragenen „A“-Anteile	-	(1.603.234,273)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.145.053,645)	(1.152.259,027)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	<b>1.933.623,738</b>	<b>2.035.270,391</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	<b>5.934.548,298</b>	<b>6.857.562,496</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.442.456,276	1.662.547,480
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	4.512.774,973	5.377.544,506
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	94.125,950	139.874,631
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	142.691,846	163.977,700
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(163.963,634)	(359.965,835)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(519.411,750)	(1.028.747,233)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	<b>1.372.618,592</b>	<b>1.442.456,276</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	<b>4.136.055,069</b>	<b>4.512.774,973</b>

\*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.717.873,073	8.178.276,919	7.865.523,884	6.803.635,868
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.321.808,863	10.312.131,971	9.498.108,191	9.295.329,044
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.833.681,588	2.163.471,365	2.135.441,182	2.313.442,056
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.374.993,018	1.874.793,867	1.375.104,578	1.850.909,990
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.200.295,933)	(1.623.875,211)	(1.223.195,910)	(1.251.554,040)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.322.352,431)	(1.865.116,975)	(1.294.391,311)	(1.648.130,843)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.351.258,728	8.717.873,073	8.777.769,156	7.865.523,884
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	10.374.449,450	10.321.808,863	9.578.821,458	9.498.108,191
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.207.907,164	5.443.786,988	5.220.169,463	5.063.487,090
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.269.913,991	7.643.579,963	7.446.832,301	7.516.739,783
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	722.552,651	920.583,513	1.223.474,736	1.158.471,132
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	498.563,539	1.174.411,604	649.153,888	991.610,659
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(714.994,193)	(1.156.463,337)	(785.043,985)	(1.001.788,759)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.494.298,007)	(1.548.077,576)	(1.522.576,554)	(1.061.518,141)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.215.465,622	5.207.907,164	5.658.600,214	5.220.169,463
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	6.274.179,523	7.269.913,991	6.573.409,635	7.446.832,301
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.391.855,825	1.581.454,963	1.084.388,322	1.215.280,111
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.909.173,078	5.863.260,162	4.622.887,041	5.208.280,217
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	89.471,396	177.082,024	69.762,466	122.402,715
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	135.936,546	252.460,428	136.276,957	261.643,035
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(133.828,225)	(366.681,162)	(136.213,939)	(253.294,504)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(510.540,517)	(1.206.547,512)	(492.522,534)	(847.036,211)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.347.498,996	1.391.855,825	1.017.936,849	1.084.388,322
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.534.569,107	4.909.173,078	4.266.641,464	4.622.887,041
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	912.052,191	1.081.968,015	689.958,306	796.046,047
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.282.039,216	5.178.950,511	3.603.470,025	4.243.853,868
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	38.570,710	55.612,710	47.180,980	50.624,258
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	79.689,712	120.556,273	96.104,828	89.603,378
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(134.500,523)	(225.528,534)	(94.665,919)	(156.711,999)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(494.365,003)	(1.017.467,568)	(385.171,794)	(729.987,221)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	816.122,378	912.052,191	642.473,367	689.958,306
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.867.363,925	4.282.039,216	3.314.403,059	3.603.470,025

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	121.606.576,020	88.793.463,967	137.227.815,848	85.750.544,921
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	27.436.268,135	52.671.163,715	82.810.776,012	68.895.005,613
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(17.429.277,973)	(19.858.051,662)	(19.822.000,266)	(17.417.734,686)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>131.613.566,182</b>	<b>121.606.576,020</b>	<b>200.216.591,594</b>	<b>137.227.815,848</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	38.068.281,782	40.660.452,713	27.443.483,290	16.908.363,352
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	10.638.349,449	7.643.402,620	24.874.534,143	14.050.038,210
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.301.250,378)	(10.235.573,551)	(3.231.230,786)	(3.514.918,272)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>44.405.380,853</b>	<b>38.068.281,782</b>	<b>49.086.786,647</b>	<b>27.443.483,290</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	11.430.136,060	14.047.691,821	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	639.186,120	1.259.000,832	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.518.922,045)	(3.876.556,593)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.550.400,135</b>	<b>11.430.136,060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.011.724,840	12.602.384,715	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	413.981,626	768.231,843	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.178.113,775)	(3.358.891,718)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.247.592,691</b>	<b>10.011.724,840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	41.649.983,972	23.669.797,750	181.202.634,014	94.075.530,827
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	34.290.676,353	24.270.290,204	149.909.628,470	109.825.261,779
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.876.472,326)	(6.290.103,982)	(18.963.078,169)	(22.698.158,592)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>71.064.187,999</b>	<b>41.649.983,972</b>	<b>312.149.184,315</b>	<b>181.202.634,014</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	132.221.921,416	75.143.753,176	32.226.145,465	26.554.316,568
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	16.098.912,364	13.227.488,214
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	60.793.572,820	74.170.089,102	7.354.809,710	11.533.868,205
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	4.061.654,522	5.639.547,020
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(10.200.750,845)	(17.091.920,862)	(7.216.001,824)	(5.862.039,308)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.747.632,106)	(2.768.122,870)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>182.814.743,391</b>	<b>132.221.921,416</b>	<b>32.364.953,351</b>	<b>32.226.145,465</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.412.934,780</b>	<b>16.098.912,364</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	25.543.966,002	16.596.217,277	22.088.668,774	16.731.090,303
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	7.745.523,432	10.136.159,979
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	19.836.566,555	12.305.055,799	13.694.932,179	8.086.378,213
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	2.472.465,157	2.756.177,488
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.538.972,079)	(3.357.307,074)	(2.529.463,506)	(2.728.799,742)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(725.261,635)	(5.146.814,035)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42.841.560,478</b>	<b>25.543.966,002</b>	<b>33.254.137,447</b>	<b>22.088.668,774</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.492.726,954</b>	<b>7.745.523,432</b>

## VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	57.303.994,100	18.885.434,511	76.970.141,975	15.907.911,399
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	28.822.227,775	41.747.014,757	66.723.743,671	65.356.316,232
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.982.655,667)	(3.328.455,168)	(11.018.098,867)	(4.294.085,656)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>81.143.566,208</b>	<b>57.303.994,100</b>	<b>132.675.786,779</b>	<b>76.970.141,975</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.576.891,590	2.104.154,419	10.592.876,780	1.235.555,343
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	8.528.122,164	5.981.104,668	18.124.704,530	10.100.840,010
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(919.712,251)	(508.367,497)	(1.152.354,221)	(743.518,573)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15.185.301,503</b>	<b>7.576.891,590</b>	<b>27.565.227,089</b>	<b>10.592.876,780</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES*		MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION**	
	Dez. 2022	Dez. 2021		
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	52.396.221,022	-	1.802.723,451	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.385.688,232)	-	(24.662,817)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>51.010.532,790</b>	-	<b>1.778.060,634</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	10.428.858,460	-	3.045.950,045	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(232.181,543)	-	(29.775,996)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.196.676,917</b>	-	<b>3.016.174,049</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-

\*Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

\*\*Dieser Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2022 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION*	
	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Mediolanum L-Klasse</b>		
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	13.336.240,936	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(58.953,583)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13.277.287,353</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>		
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.699.007,267	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(20.196,323)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.678.810,944</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	-

\*Dieser Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

---

## Erläuterung 1 – Errichtung und Organisation

---

Der Fonds ist ein offener Umbrella-Investmentfonds, der in Irland als ein OGAW gemäß den OGAW-Vorschriften errichtet wurde. Der Fonds wurde am 27. Oktober 1998 gegründet und nahm am 23. November 1998 seine Handelstätigkeit auf. Dieser Jahresabschluss umfasst das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

„Verwaltungsgesellschaft“: Mediolanum International Funds Limited oder ein anderes Unternehmen, das von der Zentralbank als Verwaltungsgesellschaft des Fonds genehmigt wurde.

„Delegierter Anlagemanager“: Jede(s)/alle Person(en) oder Unternehmen beziehungsweise jede(s)/alle nachfolgenden Person(en) oder Unternehmen, die von der Verwaltungsgesellschaft gemäß den Anforderungen der irischen Zentralbank beauftragt wurden, als delegierte(r) Anlagemanager für manche oder alle der Vermögenswerte eines Teilfonds zu agieren. Die delegierten Anlagemanager für die einzelnen Teilfonds sind im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ in diesem Abschluss aufgeführt.

Zum 31. Dezember 2022 hat der Fonds vierunddreißig aktive Teilfonds, deren Basiswährung der Euro ist: US Collection, European Collection, Pacific Collection, Emerging Markets Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Convertible Strategy Collection, Mediolanum Carmignac Strategic Selection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Socially Responsible Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, European Small Cap Equity, Chinese Road Opportunity, Global Leaders, Emerging Markets Fixed Income, Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Global Impact, Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Multi Asset ESG Selection und Mediolanum Energy Transition.

Am 23. Juli 2021 stellte der Long Short Strategy Collection seine Geschäftstätigkeit ein und verschmolz seine Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit dem Premium Coupon Collection.

Am 10. Januar 2022 wurde der Mediolanum Circular Economy Opportunities aufgelegt.

Am 8. Juli 2022 wurden der Mediolanum Multi Asset ESG Selection und der Mediolanum Energy Transition aufgelegt.

Das Vermögen eines Teilfonds wird entsprechend den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Teilfonds, wie in der Teilfondsinformationskarte, die dem Prospekt beigelegt ist, dargelegt, gesondert angelegt.

## Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

---

### (a) Bilanzierungsgrundlage

Der Jahresabschluss wird auf Grundlage des vom britischen Rat für Rechnungslegung (Financial Reporting Council) herausgegebenen Rechnungslegungsstandards (Financial Reporting Standard) FRS 102, der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard, („FRS 102“) erstellt. Die geltenden Vorschriften, die bei der Erstellung des Jahresabschlusses Anwendung fanden, sind die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und der Unit Trusts Act von 1990 (die „geltenden Vorschriften“). Der Jahresabschluss wird auf Grundlage des Anschaffungskostenprinzips und unter Berücksichtigung der Neubewertung von Anlagen erstellt.

Für die Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit FRS 102 müssen einige kritische kaufmännische Schätzungen angewendet werden. Zudem muss der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft im Zusammenhang mit der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des Fonds Beurteilungen vornehmen. Die Schätzungen und die damit verbundenen Annahmen beruhen auf Erfahrungswerten und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen als plausibel erachtet werden. Die Ergebnisse bilden die Grundlage für die Beurteilung der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die nicht ohne weiteres aus anderen Quellen ersichtlich sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können wesentlich von diesen Schätzungen abweichen. Zu den Bereichen, in denen Annahmen und Schätzungen ein beträchtliches Risiko einer wesentlichen Berichtigung der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bergen, gehören: (i) die Bewertung von OTC-Derivaten, wie in Erläuterung 2 (e) beschrieben; (ii) die Bewertung von Wertpapieren, die nicht börsennotiert sind oder normalerweise nicht auf den geregelten Märkten gehandelt werden, wie in Erläuterung 2 (e) und Erläuterung 17 beschrieben; und (iii) die Unsicherheit in Bezug auf die Auslegung komplexer Steuervorschriften und Änderungen der Steuergesetze in Bezug auf die ausländische Quellensteuer und Kapitalertragsteuer, wie in Erläuterung 2 (n) dargelegt. Differenzen zwischen den tatsächlichen Kapitalerträgen und den getroffenen Annahmen oder künftige Änderungen dieser Annahmen können künftige Berichtigungen des bereits erfassten Steueraufwands notwendig machen. Alle Bilanzierungsgrundsätze wurden im Jahresabschluss konsequent angewandt. Zum 31. Dezember 2022 liegen keine wesentlichen Schätzungen vor.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

### (a) Bilanzierungsgrundlage (Fortsetzung)

Quantitative und qualitative Informationen über relevante Bedingungen und Ereignisse, die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Jahresabschlusses bekannt waren und nach vernünftigem Ermessen bekannt sein konnten, wurden ausgewertet. Es wurden keine Ereignisse oder Bedingungen identifiziert, die nach Auffassung des Verwaltungsrats bei einer Gesamtbetrachtung darauf hindeuten, dass die Fähigkeit zur Geschäftsführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung zur Veröffentlichung des Jahresabschlusses nicht gegeben ist. Daher wurde der Abschluss auf der Grundlage der Geschäftsführung aufgestellt.

### (b) Finanzinstrumente

#### (i) Bewertung und Ansatz

Der Fonds hat die Anwendung der Ansatz- und Bewertungsbestimmungen von IAS 39 – Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung („IAS 39“) sowie der Offenlegungen von Abschnitt 11 und 12 von FRS 102 beschlossen.

Der Fonds erfasst zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte am Handelstag, d. h. dem Tag, an dem er sich zum Kauf bzw. Leerverkauf der Instrumente verpflichtet. Ab diesem Datum werden Gewinne und Verluste, die sich aus Veränderungen im beizulegenden Zeitwert der Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ergeben, in der Gesamtergebnisrechnung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen. Sonstige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden an dem Tag ausgewiesen, an dem sie entstehen.

Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten kategorisiert sind, werden beim erstmaligen Ansatz zum Zeitwert bewertet, wobei die Transaktionskosten für solche Instrumente gegebenenfalls sofort in der Gesamtergebnisrechnung als Aufwendungen erfasst werden.

#### (ii) Klassifizierung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gemäß IAS 39 umfassen:

- Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente sind diejenigen, die der Fonds in erster Linie zum Zwecke kurzfristiger Gewinnmitnahmen hält. Dazu zählen Aktien, Anlagen in Anleihen und Optionsscheinen, Investmentfonds, Geldmarktinstrumente, Terminkontrakte, Devisentermingeschäfte, Optionen und Swaps.
- Es gibt keine als beim Erstansatz erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten bezeichneten Finanzinstrumente.

#### (iii) Folgebewertung

Nach der Erstbewertung bewertet der Fonds Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten klassifiziert sind, zu ihren beizulegenden Zeitwerten.

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen und vertragswilligen Parteien zu marktüblichen Bedingungen getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf ihren notierten Börsenkursen an einer anerkannten Börse, oder er wurde von einem angesehenen Broker oder einer angesehenen Gegenpartei im Falle von außerbörslich gehandelten Instrumenten bezogen, und zwar zum Bilanzstichtag ohne Einbehalt von veranschlagten zukünftigen Verkaufskosten. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden zu ihrem zuletzt gehandelten Wert bewertet.

Sollte kein notierter Marktpreis einer anerkannten Börse oder von einem Broker/einer Gegenpartei vorliegen, kann der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten durch eine kompetente Person anhand von Bewertungsmethoden geschätzt werden. Hierfür können Markttransaktionen zu marktüblichen Konditionen, Bezugnahmen auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen vergleichbaren Instruments, Discounted-Cashflow-Analysen, Preisbildungsmodelle für Optionen und andere Bewertungsmethoden, die eine verlässliche Schätzung von in tatsächlichen Markttransaktionen erzielbaren Preisen ermöglichen, herangezogen werden.

Anschließende Änderungen im beizulegenden Zeitwert von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumenten werden, sofern relevant, in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Sämtliche Anlagen in den Fondsportfolios zum 31. Dezember 2022 wurden zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

#### (iv) Ausbuchung

Der Fonds bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Ansprüche auf Zahlungsströme aus dem Vermögenswert erloschen sind oder wenn der Fonds im Wesentlichen alle mit dem Vermögenswert verbundenen Risiken und Chancen übertragen hat und diese Übertragung eine Ausbuchung gemäß IAS 39 begründet. Der Fonds bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn er von den entsprechenden vertraglichen Verpflichtungen befreit ist bzw. wenn diese erloschen oder abgelaufen sind.

### (c) Erfassung der Erträge

Erträge aus zinstragenden Wertpapieren werden periodengerecht vor Abzug einer eventuell anfallenden Quellensteuer erfasst. Einlagenzinsen werden periodengerecht abgegrenzt. Dividendenerträge werden an dem Datum erfasst, an dem das betreffende Wertpapier erstmals „ex Dividende“ notiert wird, und werden vor Abzug einer eventuell anfallenden Quellensteuer ausgewiesen.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

### (d) Betriebliche Aufwendungen

Der Fonds ist für sämtliche gewöhnlichen betrieblichen Aufwendungen, einschließlich der Gebühren für den Verwalter, der Gebühren oder Aufwendungen für die Verwaltungsgesellschaft und den Treuhänder, des Honorars der Wirtschaftsprüfer, Stempel- und sonstiger Gebühren, die bei dem Erwerb und der Realisierung von Anlagen anfallen, verantwortlich. Diese Kosten werden in dem Geschäftsjahr, auf das sie sich beziehen, als Aufwendungen erfasst.

### (e) Bewertung der Anlagepapiere

Bewertungsstichtag für diesen Jahresabschluss war der 30. Dezember 2022. Die Vermögenswerte eines Teilfonds werden an jedem Handelstag wie folgt bewertet:

- i) Vermögenswerte, die an einem anerkannten Handelsplatz notiert sind und regelmäßig gehandelt werden und für die ein Marktkurs jederzeit verfügbar ist, sind zu dem zuletzt gehandelten Kurs am entsprechenden Bewertungszeitpunkt zu bewerten. Vermögenswerte, die an einem anerkannten Handelsplatz notiert sind, aber nicht regelmäßig gehandelt werden, und für die ein Marktkurs jederzeit verfügbar ist, sind zum letzten verfügbaren Kurs zum betreffenden Bewertungszeitpunkt zu bewerten; dies geschieht unter der Voraussetzung, dass ein Wertpapier, das an einem anerkannten Handelsplatz notiert ist, jedoch mit einem Aufschlag oder Abschlag außerhalb des betreffenden anerkannten Handelsplatzes oder im Freiverkehr erworben oder gehandelt wird, unter Berücksichtigung der Höhe des Aufschlags oder Abschlags zum Zeitpunkt der Bewertung und vorbehaltlich der Zustimmung durch den Treuhänder zu bewerten ist.
- ii) Falls ein Vermögenswert an mehreren anerkannten Handelsplätzen notiert ist, wird die Wertpapierbörse oder der Markt verwendet, die/der der wichtigste Markt für diese Vermögenswerte ist.
- iii) Die Vermögenswerte eines Teilfonds, die nicht notiert sind oder die zwar notiert sind, aber deren Kurse nicht verfügbar sind oder deren aktueller Schlusskurs keinen marktgerechten Preis darstellt, sind zu ihrem voraussichtlichen Realisierungswert zu bewerten, der mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben (i) von der Verwaltungsgesellschaft oder (ii) von einer kompetenten Person, Gesellschaft oder einem kompetenten Unternehmen, die/das von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wird und zu der/dem der Treuhänder zu diesem Zweck seine Zustimmung erteilt, oder (iii) auf andere Weise geschätzt wird, vorausgesetzt, der Treuhänder erteilt diesem Wert seine Zustimmung.
- iv) Verträge über Derivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden (insbesondere Terminkontrakte, Optionsverträge und Index-Futures), sind zu dem vom Markt festgelegten Abrechnungskurs zu bewerten. Wenn der Abrechnungskurs nicht verfügbar ist, so ist der voraussichtliche Realisierungswert heranzuziehen, der mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben von (i) der Verwaltungsgesellschaft oder (ii) einer kompetenten Person, Gesellschaft oder einem kompetenten Unternehmen, die/das von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wird und zu der/dem der Treuhänder zu diesem Zweck seine Zustimmung erteilt, oder (iii) auf andere Weise bestimmt wird, vorausgesetzt der Wert wird vom Treuhänder genehmigt. Außerbörslich gehandelte Verträge über Derivate werden täglich entweder (i) auf Basis des Wertes, den die entsprechende Gegenpartei bekannt gibt, bewertet (wobei eine solche Bewertung zumindest wöchentlich von einer Partei, die zu diesem Zweck vom Treuhänder zugelassen wurde und die unabhängig von der Gegenpartei ist, zu überprüfen oder zu genehmigen ist [die „Bewertung durch die Gegenpartei“]) oder (ii) anhand einer alternativen Bewertung bewertet, die von einer kompetenten Person zur Verfügung gestellt wird, die von der Verwaltungsgesellschaft ernannt und zu diesem Zweck vom Treuhänder zugelassen wird oder anhand einer sonstigen Bewertungsmaßnahme bewertet – unter der Voraussetzung, dass der ermittelte Wert vom Treuhänder genehmigt wird (die „alternative Bewertung“). Sofern die Verwaltungsgesellschaft die alternative Bewertungsmethode verwendet, wird sie die international geltenden Best Practice Standards einhalten und sich an die Bewertungsprinzipien für im Freiverkehr gehandelte Instrumente halten, die von Vereinigungen wie IOSCO (International Organisation of Securities Commissions) und AIMA (Alternative Investment Management Association) festgelegt wurden, und diesen Wert monatlich mit dem anhand der Bewertung durch die Gegenpartei ermittelten Wert vergleichen. Dabei auftretende wesentliche Unterschiede werden unverzüglich untersucht und erklärt.
- v) Devisentermingeschäfte und Zinsswaps sind in derselben Weise wie außerbörslich gehandelte Verträge über Derivate oder unter Bezugnahme auf frei verfügbare Marktpreise zu bewerten.
- vi) Anteile an anderen Investmentfonds, die nicht gemäß obigem Absatz i) bewertet werden, werden durch Bezugnahme auf den letzten verfügbaren Nettoinventarwert der Anteile des betreffenden Investmentfonds bewertet.
- vii) Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung des Treuhänders den Wert einer Anlage entsprechend anpassen, wenn sie der Meinung sind, dass in Hinblick auf ihre Währung, Marktfähigkeit, geltenden Zinssätze, antizipierten Dividenden, Laufzeit, Liquidität oder aufgrund sonstiger wesentlicher Überlegungen eine solche Anpassung erforderlich ist, um ihren marktgerechten Preis wiederzugeben.
- viii) Vermögenswerte, die auf eine andere als die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Rücksprache mit dem Treuhänder bzw. in Übereinstimmung mit einer von diesem genehmigten Methode den Umständen entsprechend als angemessen erachtet.
- ix) Zahlungsmittel und andere liquide Vermögenswerte werden zu ihrem Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

**(f) Gewinne und Verluste aus Wertpapieranlagen**

Realisierte Gewinne und Verluste sowie nicht realisierte Gewinne und Verluste, die sich bei der Bewertung von Anlagen ergeben, werden, sofern relevant, in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Die Kosten verkaufter Anlagen werden auf einer gewichteten Durchschnittsbasis erfasst.

**(g) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente**

Zahlungsmittel umfassen Sichteinlagen und Überziehungskredite bei Banken. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, hoch liquide Investitionen, die jederzeit in bekannte Mengen von Zahlungsmitteln konvertiert werden können, einem insignifikanten Wertänderungsrisiko unterliegen und zur Begleichung kurzfristiger Barverpflichtungen und nicht zu Anlagezwecken oder anderen Zwecken gehalten werden.

**(h) Gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern**

Als Sicherheit gehaltene Barmittel sowie an Broker zu leistende Barmittel beziehen sich auf Swaps, Devisentermingeschäfte und Terminkontrakte. Diese Beträge werden von den Teilfonds für zum Berichtsstichtag noch nicht abgewickelte Anlagetransaktionen gehalten und werden von den Brokern verlangt, um als Sicherheit für Handelsgeschäfte gehalten zu werden. Als Sicherheit gehaltene Barmittel werden auf separaten Konten geführt und in der Bilanz separat ausgewiesen. Als Sicherheit erhaltene Barmittel werden in der Bilanz als Vermögenswert erfasst.

An Broker zu leistende Barsicherheiten werden in Verbindung mit Swaps und Terminkontrakten für noch nicht abgewickelte Anlagetransaktionen gehalten; die Barmittel werden von den Brokern verlangt, um diese als Sicherheiten für Handelsgeschäfte zu halten. Die an Broker zu leistenden Barsicherheiten werden in der Bilanz ausgewiesen.

Diese Salden beinhalten die Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber Brokern aus Margin-Bareinlagen. Einzelheiten zu Barsicherheiten und Margin-Geldern sind Erläuterung 10 zu entnehmen.

**(i) Fremdwährungen**

Die Berichtswährung des Fonds und jedes Teilfonds ist der Euro. In Fremdwährungen erfasste Aktiva und Passiva werden zu dem am Ende des Geschäftsjahres gültigen Wechselkurs in Euro umgerechnet. Die Kosten der Anlagewerte, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, werden zu dem am Ankaufstag geltenden Wechselkurs in Euro umgerechnet. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den am Tag der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkursen in Euro umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen, die auf Wechselkursänderungen zwischen dem Ankaufs- und Verkaufstag zurückzuführen sind, werden, sofern relevant, unter „Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto“ in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

**(j) Nettoinventarwert**

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer jeden Anteilsklasse wird getrennt berechnet, indem das Nettovermögen des Teilfonds, das dieser Klasse zuzuordnen ist, durch die Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse geteilt wird.

**(k) Kapitalflussrechnung**

Gemäß FRS 102, Abschnitt 7.1A „Kapitalflussrechnung“, hat der Fonds von der Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds Gebrauch gemacht und keine Kapitalflussrechnung aufgestellt, da er folgende Kriterien erfüllt:

- (i) im Wesentlichen alle Fondsanlagen sind höchst liquide;
- (ii) im Wesentlichen alle Fondsanlagen werden zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, und
- (iii) der Fonds legt eine Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, vor.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft erfüllen diese Informationen auch die Auflagen von FRS 102, Abschnitt 10.4 „Berichterstattung über die Ertragslage“, in Bezug auf die Abstimmung von Bewegungen im Eigenkapital.

**(l) Transaktionskosten**

Zu den Transaktionskosten gehören Gebühren und Provisionen, die an Handlungsbevollmächtigte, Berater, Broker und Händler gezahlt werden, Gebühren der Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen, sowie Steuern und Abgaben. Zu den Transaktionskosten zählen keine Fremdkapitalaufschläge oder -abschläge, Finanzierungskosten oder interne administrative Kosten oder Kosten für Bestände. Transaktionskosten beziehen sich auf den Kauf und Verkauf von Wertpapieren.

**(m) Klassifizierung von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen**

Der Fonds räumt den Anteilsinhabern das Recht ein, ihre Beteiligung am Fonds an jedem Handelstag zu einem Betrag, der dem prozentualen Anteil am Nettoinventarwert des Fonds entspricht, zurückzugeben. Gemäß FRS 102 entspricht dieses Recht seinem Wesen nach einer Verbindlichkeit des Fonds gegenüber den Anteilsinhabern; dementsprechend werden die rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteile in diesem Jahresabschluss als finanzielle Verbindlichkeiten eingestuft. Die Verbindlichkeiten werden in der Bilanz als „Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist“ ausgewiesen. Ausschüttungen an Anteilsinhaber werden, sofern relevant, als Finanzierungskosten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

---

### (m) Klassifizierung von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen (Fortsetzung)

Gemäß FRS 102, Abschnitt 22, werden vom Fonds begebene Finanzinstrumente nur dann als Eigenkapital behandelt, wenn sie die folgenden beiden Bedingungen erfüllen:

- a. Sie enthalten keine vertraglichen Verpflichtungen für den Fonds zur Lieferung von Zahlungsmitteln oder anderen finanziellen Vermögenswerten oder zum Tausch finanzieller Vermögenswerte oder finanzieller Verbindlichkeiten mit einer anderen Partei zu Bedingungen, die potenziell ungünstig für den Fonds sind, und
- b. wenn das Instrument mit den eigenen Eigenkapitalinstrumenten des Fonds beglichen wird oder beglichen werden kann oder wenn es entweder ein nicht derivatives Instrument ist, das nicht mit der Verpflichtung zur Lieferung einer variablen Anzahl der Eigenkapitalinstrumente des Fonds verbunden ist, oder ein Derivat ist, das durch den Tausch eines festgelegten Barmittelbetrags oder anderer finanzieller Vermögenswerte gegen eine feste Anzahl seiner eigenen Eigenkapitalinstrumente durch den Fonds beglichen wird.

Sofern diese Definition nicht erfüllt ist, wird der Erlös der Ausgabe als eine finanzielle Verbindlichkeit klassifiziert.

### (n) Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren sind Finanzinstrumente, die jederzeit zwischen zwei Parteien austauschbar sind.

## Erläuterung 3 – Anteile

---

Sämtliche Anteile jedes Teilfonds sind frei übertragbar und sind vorbehaltlich der Unterschiede zwischen Anteilen unterschiedlicher Anteilsklassen, die im Anschluss beschrieben werden, gleichermaßen berechtigt, an den (etwaigen) Gewinnen und Ausschüttungen des jeweiligen Teilfonds und an seinen Vermögenswerten im Falle der Beendigung teilzuhaben. Die Anteile, die keinen Nennwert haben und bei ihrer Ausgabe voll bezahlt sein müssen (es sei denn, dass die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen unter bestimmten Umständen etwas anderes festlegt), sind nicht mit Vorzugs- oder Vorkaufsrechten ausgestattet. Bruchteile von Anteilen können bis zu drei Dezimalstellen ausgegeben werden.

Ein Anteil an einem Teilfonds stellt ein wirtschaftliches Eigentum an einem ungeteilten, der entsprechenden Klasse zuzuordnenden Anteil am Vermögen des entsprechenden Teilfonds dar.

Der Fonds besteht aus den Teilfonds, wobei jeder einzelne Teilfonds eine getrennte Vermögensmasse bildet. Die Verwaltungsgesellschaft kann, entweder bei der Gründung eines Teilfonds oder danach, mehr als eine Klasse von Anteilen in einem Teilfonds auflegen, die sich im Hinblick auf Zeichnungsgebühren und -kosten (einschließlich der Verwaltungsgebühr), Mindestzeichnung, Mindestbestand, festgelegte Währung, gegebenenfalls eine Absicherungsstrategie in Hinblick auf die festgelegte Währung der Klasse, die Ausschüttungspolitik und andere Merkmale unterscheiden können, welche die Verwaltungsgesellschaft jeweils festlegt. Anteile sind an die Anleger als Anteile einer Klasse auszugeben.

„A“-Anteile sind thesaurierende Anteile und nicht dazu berechtigt, an Ausschüttungen teilzunehmen. „B“-Anteile dagegen sind ausschüttende Anteile, die an Ausschüttungen teilnehmen.

Das Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert des Fonds. Rücknehmbare, gewinnberechtignte Anteile stellen ihrer Art nach eine Verpflichtung des Fonds gegenüber den Anteilsinhabern gemäß FRS 102 dar, da der Anteilsinhaber die Wahl hat, sie zurückzugeben.

## Erläuterung 4 – Besteuerung

---

Der Fonds wird als Anlageorganismus im Sinne von Section 739 (B) 1 des Taxes Act eingestuft. Nach derzeit geltendem irischem Recht und geltender Praxis unterliegt er mit seinen Erträgen und Kapitalgewinnen keiner irischen Steuer. Steuern können jedoch beim Eintritt eines Steuertatbestandes anfallen. Zu den Steuertatbeständen zählen unter anderem Ausschüttungszahlungen an Anteilsinhaber oder die Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen. Der Fonds hat keine Steuern zu entrichten bei Steuertatbeständen, die sich beziehen auf:

- (i) einen Anteilsinhaber, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes weder in Irland ansässig ist noch in Irland seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat; oder
- (ii) bestimmte in Irland ansässige Anleger, die von der Steuer befreit sind und dem Fonds die gesetzlich vorgeschriebenen Erklärungen unterzeichnet vorlegt haben; oder
- (iii) Anteile, die in einem durch Erlass der Irish Revenue Comissioners anerkannten Clearingsystem gehalten werden.

## **ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)**

---

### **Erläuterung 4 – Besteuerung (Fortsetzung)**

---

Ausschüttungen und Zinsen in Bezug auf Wertpapiere, die in anderen Ländern als Irland emittiert sind, können Steuern – einschließlich der von solchen Ländern erhobenen Quellensteuern – unterliegen. Es könnte sein, dass es dem Fonds nicht möglich ist, einen ermäßigten Quellensteuersatz im Rahmen der zwischen Irland und anderen Ländern bestehenden Doppelbesteuerungsabkommen in Anspruch zu nehmen. Folglich könnte es dem Fonds unmöglich sein, Quellensteuern zurückzufordern, denen er in bestimmten Ländern unterliegt.

Soweit im Hinblick auf einen irischen Anteilsinhaber ein Steuertatbestand entsteht, kann der Fonds gezwungen sein, eine Steuer im Zusammenhang mit diesem Steuertatbestand abzuziehen und an die Irish Revenue Commissioners abzuführen. Ein Steuertatbestand kann bei Dividendenzahlungen an die Anteilsinhaber, bei der Einziehung, Annullierung, Rücknahme, beim Rückkauf, bei der Übertragung oder bei einer fiktiven Veräußerung von Anteilen (die alle acht Jahre, gerechnet ab dem Erwerb dieser Anteile, eintritt) entstehen. In Bezug auf steuerbefreite irische Anleger können bestimmte Ausnahmen zur Anwendung gelangen. Sofern diese Anteilsinhaber entsprechende Steuererklärungen beim Fonds hinterlegt haben, kann die Verpflichtung zum Steuerabzug entfallen.

### **Erläuterung 5 – Eventualverbindlichkeiten**

---

Zum Ende des Geschäftsjahres gab es keine Eventualverbindlichkeiten (zum 31. Dezember 2021 gab es ebenfalls keine Eventualverbindlichkeiten).

### **Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen**

---

Für das am 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr wurden die Gebühren für das Anlageresearch direkt von den Teilfonds gezahlt (ebenso zum 31. Dezember 2021).

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis

Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 erhält Mediolanum International Funds Limited, die Verwaltungsgesellschaft, eine jährliche Verwaltungsgebühr, die auf Grundlage der nachstehenden Prozentsätze des Nettoinventarwerts, die den einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds wie folgt zurechenbar ist, täglich anfällt und monatlich im Nachhinein zahlbar ist:

Name des Teilfonds	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	L-Klasse	Abgesicherte L-Klasse	S-Klasse	Abgesicherte S-Klasse
US Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
European Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
Pacific Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
Emerging Markets Collection	2,15 %	-	2,65 %	-
Euro Fixed Income	0,50 % <sup>1</sup>	-	0,60 % <sup>2</sup>	-
Global High Yield	1,80 %	1,80 %	2,10 %	2,10 %
Premium Coupon Collection	1,65 %	1,65 %	1,95 %	1,95 %
Dynamic Collection	1,95 %	1,95 %	2,25 %	2,25 %
Equity Power Coupon Collection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	2,05 %	-	2,45 %	-
Coupon Strategy Collection	2,05 %	2,05 %	2,45 %	2,45 %
New Opportunities Collection	2,05 %	2,05 %	2,45 %	2,45 %
Infrastructure Opportunity Collection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Convertible Strategy Collection	1,65 %	1,65 %	1,95 %	1,95 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	1,65 %	-	1,95 %	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	1,65 %	-	1,95 %	-
Socially Responsible Collection	1,95 %	1,95 %	2,25 %	2,25 %
Financial Income Strategy	1,50 %	-	1,75 %	-
Equilibrium	1,50 %	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
European Coupon Strategy Collection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
US Coupon Strategy Collection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
Dynamic International Value Opportunity	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	2,10 %	2,10 %	-	-
European Small Cap Equity	2,25 %	-	-	-
Chinese Road Opportunity	2,15 %	-	-	-
Global Leaders	2,25 %	2,25 %	-	-
Emerging Markets Fixed Income	1,80 %	1,80 %	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Global Impact	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Circular Economy Opportunities <sup>3</sup>	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection <sup>4</sup>	1,65 %	1,65 %	-	-
Mediolanum Energy Transition <sup>4</sup>	2,10 %	2,10 %	-	-

<sup>1</sup>Seit dem 24. Oktober 2018 wird statt eines Satzes von 1,05% ein Satz von 0,50% erhoben.

<sup>2</sup>Seit dem 24. Oktober 2018 wird statt eines Satzes von 1,25 % ein Satz von 0,60 % erhoben.

<sup>3</sup>Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt.

<sup>4</sup>Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Für die zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahre hat die Mediolanum International Funds Limited zu Lasten des Vermögens eines jeden Teilfonds, für den sie als Liquiditätsmanager bestellt wurde, Anspruch auf eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,01 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.), die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Der Liquiditätsmanager hat in Hinsicht auf die folgenden Teilfonds auf seinen Anspruch auf Zahlung der jährlichen Gebühr verzichtet: Euro Fixed Income und Global High Yield.

Für die zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahre erhält Mediolanum International Funds Limited, die Verwaltungsgesellschaft, eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr, die auf Grundlage der nachstehenden Prozentsätze des Nettoinventarwerts, die den einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds wie nachstehend dargelegt zurechenbar ist, täglich anfällt und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Die Verwaltungsgesellschaft hat keinen Anspruch auf Erstattung von Barauslagen zulasten des Vermögens eines Teilfonds.

Name des Teilfonds	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	L-Klasse	Abgesicherte L-Klasse	S-Klasse	Abgesicherte S-Klasse
US Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
European Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Pacific Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Emerging Markets Collection	0,57 %	-	0,57 %	-
Euro Fixed Income	0,02 % <sup>1</sup>	-	0,02 % <sup>1</sup>	-
Global High Yield	0,32 %	0,32 %	0,32 %	0,32 %
Premium Coupon Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Dynamic Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Equity Power Coupon Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	0,47 %	-	0,47 %	-
Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
New Opportunities Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Infrastructure Opportunity Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Convertible Strategy Collection	0,27 %	0,27 %	0,27 %	0,27 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0,47 %	-	0,47 %	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,47 %	-	0,47 %	-
Socially Responsible Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Financial Income Strategy	0,27 %	-	0,27 %	-
Equilibrium	0,27 %	0,27 %	0,27 %	0,27 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
European Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
US Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Dynamic International Value Opportunity	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
European Small Cap Equity	0,57 %	-	-	-
Chinese Road Opportunity	0,57 %	-	-	-
Global Leaders	0,57 %	0,57 %	-	-
Emerging Markets Fixed Income	0,32 %	0,32 %	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Global Impact	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Circular Economy Opportunities <sup>2</sup>	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection <sup>3</sup>	0,47 %	0,47 %	-	-
Mediolanum Energy Transition <sup>3</sup>	0,57 %	0,57 %	-	-

<sup>1</sup>Seit dem 2. Januar 2019 wird statt eines Satzes von 0,27% ein Satz von 0,02% erhoben.

<sup>2</sup>Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt.

<sup>3</sup>Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der Gebühren, die Mediolanum International Funds Limited für ihre Funktion als Verwaltungsgesellschaft, Anlagemanager und Liquiditätsmanager für den Fonds für die zum 31. Dezember 2022 bzw. zum 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahre pro Teilfonds erhalten hat.

(Angaben in EUR) Name des Teilfonds	Verwaltungsgebühren		Gebühren des Liquiditätsmanagers		Anlageverwaltungsgebühren	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
US Collection	10.815.868	9.399.779	55.133	47.561	3.142.530	2.710.946
European Collection	9.697.309	10.274.878	47.821	50.206	2.725.761	2.861.711
Pacific Collection	4.220.137	4.346.616	21.353	21.862	1.217.139	1.246.148
Emerging Markets Collection	11.499.820	12.498.990	51.653	55.801	2.944.262	3.180.656
Euro Fixed Income	11.769.736	13.220.941	-	-	465.942	521.677
Global High Yield	40.514.831	46.182.801	-	-	6.707.530	7.597.317
Premium Coupon Collection	16.330.637	21.007.995	88.799	113.817	4.173.550	5.349.413
Dynamic Collection	5.407.708	5.791.945	25.898	27.564	1.217.195	1.295.482
Equity Power Coupon Collection	16.279.090	17.181.378	67.311	70.534	3.836.757	4.020.392
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	105.088.708	104.364.484	453.726	447.245	25.862.376	25.492.976
Emerging Markets Multi Asset Collection	3.511.513	4.304.628	16.295	19.902	765.878	935.425
Coupon Strategy Collection	45.143.845	56.850.041	199.875	250.950	9.394.096	11.794.613
New Opportunities Collection	11.775.974	12.164.723	55.002	56.363	2.585.083	2.649.079
Infrastructure Opportunity Collection	11.907.339	10.665.347	50.261	44.561	2.864.919	2.540.000
Convertible Strategy Collection	8.304.306	10.094.852	46.344	55.864	1.251.269	1.508.326
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	6.627.603	7.979.942	37.091	44.374	1.743.299	2.085.576
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	13.464.325	16.550.362	73.901	90.405	3.473.368	4.249.054
Socially Responsible Collection	5.598.280	4.651.058	27.963	23.021	1.593.888	1.312.209
Financial Income Strategy	13.816.702	13.785.984	88.800	87.950	2.397.597	2.374.640
Equilibrium	2.665.908	3.598.867	16.519	22.225	446.007	600.078
Long Short Strategy Collection <sup>1</sup>	-	264.251	-	1.812	-	103.282
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	6.555.829	7.726.921	36.350	42.505	1.708.414	1.997.691
European Coupon Strategy Collection	4.561.194	5.249.246	25.075	28.694	1.178.520	1.348.599
US Coupon Strategy Collection	4.842.945	5.163.134	26.738	28.331	1.256.671	1.331.560
Dynamic International Value Opportunity	29.333.044	25.853.989	126.093	109.970	7.187.308	6.268.244
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	27.655.187	21.289.417	131.691	101.378	7.506.407	5.778.556
European Small Cap Equity	6.715.458	4.867.265	29.847	21.632	1.701.249	1.233.040
Chinese Road Opportunity	28.706.541	20.529.112	133.519	95.484	7.610.572	5.442.602
Global Leaders	26.516.302	18.038.901	117.850	80.172	6.717.463	4.569.855
Emerging Markets Fixed Income	6.110.078	6.344.737	33.944	35.248	1.086.236	1.127.953
Mediolanum Global Demographic Opportunities	9.674.731	5.177.971	46.071	24.657	2.625.999	1.405.450
Mediolanum Global Impact	13.442.528	7.129.385	64.012	33.949	3.648.686	1.935.119
Mediolanum Circular Economy Opportunities <sup>2</sup>	3.499.155	-	16.663	-	949.771	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection <sup>3</sup>	131.651	-	798	-	37.501	-
Mediolanum Energy Transition <sup>3</sup>	617.469	-	2.941	-	167.600	-
	<b>522.801.751</b>	<b>512.549.940</b>	<b>2.215.337</b>	<b>2.134.037</b>	<b>122.190.843</b>	<b>116.867.669</b>

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

<sup>2</sup>Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

<sup>3</sup>Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine jährliche, monatlich nachträglich zahlbare Gebühr von 0,045 % (31. Dezember 2021): 0,045 %) des Nettoinventarwerts jedes relevanten Teilfonds, für den Dienstleistungen in Bezug auf die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit Performance-Attribution, Performance-Messung und Risikoanalyse für jeden relevanten Teilfonds erbracht werden (ggf. zuzüglich MwSt.) zu entrichten ist. In dem zum 31. Dezember 2022 abgelaufenen Geschäftsjahr sind Wertentwicklungsgebühren und Gebühren für Risikodienstleistungen in Höhe von 11.953.481 Euro angefallen (31. Dezember 2021: 11.846.750 Euro).

Die Verwaltungsgesellschaft hat außerdem Anspruch auf Erstattung ihrer gesamten Verwaltungskosten aus dem Vermögen des Fonds.

RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin, der Treuhänder, erhält eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,005 % (31. Dezember 2021: 0,005 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.). Der Treuhänder hat Anspruch auf eine Pauschalgebühr in Höhe von 2.000 Euro p. a. pro Teilfonds für die Überwachung und Abstimmung der Cashflows bei der Verwahrstelle sowie auf eine Verwahrstellenüberwachungsgebühr in Höhe von 0,002 % (31. Dezember 2021: 0,002 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.). Der Treuhänder erhielt Gebühren in Höhe von 1.902.307 Euro für das zum 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2021: 1.906.066 Euro).

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

---

Der Treuhänder hat ebenfalls Anspruch auf eine Verwahrgebühr zu einem Satz von 0,0125 % (31. Dezember 2021: 0,0125 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.). Der Treuhänder erhielt Verwahrgebühren in Höhe von 3.527.491 Euro für das zum 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2021: 3.542.191 Euro).

Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren sowie die Transaktionsgebühren eines Unterverwahrers (die zu den handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Der Treuhänder hat zulasten des Vermögens der einzelnen Teilfonds ebenfalls Anspruch auf die Erstattung seiner Auslagen. Der Treuhänder hat aus seinen Gebühren die Gebühren für jede von ihm ernannte Unterdepotbank zu bezahlen.

RBC Investor Services Ireland Limited, der Verwalter, hat je Teilfonds zulasten des Fondsvermögens Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 24.000 Euro (ggf. zuzüglich MwSt.). Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich im Nachhinein zahlbar (2021: 24.000 Euro (ggf. zuzüglich MwSt.)) multipliziert mit der Anzahl der Teilfonds des Fonds. Die jährliche Administrationsgebühr wird von den Teilfonds anteilmäßig auf Basis ihres Nettoinventarwertes getragen. Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren (die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Der Verwalter erhielt Gebühren in Höhe von 909.947 Euro für das zum 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2021: 1.051.010 Euro).

RBC Investor Services Ireland Limited, der Transferagent, erhält aus dem Vermögen des Fonds eine jährliche Gebühr in Höhe von 62.000 Euro für den Fonds und 1.600 Euro pro Anteilklasse (ggf. zuzüglich MwSt.), die täglich aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist (2021: 62.000 Euro für den Fonds und 1.600 Euro pro Anteilklasse (ggf. zuzüglich MwSt.)).

Der Transferagent erhielt Gebühren in Höhe von 300.563 Euro für das zum 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2021: 563.160 Euro).

Die Gebühren für alle Mediolanum Best Brands Teilfonds können aus dem Kapital der Teilfonds bezahlt werden. Im am 31. Dezember 2022 bzw. am 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Gebühren aus dem Kapital der Teilfonds bezahlt.

## Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühr

---

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Wertentwicklungsgebühr für die einzelnen am Bewertungstag vor dem Berechnungstag ausgegebenen Anteilsklassen in Höhe eines Prozentsatzes des Betrags, um den der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Anteilsklassen (vor Abzug der geltenden Wertentwicklungsgebühr und Anpassung um Ausschüttungen) das Wertentwicklungsziel am Bewertungstag vor dem Berechnungstag übersteigt. Sofern zahlbar, unterliegt eine solche Wertentwicklungsgebühr einer Obergrenze von 1 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilklasse am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums. In einem Berechnungszeitraum wird das **Wertentwicklungsziel** für die einzelnen Anteilsklassen festgelegt als dem historischen Höchststand (High-Water Mark, „HWM“) entsprechend, erhöht durch die maßgebliche Mindestrendite („Hurdle Rate“), und zwar nur für den vorliegenden Berechnungszeitraum. Bei der Berechnung des Wertentwicklungsziels können ebenfalls Anpassungen für Zeichnungen und Rücknahmen vorgenommen werden. Die Anpassungen sind erforderlich, damit die Wertentwicklungsgebühr die Verwaltungsgesellschaft für durch den Fonds erwirtschaftete Gewinne belohnt, wie sie der jeweiligen Anteilklasse im jeweiligen Berechnungszeitraum zuzurechnen sind (d. h. der tatsächliche absolute Wert), im Unterschied zu künstlichen Erhöhungen der Wertentwicklungsgebühr schlicht aufgrund eines höheren Nettoinventarwerts, der sich aus Neuzeichnungen ergibt (d. h. solche Erhöhungen sollten nicht berücksichtigt werden). Zu solchen künstlichen Erhöhungen der Wertentwicklungsgebühr kommt es insbesondere kurz nach der Auflegung eines neuen Fonds, wenn die Zuflüsse im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Fonds, der der jeweiligen Anteilklasse zuzurechnen ist, durch ihre Größenordnung ins Gewicht fallen. Erforderliche Anpassungen würden an der angefallenen Wertentwicklungsgebühr zum Zeitpunkt der jeweiligen Zeichnungen vorgenommen werden. Anleger sollten beachten, dass die Wertentwicklungsgebühr auf Anteilklassenebene, nicht auf der Ebene des einzelnen Anlegers (auf Anteilsbasis) berechnet wird. Die HWM ist nachstehend beschrieben und die maßgeblichen Prozentsätze und die für die einzelnen Teilfondsgattungen geltenden Hurdle Rates sind nachstehender Tabelle zu entnehmen.

Die HWM einer Anteilklasse wird eingangs bestimmt als Erstausgabepreis einer Anteilklasse bei der Auflage dieser Anteilklasse. Die anfängliche HWM bleibt unverändert, bis eine Wertentwicklungsgebühr anfällt, und wird am Ende des anschließenden Berechnungszeitraums zahlbar. Nach Anfall und Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr wird die HWM nach oben angepasst (d. h. bei einer Überrendite über das Wertentwicklungsziel). Die angepasste HWM entspricht dem Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilklasse am Ende des Berechnungszeitraums, für den eine Wertentwicklungsgebühr angefallen ist und zahlbar war. Übersteigt der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel am Bewertungstag vor dem Berechnungstag nicht, ist keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar (selbst wenn der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel im Verlauf des Berichtszeitraums überstieg) und die HWM bleibt unverändert wie am Ende des vorausgegangenen Berechnungszeitraums.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühr (Fortsetzung)

Die Wertentwicklungsgebühr wird am ersten Handelstag im Januar jedes Jahres berechnet (der „**Berechnungstag**“). Der Berechnungszeitraum ist der dem Berechnungstag unmittelbar vorausgehende Zwölfmonatszeitraum (der „**Berechnungszeitraum**“). Der Erstausgabepreis einer Anteilsklasse wird bei der Auflegung dieser Anteilsklasse als HWM zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr für eine Anteilsklasse im ersten Berechnungszeitraum herangezogen. Für eine neue Anteilsklasse beginnt der erste Berechnungszeitraum am letzten Tag des Erstausgabezeitraums für diese Anteilsklasse und endet am Ende des ersten Berechnungszeitraums. Die Wertentwicklungsgebühr wird täglich abgegrenzt und wird jährlich rückwirkend am Ende eines jeden Berechnungszeitraums fällig, zahlbar und der Verwaltungsgesellschaft gutgeschrieben. Für die Berechnung der Wertentwicklungsgebühr wird der gesamte Nettoinventarwert der einzelnen ausgegebenen Anteilsklassen des betreffenden Teilfonds berücksichtigt.

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer Anteilsklasse, der für Zeichnungs- oder Rücknahmewecke herangezogen wird, kann gegebenenfalls eine Berichtigung um aufgelaufene Wertentwicklungsgebühren beinhalten. Für die Bestimmung der Rückstellungen Wertentwicklungsgebühren wird der Berechnungszeitraum gegebenenfalls als der Zeitraum vom vorausgegangenen Berechnungstag bis zum Bewertungstag definiert.

Gibt der Anteilsinhaber während eines Berechnungszeitraums Anteile zurück, ist eine bis zur Rücknahme aufgelaufene Wertentwicklungsgebühr anteilig zahlbar. Für die Berechnung einer solchen Wertentwicklungsgebühr wird die in nachstehender Tabelle angegebene Hurdle Rate anteilig angewendet bis zum Rücknahmezeitpunkt im Berechnungszeitraum.

Art des Teilfonds	Hurdle Rate*	Auf den Betrag anzuwendender Prozentsatz, um den der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel übersteigt
Aktien	5 %	20 %
Multi-Asset	3 %	20 %
Festverzinsliche Wertpapiere	1 %	20 %

\*Ist am Ende eines Berechnungszeitraums keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar, gilt für den folgenden Berechnungszeitraum die Hurdle Rate lediglich zu den in vorstehender Tabelle angegebenen Sätzen und nicht zu einem kumulierten Satz, der den vorangegangenen Berechnungszeitraum einschließt, in dem keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar war. Ist beispielsweise am Ende des ersten Berechnungszeitraums für einen Aktien-Teilfonds keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar, so bleibt die Hurdle Rate für den anschließenden Berechnungszeitraum anteilig bei 5 % und wird nicht für den ersten und zweiten Berechnungszeitraum kumuliert (d. h. 10 %).

Der Nettoinventarwert einer Anteilsklasse, der zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr herangezogen wird, versteht sich abzüglich aller Kosten und Gebühren, die dem betreffenden Teilfonds entstanden sind und die dieser Klasse zugerechnet werden können. Der Nettoinventarwert wird jedoch ohne Abzug der abgegrenzten Wertentwicklungsgebühr selbst berechnet, falls dies im besten Interesse der Anteilsinhaber ist.

Die Wertentwicklungsgebühr wird vom Verwalter berechnet (vorbehaltlich der Überprüfung durch den Treuhänder) und ist zehn Werktagen nach dem Berechnungstag fällig und zahlbar.

Die Verwaltungsgesellschaft hat nur Anspruch auf und erhält nur dann eine Wertentwicklungsgebühr, wenn der prozentuale Unterschied zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil und dem Wertentwicklungsziel am betreffenden Bewertungstag am Ende des jeweiligen Berechnungszeitraums einen positiven Wert hat.

In diese Berechnung sind der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalerträge sowie der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste bis zu dem relevanten Handelstag am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums einzubeziehen. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Verweise auf „Aktien“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den US Collection, den European Collection, den Pacific Collection, den Emerging Markets Collection, den Equity Power Coupon Collection, den Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, den Infrastructure Opportunity Collection, den Socially Responsible Collection, den Dynamic International Value Opportunity, den Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, den Chinese Road Opportunity, den European Small Cap Equity, den Global Leaders, den Mediolanum Global Demographic Opportunities, den Mediolanum Global Impact, den Mediolanum Circular Economy Opportunities und den Mediolanum Energy Transition.

Verweise auf „Multi-Asset“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den Global High Yield, den Premium Coupon Collection, den Dynamic Collection, den Emerging Markets Multi Asset Collection, den Coupon Strategy Collection, den New Opportunities Collection, den Mediolanum Carmignac Strategic Selection, den Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, den Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, den European Coupon Strategy Collection, den US Coupon Strategy Collection, den Emerging Markets Fixed Income und den Mediolanum Multi Asset ESG Selection.

Verweise auf „Renten“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den Euro Fixed Income, den Convertible Strategy Collection, den Equilibrium und den Financial Income Strategy.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühr (Fortsetzung)

Die auf Rücknahmen angefallenen Wertentwicklungsgebühren betragen 588.126 Euro (31. Dezember 2021: 20.312.579 Euro). Der an die Verwaltungsgesellschaft per 31. Dezember 2022 zahlbare Betrag beläuft sich auf 207.619 Euro (31. Dezember 2021: 1.240.647 Euro).

Die zum 31. Dezember 2022 aufgelaufenen Wertentwicklungsgebühren betragen 40.010 Euro (31. Dezember 2021: 143.598.645 Euro). Der am Ende des Berechnungszeitraums angefallene und daher per 31. Dezember 2022 zahlbare Betrag beläuft sich auf Null (31. Dezember 2021: 122.821.747 Euro). (Siehe Erläuterung 17 Liquiditätsrisiko für Einzelheiten zur Aufteilung der am Jahresende zahlbaren Wertentwicklungsgebühren.

Die Wertentwicklungsgebühren werden nicht anhand eines Ausgleichs- oder „Series Accounting“-Verfahrens berechnet. Daher sind die Auswirkungen der Wertentwicklungsgebühr auf einen Anteilsinhaber andere, als wenn die Wertentwicklungsgebühren auf der Grundlage der Wertentwicklung der Anlage des betreffenden Anteilsinhabers für jeden Anteilsinhaber gesondert berechnet würden. Ob das für einen Anteilsinhaber ein Nachteil oder ein Vorteil ist, richtet sich nach dem Zeitpunkt, an dem der Anteilsinhaber investiert, sowie nach der Wertentwicklung der jeweiligen Klasse.

## Erläuterung 9 – Fremdwährungsumrechnung

Die nachstehend aufgeführten am 31. Dezember 2022 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

AED	3,919635	EGP	26,419695	MXN	20,797607	SGD	1,431396
AUD	1,573767	GBP	0,887231	MYR	4,701231	THB	36,963599
BRL	5,634810	HKD	8,329821	NOK	10,513432	TRY	19,978472
CAD	1,446070	HUF	400,449509	NZD	1,687485	TWD	32,802127
CHF	0,987420	IDR	16.613,480697	PEN	4,069963	USD	1,067250
CLP	909,071550	ILS	3,765786	PHP	59,476705	VND	25.160,309000
CNH	7,384127	INR	88,290040	PLN	4,681229	ZAR	18,159157
COP	5.180,825243	JPY	140,818217	RON	4,947821		
CZK	24,154125	KES	131,694225	RUB	77,907147		
DKK	7,436453	KRW	1.349,241466	SEK	11,120199		

Die nachstehend aufgeführten am 31. Dezember 2021 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

AED	4,176997	CZK	24,849769	KES	128,671645	RUB	85,298530
AUD	1,564129	DKK	7,437590	KRW	1.352,199762	SEK	10,296062
BRL	6,334212	GBP	0,839603	MXN	23,272757	SGD	1,533117
CAD	1,436453	HKD	8,865950	MYR	4,737583	THB	37,987707
CHF	1,036160	HUF	368,565021	NOK	10,028130	TRY	15,101656
CLP	968,654174	IDR	16.208,665906	NZD	1,660995	TWD	31,463037
CNH	7,231521	ILS	3,539426	PEN	4,538289	USD	1,137200
CNY	7,247790	INR	84,537615	PHP	57,987864	VND	25.916,725541
COP	4.622,764228	JPY	130,954232	PLN	4,583377	ZAR	18,149608

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern

Zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 wurden die Bareinlagen und Überziehungskredite bei Banken beim Treuhänder gehalten.

Die folgenden Tabellen zeigen zum 31. Dezember 2022 alle Bareinlagen, Überziehungskredite bei Banken, als Sicherheit gehaltene Barmittel, an Broker zu leistende Barsicherheiten, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, bei denen der Nettogesamtbetrag mehr als 10 % des Nettovermögens ausmacht:

Währung	Betrag in EUR	Gesamtprozentsatz des NIW
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>		
CAD	101	-
CHF	1.099.942	0,05
EUR	88.541.616	4,31
GBP	7.353.110	0,36
JPY	3	-
NZD	6.081	-
PLN	1	-
USD	128.433.453	6,26
ZAR	94	-
<b>Gesamt</b>	<b>225.434.401</b>	<b>10,98</b>
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>		
CAD	1	-
CHF	(9)	-
EUR	118.835.417	13,00
JPY	(1)	-
SEK	11	-
USD	(2)	-
<b>Gesamt</b>	<b>118.835.417</b>	<b>13,00</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT</b>		
AUD	223	-
BRL	17.484	-
CAD	98.348	0,01
DKK	65.224	0,01
EUR	54.799.969	7,35
GBP	484	-
KRW	1.984	-
SEK	147.950	0,02
USD	37.344.385	5,02
ZAR	2	-
<b>Gesamt</b>	<b>92.476.053</b>	<b>12,41</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen zeigen zum 31. Dezember 2021 alle Bareinlagen, Überziehungskredite bei Banken, als Sicherheit gehaltene Barmittel, an Broker zu leistende Barsicherheiten, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, bei denen der Nettogesamtbetrag mehr als 10 % des Nettovermögens ausmacht:

Währung	Betrag in EUR	Gesamtprozentsatz des NIW
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>		
CHF	66.236	-
CNH	63.696	-
DKK	125.290	-
EUR	672.041.800	14,04
GBP	910.002	0,02
HKD	107.620	-
IDR	47.605	-
INR	184.653	0,01
JPY	3.120.072	0,07
KRW	274.153	0,01
MYR	60.350	-
NOK	182.915	-
PHP	4.161	-
SEK	60.052	-
SGD	80.442	-
THB	98.545	-
TWD	1.175.745	0,03
USD	32.159.207	0,67
ZAR	46	-
<b>Gesamt</b>	<b>710.762.590</b>	<b>14,85</b>
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>		
CAD	1	-
CHF	(22)	-
EUR	151.427.478	16,00
GBP	15.258	-
HKD	6	-
JPY	(1)	-
USD	327.387	0,04
<b>Gesamt</b>	<b>151.770.107</b>	<b>16,04</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

Die folgende Darstellung zeigt zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Barsicherheiten und Margin-Gelder. Die in den nachstehenden Tabellen aufgeführten Zahlungsmittel und Bankschulden werden beim Treuhänder gehalten. Barsicherheiten und Margin-Gelder werden wie unten aufgeführt bei den entsprechenden Gegenparteien gehalten:

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION		PACIFIC COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>15.980.006</b>	<b>27.206.101</b>	<b>18.307.459</b>	<b>10.461.443</b>	<b>3.195.342</b>	<b>4.193.140</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	35.013	3.794.372	4.967	1.577.582	762.363	1.049.632
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	30.000	1.210.000	10.000	630.000	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>35.013</b>	<b>3.824.372</b>	<b>1.214.967</b>	<b>1.587.582</b>	<b>1.392.363</b>	<b>1.049.632</b>
<b>Bankschulden</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	3.377	388.596	-	304.720	274.093	118.698
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	730.000	-	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>733.377</b>	<b>388.596</b>	<b>-</b>	<b>304.720</b>	<b>274.093</b>	<b>118.698</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS COLLECTION		EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>19.434.274</b>	<b>6.489.471</b>	<b>34.928.306</b>	<b>103.952.034</b>	<b>212.614.288</b>	<b>175.213.740</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Citibank, N.A.	-	-	-	-	4.990.288	851.574
Goldman Sachs Group, Inc.	8.105	2.033.140	-	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	27.656.528	12.002.736	4.306.507	2.432.991
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Barclays Bank Plc	-	-	-	-	2.393.330	-
Citibank, N.A.	-	-	-	-	3.583.040	545.198
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	1.320.000	-	9.370	8.794
Merrill Lynch International	-	-	1.840.000	-	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	-	-	-	-	210.000	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	-	-	230.000
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>8.105</b>	<b>2.033.140</b>	<b>30.816.528</b>	<b>12.002.736</b>	<b>15.492.535</b>	<b>4.068.557</b>
<b>Bankschulden</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern gegenüber Brokern</i>						
Citibank, N.A.	-	-	-	-	1.086.090	230.398
Goldman Sachs Group, Inc.	176	1.149.632	-	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	12.117.944	9.903.555	46.030	680.085
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
Bank of America	-	-	-	-	470.000	-
Citibank, N.A.	-	-	-	-	590.302	422.089
JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	-	380.000	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	-	100.000	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>176</b>	<b>1.149.632</b>	<b>12.117.944</b>	<b>9.903.555</b>	<b>2.672.422</b>	<b>1.332.572</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>11.400.851</b>	<b>32.703.921</b>	<b>8.338.443</b>	<b>9.587.307</b>	<b>20.578.350</b>	<b>7.590.354</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	905.775	8.395.349	36.018	1.129.910	5.850	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	650.000	810.000	-	-	-	-
JP Morgan Chase & Co.	280.000	-	-	-	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	70.000	80.000	-	-	-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	354	-	261	-	10.000
Societe Generale S.A.	-	-	-	60.000	-	-
Unicredit Bank AG	280.000	-	-	-	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>2.185.775</b>	<b>9.285.703</b>	<b>36.018</b>	<b>1.190.171</b>	<b>5.850</b>	<b>10.000</b>
<b>Bankschulden</b>	<b>1.050</b>	<b>3.053</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>13</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern gegenüber Brokern</i>						
Citibank, N.A.	-	136	-	-	-	-
Goldman Sachs Group, Inc.	239.937	3.748.861	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>239.937</b>	<b>3.748.997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>340.113.994</b>	<b>694.099.657</b>	<b>1.723.154</b>	<b>4.754.101</b>	<b>26.078.887</b>	<b>80.185.493</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	7.670	-	2.063.686	14.550.558
JP Morgan Securities Plc	55.832.209	29.524.853	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	-	-	760.000
RBC Investor Services Bank S.A.	4.650.000	180.000	-	-	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>60.482.209</b>	<b>29.704.853</b>	<b>7.670</b>	<b>-</b>	<b>2.063.686</b>	<b>15.310.558</b>
<b>Bankschulden</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	-	667.934	1.310.568
JP Morgan Securities Plc	49.548.468	12.813.288	-	-	-	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
JP Morgan Chase & Co.	-	228.632	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>49.548.468</b>	<b>13.041.920</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>667.934</b>	<b>1.310.568</b>
(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>5.220.361</b>	<b>38.630.149</b>	<b>17.296.790</b>	<b>13.834.065</b>	<b>21.251.812</b>	<b>17.199.727</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	20.343	3.003.568	1.504	4.076.433	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
JP Morgan Chase & Co.	290.000	-	-	-	-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	10.000	-	10.000	-	110.000
Societe Generale S.A.	-	-	-	-	100.000	-
UBS AG London Branch	-	-	-	-	-	490.000
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>310.343</b>	<b>3.013.568</b>	<b>1.504</b>	<b>4.086.433</b>	<b>100.000</b>	<b>600.000</b>
<b>Bankschulden</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.384</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	372.283	-	219.284	-	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	80.000	-	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>80.000</b>	<b>372.283</b>	<b>-</b>	<b>219.284</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>1.668.398</b>	<b>14.331.396</b>	<b>42.196.149</b>	<b>69.632.762</b>	<b>17.481.077</b>	<b>8.428.622</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	179	19.311.591	-	-
JP Morgan Securities Plc	16.123.915	1.726.175	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	10.000	10.000
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	-	70.000	70.000
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>16.123.915</b>	<b>1.726.175</b>	<b>179</b>	<b>19.311.591</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
<b>Bankschulden</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40.921</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	11.019.556	-	-
JP Morgan Securities Plc	2.005.091	628.533	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>2.005.091</b>	<b>628.533</b>	<b>-</b>	<b>11.019.556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>118.066.607</b>	<b>109.866.681</b>	<b>8.413.423</b>	<b>4.363.434</b>	<b>17.101.249</b>	<b>10.134.407</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	1.541.050	7.755.936	5.004.919	1.751.670
JP Morgan Securities Plc	406.548	104	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	150.000	710.000	-	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	300.000	-	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	362.266	-	80.000	160.000	-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	46.249.999	-	-	-	10.000
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>768.814</b>	<b>46.250.103</b>	<b>2.071.050</b>	<b>8.625.936</b>	<b>5.004.919</b>	<b>1.761.670</b>
<b>Bankschulden</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>781</b>	<b>2.190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	200.262	1.789.994	2.190.018	843.339
JP Morgan Securities Plc	-	41	-	-	-	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
Natwest Markets N.V.	-	-	470.000	-	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	-	4.346.622	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>4.346.663</b>	<b>670.262</b>	<b>1.789.994</b>	<b>2.190.018</b>	<b>843.339</b>



## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>2.411.693</b>	<b>8.449.925</b>	<b>6.223.255</b>	<b>8.908.412</b>	<b>24.027.639</b>	<b>82.192.428</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	1.537	586.634	2.355	564.675	2.267	13.246.301
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	460.000	10.000	-	10.000	-	10.000
Societe Generale S.A.	-	30.000	-	100.000	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>461.537</b>	<b>626.634</b>	<b>2.355</b>	<b>674.675</b>	<b>2.267</b>	<b>13.256.301</b>
<b>Bankschulden</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	37.780	-	-	-	2.374.875
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	-	2.530.000	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	-	<b>37.780</b>	-	-	<b>2.530.000</b>	<b>2.374.875</b>
(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>121.836.329</b>	<b>57.675.286</b>	<b>17.910.728</b>	<b>14.555.197</b>	<b>44.593.483</b>	<b>40.004.654</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	6.916	2.280.555	76.828	2.014.183	98.954	5.659.130
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
JP Morgan Chase & Co.	4.410.000	-	-	-	-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	40.000	-	-	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>4.416.916</b>	<b>2.320.555</b>	<b>76.828</b>	<b>2.014.183</b>	<b>98.954</b>	<b>5.659.130</b>
<b>Bankschulden</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	693.444	-	468.699	1.810	3.040.468
<b>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	-	<b>693.444</b>	-	<b>468.699</b>	<b>1.810</b>	<b>3.040.468</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>32.443.913</b>	<b>43.983.163</b>	<b>20.290.673</b>	<b>18.983.370</b>	<b>31.733.966</b>	<b>18.336.100</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	1.952	5.694.393	727.946	-	1.242	1.767.340
JP Morgan Securities Plc	-	-	11.809.879	2.573.495	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	110.000	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	20.000	-	-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	10.000	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>1.952</b>	<b>5.694.393</b>	<b>12.667.825</b>	<b>2.583.495</b>	<b>1.242</b>	<b>1.767.340</b>
<b>Bankschulden</b>	<b>12</b>	<b>438</b>	<b>864</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	733.004	324.673	-	-	100.891
JP Morgan Securities Plc	-	-	9.453.037	1.462.540	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>733.004</b>	<b>9.777.710</b>	<b>1.462.540</b>	<b>-</b>	<b>100.891</b>
(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES*		MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION**	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>92.475.508</b>	<b>17.531.700</b>	<b>17.020.284</b>	<b>-</b>	<b>193.786</b>	<b>-</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	545	538.151	-	-	-	-
UBS AG London Branch	-	-	-	-	501.877	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>545</b>	<b>538.151</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>501.877</b>	<b>-</b>
<b>Bankschulden</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	43	-	-	-	-
UBS AG London Branch	-	-	-	-	252.109	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>252.109</b>	<b>-</b>
(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION**					
	Dez. 2022	Dez. 2021				
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>7.933.629</b>	<b>-</b>				
<b>Bankschulden</b>	<b>-</b>	<b>-</b>				

\* Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

\*\* Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 11 – Verträge über Derivate

Die OGAW-Vorschriften erlauben es Fonds unter Einhaltung der von der Central Bank of Ireland festgelegten Bedingungen und Grenzen und im Einklang mit der Anlagepolitik des Fonds, in derivative Finanzinstrumente sowohl zu Anlagezwecken als auch zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements/zu Absicherungszwecken anzulegen. Die Teilfondsinformationskarte enthält die für die einzelnen Teilfonds erlaubten Techniken und Instrumente. Die von den Teilfonds im Geschäftsjahr eingesetzten Instrumente dienen Anlagezwecken und dem effizienten Portfoliomanagement/Absicherungszwecken. Diese Instrumente bestehen aus Optionen, Terminkontrakten und Swaps. Die Teilfonds gingen auch Devisentermingeschäfte ein. Dabei wird eine bestimmte Währung zu einem Zeitpunkt in der Zukunft zu einem Kurs, der zum Zeitpunkt des Abschlusses des Geschäfts festgelegt wurde, gekauft oder verkauft.

Die Teilfonds gingen diese Geschäfte ein, um sich gegen Änderungen der Währungskurse abzusichern. Die Teilfonds können eine Währung (oder einen Korb von Währungen) dazu nutzen, um sich gegen nachteilige Veränderungen des Werts einer anderen Währung (oder eines Korbs von Währungen) abzusichern, wenn die Wechselkurse der beiden Währungen positiv korrelieren.

Details zu Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, gehaltenen Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern sind Erläuterung 10 zu entnehmen und Details zu Devisentermingeschäften, Optionen, Terminkontrakten, Swaps und Swaptions den Erläuterungen 12 bis 16.

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2022 hatte der Fonds die folgenden ausstehenden Devisentermingeschäfte abgeschlossen: Diese Geschäfte wurden am 31. Dezember 2022 bewertet.

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR	
<b>US COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	114.424.358	USD (121.657.200)	656.506
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>656.506</b>	
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>585.005</b>	
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	15.879.714	CHF (15.646.232)	20.520
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.758.964	DKK (42.824.328)	(1.806)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	26.012.120	GBP (22.967.320)	158.792
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.922.685	NOK (20.146.062)	7.856
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.359.021	SEK (37.247.776)	10.148
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.011.295	USD (3.201.945)	16.992
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	11.650	EUR (13.169)	(55)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>212.447</b>	
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>(215.369)</b>	
<b>PACIFIC COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	775.559	EUR (488.692)	3.753
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.150.619	AUD (8.186.561)	(47.513)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.080.749	CNH (8.019.854)	(5.560)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.180.629	HKD (76.055.370)	66.530
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	14.478.750	JPY (2.026.305.871)	64.072
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.222.895	SGD (1.758.074)	(3.151)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.454.564	USD (2.609.641)	14.156
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SGD	11.787	EUR (8.203)	17
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	86.009	EUR (80.916)	(484)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>91.820</b>	
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>248.902</b>	

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
12. Jan. 23	BNP Paribas Paris	USD	7.609.490	EUR (7.341.227)	(215.716)
12. Jan. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	364.938	EUR (341.720)	7
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	17.337.532	GBP (15.308.308)	105.625
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	889.582.313	USD (945.786.794)	5.128.900
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	306.614	EUR (346.411)	(1.266)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	406.343	EUR (380.992)	(995)
03. Feb. 23	Barclays Bank Plc	EUR	405.000	USD (425.837)	6.871
3. Feb. 23	Barclays Bank Plc	USD	9.870.807	EUR (9.930.000)	(701.117)
15. Mrz. 23	UBS AG London Branch	USD	282.553.060	EUR (266.711.717)	(3.262.911)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>1.059.398</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>5.110.931</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
3. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	530	USD (562)	3
5. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.246	CAD (1.800)	2
6. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.377	USD (1.464)	5
9. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.426	USD (1.521)	1
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	10.250	EUR (10.409)	(19)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.107.900	CHF (2.076.910)	2.720
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.910.738	JPY (827.276.625)	25.682
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	59.613.714	USD (63.378.725)	345.042
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	8.036.347	EUR (7.560.386)	(45.103)
15. Mrz. 23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	3.236.108	GBP (2.806.000)	83.991
15. Mrz. 23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	21.702.960	USD (22.973.000)	284.630
15. Mrz. 23	BofA Securities Europe S.A.	USD	1.200.000	GBP (978.979)	19.097
15. Mrz. 23	JP Morgan AG	PHP	37.117.000	EUR (622.883)	(4.479)
15. Mrz. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	JPY	175.410.000	EUR (1.229.616)	21.740
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>733.312</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>589.715</b>
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
3. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	532	USD (564)	3
5. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.248	CAD (1.802)	2
6. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.332	USD (1.416)	5
9. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.422	USD (1.517)	1
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	372.042	AUD (591.352)	(3.442)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	880.720	CAD (1.278.571)	(1.885)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.356.779	CHF (1.336.832)	1.752
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	561.266	DKK (4.173.639)	(176)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.421.286	GBP (1.254.898)	8.700
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.129.221	HKD (9.355.876)	8.059
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.231.161	JPY (592.126.726)	18.906
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	35.112.430	USD (37.330.223)	203.038
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	24.607	EUR (23.071)	(59)
15. Mrz. 23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	9.878.904	USD (10.447.600)	138.377
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>373.281</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>321.700</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
3. Jan. 23	Brown Brothers Harriman and Co	GBP	77.594	EUR	(87.771) (315)
3. Jan. 23	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	1.102.119	EUR	(1.035.865) (3.193)
3. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	800	USD	(849) 5
4. Jan. 23	Brown Brothers Harriman and Co	EUR	23.174	USD	(24.702) 30
4. Jan. 23	Brown Brothers Harriman and Co	GBP	153.447	EUR	(173.258) (314)
6. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.250	USD	(1.329) 5
9. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.513	USD	(1.614) 1
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	141.028	EUR	(143.206) (258)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.213.132	CAD	(4.662.903) (5.697)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	16.297.841	CHF	(16.058.222) 21.048
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	41.127.929	GBP	(36.318.926) 245.261
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.485.748	HKD	(20.602.966) 16.788
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	13.764.814	JPY	(1.926.285.198) 61.659
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.493.163	SEK	(27.644.233) 7.724
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	124.460.873	USD	(132.321.959) 719.873
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	5.694	EUR	(6.451) (42)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	62.128	EUR	(58.295) (195)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>1.062.380</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>629.737</b>

<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	372.755	EUR	(256.853) 461
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	461.801	EUR	(468.931) (845)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	8.585.656	CAD	(12.464.048) (18.353)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	12.808.361	CHF	(12.620.033) 16.555
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	14.060.481	DKK	(104.555.390) (4.410)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	57.626.947	GBP	(50.881.930) 351.336
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	30.718.243	HKD	(254.479.008) 222.734
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	84.850.390	JPY	(11.874.623.170) 377.027
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	11.385.762	SEK	(126.247.979) 35.058
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	699.622.943	USD	(743.821.283) 4.037.777
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	13.295	EUR	(14.995) (29)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	3.123.566	EUR	(22.105) 116
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	202.111	EUR	(189.136) (130)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>5.017.297</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>4.497.771</b>

<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
3. Jan. 23	Brown Brothers Harriman and Co	GBP	66.076	EUR	(74.743) (268)
3. Jan. 23	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	897.716	EUR	(843.750) (2.601)
3. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.934	USD	(2.053) 11
3. Jan. 23	UBS AG London Branch	GBP	1.582.083	EUR	(1.787.907) (4.738)
4. Jan. 23	Brown Brothers Harriman and Co	EUR	19.720	USD	(21.021) 25
4. Jan. 23	Brown Brothers Harriman and Co	GBP	130.597	EUR	(147.457) (268)
5. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.499	CAD	(6.499) 5
6. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.774	USD	(5.076) 19
9. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.077	USD	(5.416) 4
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.281.726	CAD	(9.119.389) (13.445)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	18.111
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	127.320
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	58.411
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	119.234
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	1.858.953
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR	(50)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR	23
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	(1.023)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>2.159.723</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>3.638.040</b>
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
3. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	4
5. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	2
6. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	7
9. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	1
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(3.348)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	3.408
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	DKK	(301)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	11.314
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	17.846
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	23.997
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	331.417
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	(11.440)
15. Mrz. 23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	USD	145.694
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>518.601</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>481.062</b>
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	EUR	3.597
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	EUR	(172)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	EUR	(28)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	AUD	(66.988)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(23.337)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	1.582
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CNH	(7.219)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	57.794
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	63.132
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	8.319
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	MXN	33
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	427.789
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR	(34)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	(249)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>464.219</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>300.174</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.428.108	GBP	(3.026.854)	20.908
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	16.683.502	JPY	(2.334.761.000)	74.544
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	135.338.281	USD	(143.887.829)	781.444
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	794.090	EUR	(5.598)	51
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	131.529	EUR	(123.284)	(283)
15. Mrz. 23	JP Morgan AG	GBP	6.755.000	EUR	(7.816.756)	(227.879)
15. Mrz. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	JPY	4.637.800.793	EUR	(32.573.911)	511.648
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>1.160.433</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>934.293</b>
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
13. Jan. 23	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	300.000	EUR	(284.763)	(3.864)
13. Jan. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	2.203.686	GBP	(1.900.000)	63.245
13. Jan. 23	JP Morgan Securities Plc	EUR	6.633.356	GBP	(5.700.000)	212.043
13. Jan. 23	JP Morgan Securities Plc	EUR	15.253.284	USD	(16.100.000)	178.503
17. Feb. 23	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	1.000.000	EUR	(936.773)	(2.707)
17. Feb. 23	JP Morgan Securities Plc	EUR	7.769.821	GBP	(6.700.000)	233.952
17. Feb. 23	JP Morgan Securities Plc	EUR	18.447.056	USD	(19.400.000)	327.193
17. Feb. 23	Merrill Lynch International	EUR	2.638.753	USD	(2.800.000)	23.440
10. Mrz. 23	Goldman Sachs Group, Inc.	GBP	500.000	EUR	(569.278)	(7.411)
10. Mrz. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	7.510.302	GBP	(6.500.000)	206.649
10. Mrz. 23	JP Morgan Securities Plc	EUR	3.458.549	GBP	(3.000.000)	87.609
10. Mrz. 23	JP Morgan Securities Plc	EUR	15.258.627	USD	(16.100.000)	243.069
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>1.561.721</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>-</b>
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
19. Jan. 23	HSBC Continental Europe	AUD	2.580.038	USD	(1.735.663)	14.225
19. Jan. 23	HSBC Continental Europe	CAD	3.665.325	USD	(2.685.659)	18.602
19. Jan. 23	HSBC Continental Europe	CHF	1.910.778	USD	(2.061.650)	6.446
19. Jan. 23	HSBC Continental Europe	HKD	3.307.448	USD	(424.968)	(961)
19. Jan. 23	HSBC Continental Europe	JPY	338.803.631	USD	(2.503.947)	64.851
19. Jan. 23	HSBC Continental Europe	SEK	6.347.044	USD	(612.076)	(2.044)
19. Jan. 23	HSBC Continental Europe	SGD	221.599	USD	(163.609)	1.581
19. Jan. 23	HSBC Continental Europe	USD	2.344.952	EUR	(2.199.925)	(5.192)
19. Jan. 23	HSBC Continental Europe	USD	5.418.463	GBP	(4.443.790)	66.574
19. Jan. 23	HSBC Continental Europe	USD	789.863	JPY	(104.000.000)	-
19. Jan. 23	JP Morgan AG	DKK	4.071.254	USD	(583.522)	1.421
19. Jan. 23	JP Morgan AG	USD	320.026	EUR	(300.000)	(475)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	897.692	AUD	(1.426.860)	(8.306)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.413.889	CAD	(2.052.590)	(3.026)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.991.706	CHF	(1.962.418)	2.577
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	459.628	CNH	(3.410.737)	(2.365)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.315.171	DKK	(9.779.763)	(412)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.774.769	GBP	(3.332.941)	23.020
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.358.813	HKD	(11.256.602)	9.877
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.761.368	JPY	(666.341.529)	21.166

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION (Fortsetzung)</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	882.011 NOK	(9.239.552) 3.817
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	821.629 SEK	(9.110.232) 2.546
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	36.005.638 USD	(38.280.298) 207.781
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	1.234.578 EUR	(1.161.483) (6.953)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>414.750</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>198.874</b>

## FINANCIAL INCOME STRATEGY

<b>Fälligkeit</b>				
12. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	71.876.537 GBP	(62.726.776) 1.207.622
12. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.293.668 HKD	(18.975.000) 16.771
12. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	425.903.721 USD	(452.613.936) 2.078.255
12. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	256.000 EUR	(291.947) (3.532)
12. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	808.000 EUR	(759.970) (3.360)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>3.295.756</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>1.545.901</b>

## EQUILIBRIUM

<b>Fälligkeit</b>				
3. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	358 USD	(380) 2
5. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	843 CAD	(1.217) 1
6. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	930 USD	(989) 4
9. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	963 USD	(1.028) 1
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	16.702 EUR	(10.513) 92
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	420.622 AUD	(668.569) (3.892)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	417.852 CAD	(606.610) (894)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.168.860 JPY	(163.572.181) 5.245
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	424.069 MXN	(8.875.934) (6)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	850.023 NOK	(8.906.614) 3.473
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	466.219 NZD	(791.932) (2.398)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	527.654 PLN	(2.467.669) 2.858
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	14.341.230 USD	(15.246.950) 83.031
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	1.803.046 EUR	(1.696.293) (10.154)
2. Mrz. 23	Royal Bank of Scotland	EUR	9.038.989 GBP	(7.850.000) 214.692
2. Mrz. 23	Royal Bank of Scotland	EUR	24.506.148 USD	(25.630.000) 589.755
15. Mrz. 23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	2.401.132 GBP	(2.082.000) 62.320
15. Mrz. 23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	14.245.046 USD	(15.082.014) 183.675
15. Mrz. 23	BofA Securities Europe S.A.	USD	1.060.000 GBP	(864.765) 16.869
15. Mrz. 23	JP Morgan AG	PHP	15.851.000 EUR	(266.005) (1.913)
15. Mrz. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	2.801.941 USD	(3.000.000) 4.802
15. Mrz. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	JPY	133.900.000 EUR	(938.633) 16.595
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>1.164.158</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>(232.437)</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	2.255.575	EUR (304.440)	1.084
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.977.201	AUD (3.142.714)	(18.294)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.462.489	CNH (33.116.583)	(23.234)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	23.754.067	HKD (196.783.107)	172.551
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.118.569	JPY (436.417.481)	13.994
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.269.159	SGD (10.450.361)	(18.720)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	45.971.301	USD (48.874.885)	265.907
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	53.857	EUR (6.458)	(4)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	7.943.142	EUR (56.648)	(143)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	21.614	EUR (20.260)	(47)
15. Mrz. 23	JP Morgan AG	USD	4.681.931	AUD (6.939.479)	(34.520)
15. Mrz. 23	Societe Generale	JPY	989.345.710	USD (7.334.805)	220.086
15. Mrz. 23	Societe Generale	USD	38.939.906	CNH (270.103.832)	(296.610)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>282.050</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>(62.569)</b>
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	294.586	EUR (39.623)	5
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	558.745	CAD (811.149)	(1.196)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.690.151	CHF (5.606.494)	7.346
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.886.787	DKK (28.902.600)	(1.218)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	11.179.168	GBP (9.870.558)	68.303
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.185.351	NOK (12.418.836)	4.975
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.159.776	SEK (35.035.643)	9.791
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	8.526.686	USD (9.065.190)	49.366
15. Mrz. 23	Societe Generale	CHF	4.600.000	EUR (4.664.094)	5.582
15. Mrz. 23	Societe Generale	GBP	4.000.000	EUR (4.620.384)	(126.600)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>16.354</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>159.862</b>
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	83.150.774	USD (88.402.816)	480.801
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	1.488.331	EUR (1.392.052)	(222)
15. Mrz. 23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	13.616.162	USD (14.400.000)	190.725
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>671.304</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>607.106</b>
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
3. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	1.235.793	EUR (1.160.492)	(2.569)
5. Jan. 23	Brown Brothers Harriman and Co	USD	225.337	JPY (29.736.551)	(88)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	128.391	EUR (80.814)	709
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.252.484	AUD (3.580.205)	(20.800)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.502.212	CAD (5.084.265)	(7.487)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.622.320	CHF (9.480.856)	12.418
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	29.055.463	GBP (25.654.573)	177.209

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY (Fortsetzung)</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	45.271
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	112.666
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	1.143.274
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR	(73)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	EUR	(1.688)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR	7
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	(301)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>1.458.548</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>1.144.058</b>
<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	EUR	1.245
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	AUD	(27.786)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(7.408)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	9.156
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	39.389
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	52.379
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	32.674
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	808.690
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR	(1.331)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR	(36)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>906.972</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>790.173</b>
<b>CHINESE ROAD OPPORTUNITY</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
3. Jan. 23	UBS AG London Branch	EUR	CNH	(1.222)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>(1.222)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>(29)</b>
<b>GLOBAL LEADERS</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	EUR	1.491
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	EUR	129
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	AUD	(33.380)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(5.281)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	14.699
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	DKK	(1.271)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	45.093
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	49.245
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	42.778
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	840.375
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>				<b>953.878</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>				<b>668.152</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
5. Jan. 23	HSBC Bank Plc	USD	693.514	EUR	(655.722)	(5.996)
5. Jan. 23	JP Morgan Chase Bank	EUR	3.083.963	USD	(3.245.863)	43.046
5. Jan. 23	Standard Chartered Bank London	USD	48.888.554	EUR	(46.725.812)	(924.024)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.777.097	CNH	(13.187.490)	(9.181)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.024.244	MXN	(21.436.918)	31
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	138.597.404	USD	(147.357.865)	795.552
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	779.697	ZAR	(14.228.248)	(403)
15. Mrz. 23	Goldman Sachs Group, Inc.	EGP	49.238.600	USD	(1.777.567)	195.751
15. Mrz. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EGP	34.650.000	USD	(1.240.602)	147.405
15. Mrz. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	JPY	179.310.000	EUR	(1.256.955)	22.223
15. Mrz. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	KRW	6.493.798.000	USD	(4.931.454)	204.383
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>468.787</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>1.133.974</b>

## MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

<b>Fälligkeit</b>						
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.674.238	CHF	(2.634.898)	3.476
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	725.892	DKK	(5.397.824)	(228)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.876.585	GBP	(3.422.860)	23.618
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.370.465	HKD	(36.207.843)	31.495
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.030.989	JPY	(424.220.234)	13.184
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	446.854	SEK	(4.954.719)	1.384
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	39.717.502	USD	(42.228.500)	227.477
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	17.554.823	EUR	(124.896)	(16)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	168.567	EUR	(15.154)	1
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	16.645	EUR	(15.643)	(76)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>300.315</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>147.343</b>

## MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

<b>Fälligkeit</b>						
5. Jan. 23	Brown Brothers Harriman and Co	JPY	57.599.218	EUR	(409.143)	(58)
5. Jan. 23	State Street Bank and Trust Company	GBP	105.249	EUR	(118.926)	(309)
5. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. London Branch	ZAR	1.031.051	EUR	(56.900)	(138)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	54.979	EUR	(34.606)	303
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	378.348	EUR	(262.104)	(929)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	874.562	AUD	(1.389.818)	(7.916)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.179.847	CAD	(3.164.475)	(4.610)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	940.306	CHF	(926.457)	1.239
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	8.696.877	DKK	(64.671.126)	(2.745)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.079.848	GBP	(4.485.748)	30.432
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.157.251	JPY	(442.009.612)	12.897
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.163.571	SEK	(12.904.106)	3.389
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	61.227.947	USD	(65.105.906)	344.080
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.662.752	ZAR	(30.437.250)	(6.069)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	32.828.640	EUR	(234.031)	(498)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	607.094	EUR	(54.777)	(194)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>368.874</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>216.755</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
<b>MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES*</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	219.583	EUR (151.777)	(198)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	648.592	CAD (941.555)	(1.370)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	421.892	CHF (415.697)	537
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	489.937	DKK (3.643.236)	(155)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.045.463	GBP (923.234)	6.217
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	227.951	HKD (1.888.707)	1.617
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.274.849	JPY (178.492.660)	5.094
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	278.724	NOK (2.921.195)	1.072
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	20.032.188	USD (21.301.954)	111.638
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	54.181	EUR (6.528)	(35)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	11.012.447	EUR (78.311)	29
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	NOK	215.811	EUR (20.632)	(119)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>124.327</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION**</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
25. Jan. 23	Bank of America	AUD	58.000	EUR (37.074)	(241)
25. Jan. 23	BNP Paribas Paris	EUR	97.832	AUD (152.000)	1.305
25. Jan. 23	BNP Paribas Paris	USD	269.145	AUD (403.000)	(4.128)
25. Jan. 23	HSBC Bank Plc	AUD	697.000	USD (468.822)	4.028
25. Jan. 23	State Street Bank and Trust Company	AUD	403.000	USD (275.246)	(1.585)
25. Jan. 23	Citibank N.A., London	AUD	223.000	EUR (143.199)	(1.584)
26. Jan. 23	Bank of America	JPY	7.350.000	EUR (50.963)	1.306
26. Jan. 23	Bank of America	USD	260.000	EUR (247.364)	(4.138)
26. Jan. 23	BNP Paribas Paris	EUR	232.011	HKD (1.925.000)	1.214
26. Jan. 23	BNP Paribas Paris	EUR	597.422	USD (637.792)	779
26. Jan. 23	BNP Paribas Paris	USD	2.640.109	EUR (2.488.631)	(18.848)
26. Jan. 23	Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	100.000	EUR (95.694)	(2.145)
26. Jan. 23	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	42.460.000	CHF (285.793)	12.308
26. Jan. 23	HSBC Bank Plc	EUR	77.514	CHF (76.000)	492
26. Jan. 23	HSBC Bank Plc	GBP	31.000	EUR (35.778)	(875)
26. Jan. 23	HSBC Bank Plc	HKD	425.000	EUR (51.797)	(841)
26. Jan. 23	HSBC Bank Plc	USD	44.000	EUR (41.852)	(691)
26. Jan. 23	JP Morgan Chase Bank	EUR	132.072	NOK (1.379.000)	982
26. Jan. 23	JP Morgan Chase Bank	EUR	3.301.223	USD (3.428.838)	93.747
26. Jan. 23	JP Morgan Chase Bank	USD	147.000	EUR (139.768)	(2.252)
26. Jan. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	CAD	65.000	EUR (46.262)	(1.377)
26. Jan. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	31.476	DKK (234.000)	1
26. Jan. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	435.457	GBP (382.000)	5.366

\* Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

\*\* Dieser Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
<b>MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION* (Fortsetzung)</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
26. Jan. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	242.769	SEK	(2.663.000)	3.306
26. Jan. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	GBP	203.930	EUR	(237.150)	(7.543)
26. Jan. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	JPY	6.734.000	EUR	(47.954)	(65)
26. Jan. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	136.000	EUR	(127.798)	(572)
26. Jan. 23	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	956.810	GBP	(801.988)	(7.893)
26. Jan. 23	Standard Chartered Bank London	GBP	408.000	USD	(501.038)	(9.358)
26. Jan. 23	State Street Bank and Trust Company	CAD	245.000	EUR	(176.627)	(7.446)
26. Jan. 23	State Street Bank and Trust Company	JPY	44.000.000	CHF	(300.915)	7.938
26. Jan. 23	State Street Bank and Trust Company	USD	451.355	EUR	(427.283)	(5.047)
26. Jan. 23	UBS AG London Branch	EUR	304.691	GBP	(264.283)	7.140
26. Jan. 23	UBS AG London Branch	EUR	436.000	USD	(464.651)	1.328
26. Jan. 23	UBS AG London Branch	HKD	1.311.000	EUR	(161.443)	(4.260)
26. Jan. 23	UBS AG London Branch	USD	318.929	GBP	(267.352)	(2.663)
26. Jan. 23	Citibank N.A., London	JPY	27.500.000	EUR	(188.835)	6.729
26. Jan. 23	Citibank N.A., London	USD	52.000	EUR	(49.334)	(689)
26. Jan. 23	Australia and New Zealand Banking Group Limited	USD	77.000	EUR	(74.233)	(2.201)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	439.794	AUD	(699.042)	(4.069)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	229.437	CAD	(333.081)	(491)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	180.291	CNH	(1.337.945)	(937)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	242.987	HKD	(2.012.938)	1.766
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	827.164	JPY	(115.771.601)	3.591
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	82.881	MXN	(1.724.955)	469
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.611.698	USD	(3.840.072)	20.652
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	133.106	ZAR	(2.435.489)	(427)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	467.966	EUR	(439.775)	(2.150)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	ZAR	91.928	EUR	(4.968)	72
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>80.003</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						-
<b>MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION*</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	282.172	CAD	(409.605)	(581)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	420.484	CHF	(414.270)	575
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	614.802	DKK	(4.571.765)	(197)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	523.372	GBP	(462.292)	2.989
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	277.829	HKD	(2.302.596)	1.897
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	89.173	SEK	(989.537)	206
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.741.801	USD	(6.107.836)	30.047
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	93.037	EUR	(11.234)	(85)
31. Jan. 23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	199.660	EUR	(187.027)	(313)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>34.538</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						-

\* Dieses Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Optionen

Zum 31. Dezember 2022 hatte der Fonds die folgenden Optionsverträge abgeschlossen. Keine dieser Optionen sind gedeckt.

Beschreibung	Gegenpartei	Ausübungspreis	Währung	Anzahl	Zeitwert EUR
<b>EURO FIXED INCOME</b>					
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
Gesamt zum 31. Dezember 2021					1.108.800
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>					
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
Gesamt zum 31. Dezember 2021					(3.990)
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>					
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
Gesamt zum 31. Dezember 2021					14.128.630

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2022 hatte der Fonds die folgenden Terminkontrakte abgeschlossen:

Anzahl der gekauften/(verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>US COLLECTION</b>					
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
Gesamt zum 31. Dezember 2021					388.596
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>					
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
Gesamt zum 31. Dezember 2021					304.720
<b>PACIFIC COLLECTION</b>					
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
Gesamt zum 31. Dezember 2021					118.698
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>					
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
Gesamt zum 31. Dezember 2021					45.831
<b>EURO FIXED INCOME</b>					
275 (1.682)	EMMI - EURIBOR 360 3M EUR 18/12/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	(1.302.369)	(1.289.063)
(34)	EURO BOBL 08/03/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	7.291.197	7.215.781
(24)	EURO BUND 08/03/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	287.319	284.260
(34)	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 08/03/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	220.524	218.160
(34)	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	887.787	877.220
(1.250)	SHORT EURO BTP ITALIAN BOND 08/03/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	2.253.953	2.231.250
Gesamt zum 31. Dezember 2022					9.537.608
Gesamt zum 31. Dezember 2021					7.024.360

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/(verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>					
(186)	10Y TREASURY NOTES USA 22/03/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	134.857	125.103
83	2Y TREASURY NOTES USA 31/03/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	(3.853)	(3.597)
41	30Y TREASURY NOTES USA 22/03/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	(134.755)	(124.922)
79	5Y TREASURY NOTES USA 31/03/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	(8.098)	(7.515)
(68)	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES 13/03/2023	JP Morgan Securities Plc	GBP	(7.536.683)	(243.222)
167	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 13/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	22.622.037	46.030
(24)	EURO BOBL 08/03/2023	Citigroup Global Markets Inc.	EUR	90.341	89.400
(12)	EURO BUND 08/03/2023	Citigroup Global Markets Inc.	EUR	107.546	106.404
(4)	EURO SCHATZ 08/03/2023	Citigroup Global Markets Inc.	EUR	5.233	5.180
(45)	USA 6% 96-15.02.26 TBO 22/03/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	36.303	33.662
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>26.523</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>474.441</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>					
(7)	10Y BTP ITALIAN BOND 08/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	56.893	56.280
16	10Y TREASURY NOTES USA 22/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(15.272)	(14.172)
17	EURO BUND 08/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(150.865)	(149.260)
5	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(130.351)	(128.800)
(4)	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 13/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	11.163.777	78.470
13	TREASURY BONDS USA 22/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(28.222)	(26.170)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>(183.652)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>62.075</b>
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>					
150	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV 17/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	24.963.750	(775.030)
(2.467)	EURO STOXX 50 PR 17/03/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	(93.375.950)	4.800.784
1.053	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 17/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	50.512.410	(1.127.821)
2.114	NDEUCHF-MSCI DAILY TR NET CH 17/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	50.989.680	986.038
(1.082)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND 17/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(238.521.490)	19.084.534
(155)	S&P 500 EMINI INDEX 17/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(29.922.750)	1.414.172
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>24.382.677</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>5.609.223</b>
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
26	EURO BOBL 08/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(99.825)	(98.800)
97	EURO BUND 08/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(860.817)	(851.660)
(23)	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 08/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	215.991	213.670
8	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(208.562)	(206.080)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>(942.870)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>1.068.717</b>
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>					
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>-</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>372.283</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/(verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>					
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>-</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>219.284</b>
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>					
160 (398)	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 13/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	21.591.844	119.934
(48)	EURO STOXX 50 PR 17/03/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	(15.064.300)	577.100
(70)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND 17/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(10.581.360)	755.975
(70)	S&P 500 EMINI INDEX 17/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(13.513.500)	552.082
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>2.005.091</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>68.727</b>
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>					
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>-</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>872.243</b>
<b>EQUILIBRIUM</b>					
(5)	10Y BTP ITALIAN BOND 08/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	40.638	40.200
12	10Y TREASURY NOTES USA 22/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(11.454)	(10.629)
19	EURO BUND 08/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(168.614)	(166.820)
4	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(104.281)	(103.040)
(3)	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 13/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	8.385.318	58.941
(10)	LONG GILT STERLING FUTURES 29/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	GBP	65.111	72.608
14	TREASURY BONDS USA 22/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(30.393)	(28.183)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>(136.923)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>1.708.569</b>
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>					
37	10Y TREASURY NOTES USA 22/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(35.317)	(32.773)
21	10Y TSY BD AUSTRALIA 15/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	AUD	(147.046)	(92.439)
6	30Y TREASURY NOTES USA 22/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(21.501)	(19.940)
(62)	KOREA KOSPI 200 INDEX 09/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	KRW	(4.539.175.000)	252.735
178	NSE S&P CNX NIFTY INDEX 25/01/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	6.487.388	(56.411)
(30)	S&P / ASX 200 INDEX 16/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	AUD	(5.244.000)	82.922
311	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE 30/01/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	SGD	8.977.995	11.719
42	TOPIX INDEX (TOKYO) 09/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	794.430.000	(175.972)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>(30.159)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>326.309</b>
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>-</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>37.780</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/(verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>					
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					-
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>2.374.875</b>
<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>					
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					-
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>377.827</b>
<b>EUROPEAN SMALL CAP EQUITY</b>					
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					-
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>468.665</b>
<b>CHINESE ROAD OPPORTUNITY</b>					
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					-
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>122.476</b>
<b>GLOBAL LEADERS</b>					
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					-
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>733.004</b>
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>					
104	10Y TREASURY NOTES USA 22/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(30.931)	(28.690)
49	30Y TREASURY NOTES USA 22/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	14.676	13.630
130	5Y TREASURY NOTES USA 31/03/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	2.105	1.903
(41)	EURO BOBL 08/03/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	166.149	164.410
(135)	EURO BUND 08/03/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	1.169.636	1.157.151
(26)	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	651.332	643.640
(4)	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 13/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	11.163.777	78.470
36	TREASURY BONDS USA 22/03/2023	JP Morgan Securities Plc.	USD	587	527
(68)	USA 6% 96-15.02.26 TBO 22/03/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	141.171	130.951
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>2.161.992</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>1.247.429</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES</b>					
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					-
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					<b>100.891</b>
<b>MULTI ASSET ESG SELECTION</b>					
(2)	DAX-INDEX 17/03/2023	UBS AG London Branch	EUR	(699.400)	7.225
94	DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 17/03/2023	UBS AG London Branch	EUR	452.375	7.188
(5)	EURO BUND 08/03/2023	UBS AG London Branch	EUR	20.923	20.708
(11)	EURO STOXX 50 PR 17/03/2023	UBS AG London Branch	EUR	(416.350)	2.847
7	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 17/03/2023	UBS AG London Branch	USD	335.723	(1.256)
(2)	S&P 500 EMINI INDEX 17/03/2023	UBS AG London Branch	USD	(386.023)	1.899
33	USA 6% 96-15.02.26 TBO 22/03/2023	UBS AG London Branch	USD	(60.675)	(56.280)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>					<b>(17.669)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>					-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Swaps

Der Fonds kann verschiedene Swap-Kontrakte eingehen, insbesondere Credit Default Swaps (u. a. Credit Default Swaps auf Indizes wie den CDX), inflationsgebundene Swaps, Aktienswaps, Total Return Swaps und Zinsswaps. Der Zweck dieser Kontrakte besteht darin, für den Fonds bei Bedarf ein Engagement in Zinsbewegungen, Zahlungsausfällen bei Unternehmens- und Staatsanleihen oder in anderen Märkten einzugehen, bzw. dieses zu verwalten oder zu reduzieren.

Credit Default Swaps beinhalten eine Vereinbarung zwischen dem Fonds und einer Gegenpartei, die dem Fonds ermöglicht, sich gegen Verluste infolge eines Zahlungsausfalls bei bestimmten Anleihen durch eine spezifizierte Referenzstelle abzusichern. Ein Credit Default Swap-Index ist ein Kreditderivat, das zur Absicherung von Kreditrisiken oder zum Eingehen einer Position in Bezug auf einen Korb von Kreditunternehmen eingesetzt wird. Im Gegensatz zu einem Credit Default Swap, bei dem es sich um ein im Freiverkehr gehandeltes Kreditderivat handelt, ist ein Credit Default Swap-Index ein vollständig standardisiertes Kreditpapier und ist deshalb liquider und wird mit einer niedrigeren Geld-Brief-Spanne gehandelt.

Ein Teilfonds kann Total Return Swap-Kontrakte einsetzen. Dabei kann der Teilfonds verzinsliche Cashflows gegen Cashflows tauschen, die beispielsweise auf der Rendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex basieren. Diese Kontrakte ermöglichen es einem Teilfonds, sein Engagement gegenüber bestimmten Wertpapieren oder Wertpapierindizes zu managen. Bei diesen Instrumenten basiert die Rendite des Teilfonds auf der Zinsentwicklung relativ zur Rendite des betreffenden Wertpapiers oder Index.

Zum 31. Dezember 2022 hatte der Fonds die folgenden Swap-Kontrakte abgeschlossen:

### CREDIT DEFAULT SWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>EURO FIXED INCOME</b>						
Kauf	ITXEB538	20. Dezember 2027	115.000.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	(488.929)
Kauf	ITXEB538	20. Dezember 2027	189.000.000	EUR	Merrill Lynch	(815.970)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(1.304.899)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>-</b>
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>						
KAUF	CXPHY539	20. Dezember 2027	13.000.000	USD	Morgan Stanley	(70.477)
KAUF	ITXEX538	20. Dezember 2027	1.000.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	(10.151)
KAUF	ITXEX538	20. Dezember 2027	3.000.000	EUR	JP Morgan Securities Plc	(29.532)
VER- KAUF	CXPEM538	20. Dezember 2027	24.184.060	USD	CITIClear -DCM	(1.325.127)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(1.435.287)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>-</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>						
KAUF	CDXIG538	20. Juni 2027	6.800.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc.	(66.494)
VER- KAUF	ITXEB537	20. Juni 2027	6.800.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	43.714
KAUF	CDXIG538	20. Juni 2027	3.400.000	USD	Morgan Stanley	(33.167)
VER- KAUF	ITXEB537	20. Juni 2027	3.400.000	EUR	Morgan Stanley	21.817
KAUF	CXPHY539	20. Dezember 2027	1.700.000	USD	Morgan Stanley	(9.216)
KAUF	ITXEX538	20. Dezember 2027	1.700.000	EUR	JP Morgan Securities Plc	(16.734)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(60.080)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>(412.296)</b>
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>						
Kauf	ITXEX538	20. Dezember 2027	4.000.000	EUR	JP Morgan Securities Plc	(39.375)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(39.375)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>(901.897)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

### CREDIT DEFAULT SWAPS (Fortsetzung)

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>EQUILIBRIUM</b>						
KAUF VER-	CDXIG538	20. Juni 2027	5.800.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc.	(56.714)
KAUF	ITXEB537	20. Juni 2027	5.800.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	37.288
KAUF VER-	CDXIG538	20. Juni 2027	2.900.000	USD	Morgan Stanley	(28.512)
KAUF	ITXEB537	20. Juni 2027	2.900.000	EUR	Morgan Stanley	18.683
KAUF	CXPHY539	20. Dezember 2027	1.300.000	USD	Morgan Stanley	(7.703)
KAUF	ITXEX538	20. Dezember 2027	1.300.000	EUR	JP Morgan Securities Plc	(12.797)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(49.755)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>(412.296)</b>

### EMERGING MARKETS FIXED INCOME

Kauf	CXPEM538	20. Dezember 2027	2.120.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc.	116.162
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>116.162</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>-</b>

### INFLATIONSGBUNDENE SWAPS

#### PREMIUM COUPON COLLECTION

VER-						
KAUF	CPTFEMU Index	15. April 2032	1.800.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	(32.725)
KAUF	CPURNSA Index	19. April 2032	2.200.000	USD	JP Morgan Securities Plc	(33.730)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(66.455)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>-</b>

#### EQUILIBRIUM

VER-						
KAUF	CPTFEMU Index	15. April 2032	1.900.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	(34.543)
KAUF	CPURNSA Index	19. April 2032	2.300.000	USD	JP Morgan Securities Plc	(35.263)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(69.806)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>-</b>

### ZINSSWAPS

#### PREMIUM COUPON COLLECTION

KAUF	MXIBTIIIE Index	19. Mai 2027	31.700.000	MXN	Goldman Sachs Group, Inc.	(20.897)
KAUF	MXIBTIIIE Index	20. Juli 2027	35.100.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	(16.806)
VER-						
KAUF	TTHORON Index	23. September 2027	96.000.000	THB	Goldman Sachs Group, Inc.	(47.067)
KAUF	SOFRRATE Index	24. Mai 2032	8.730.000	USD	Morgan Stanley	(206.799)
KAUF	SOFRRATE Index	5. Juli 2032	8.730.000	USD	JP Morgan Securities Plc	(158.881)
VER-						
KAUF	SOFRRATE Index	26. Mai 2052	4.490.000	USD	Morgan Stanley	146.228
VER-						
KAUF	SOFRRATE Index	5. Juli 2052	4.490.000	USD	JP Morgan Securities Plc	132.381
VER-						
KAUF	EUR006M Index	30. September 2052	2.040.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	44.744
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(127.097)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>(399.742)</b>

#### COUPON STRATEGY COLLECTION

Verkauf	EUR006M Index	30. September 2052	4.710.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	103.306
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>103.306</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

### ZINSSWAPS (Fortsetzung)

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>EQUILIBRIUM</b>						
KAUF	MXIBTHIE Index	19. Mai 2027	31.300.000	MXN	Goldman Sachs Group, Inc.	(20.633)
KAUF	MXIBTHIE Index	20. Juli 2027	34.000.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	(16.279)
VER-						
KAUF	TTHORON Index	23. September 2027	83.000.000	THB	Goldman Sachs Group, Inc.	(40.694)
KAUF	SOFRRATE Index	24. Mai 2032	9.000.000	USD	Morgan Stanley	(192.458)
KAUF	SOFRRATE Index	5. Juli 2032	9.000.000	USD	JP Morgan Securities Plc	(163.795)
VER-						
KAUF	SOFRRATE Index	26. Mai 2052	4.620.000	USD	Morgan Stanley	142.554
VER-						
KAUF	SOFRRATE Index	5. Juli 2052	4.620.000	USD	JP Morgan Securities Plc	136.214
VER-						
KAUF	EUR006M Index	30. September 2052	1.800.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	39.480
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(115.611)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>(371.237)</b>
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>						
KAUF	BZDIOVRA Index	2. Januar 2026	13.800.000	BRL	JP Morgan Securities Plc	(61.325)
KAUF	MXIBTHIE Index	20. Juli 2027	76.100.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	(36.437)
KAUF	BZDIOVRA Index	2. Januar 2026	13.100.000	BRL	JP Morgan Securities Plc	(73.896)
KAUF	BZDIOVRA Index	2. Januar 2026	19.000.000	BRL	Goldman Sachs Group, Inc.	39.021
KAUF	MXIBTHIE Index	19. Mai 2027	56.000.000	MXN	Goldman Sachs Group, Inc.	(36.773)
VER-						
KAUF	KLIB3M Index	2. September 2027	25.600.000	MYR	Goldman Sachs Group, Inc.	(10.996)
VER-						
KAUF	EUR006M Index	30. September 2052	2.280.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	49.913
VER-						
KAUF	TTHORON Index	23. September 2027	202.000.000	THB	Goldman Sachs Group, Inc.	(99.569)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(230.062)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>-</b>
<b>TOTAL RETURN SWAPS</b>						
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>						
KAUF	IBOXHY	20. Juni 2023	64.000.000	USD	BNP Paribas	(839.487)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(839.487)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>493.401</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>						
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>-</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>(2.796)</b>
<b>EQUILIBRIUM</b>						
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>-</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>(2.796)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

### AKTIENSWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>						
KAUF	INTESA SANPAOLO SPA	1. Januar 2040	5.619.584	EUR	Morgan Stanley	(129.250)
KAUF	BNP PARIBAS	1. Januar 2040	244.453	EUR	Morgan Stanley	(92.892)
KAUF	BANCO SANTANDER --- REG.SHS	1. Januar 2040	5.200.652	EUR	Morgan Stanley	20.803
KAUF	STE GEN.PARIS -A-	1. Januar 2040	391.633	EUR	Morgan Stanley	154.695
KAUF	BARCLAYS PLC	1. Januar 2040	4.779.911	GBP	Morgan Stanley	(175.631)
KAUF	HANA FINANCIAL GROUP INC	1. Januar 2040	166.915	EUR	Morgan Stanley	385.848
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>163.573</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>4.758.767</b>
<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>						
KAUF	NU723911	22. Februar 2023	176.998.592	USD	JP Morgan Securities Plc	(5.273.825)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(5.273.825)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>-</b>

### Erläuterung 16 – Swaptions

Eine Swaption ist eine Option zum Eingehen eines Credit Default Swaps. Gegen eine Optionsprämie erwirbt der Käufer das Recht (aber nicht die Pflicht), eine spezifizierte Swap-Vereinbarung mit dem Emittenten zu einem festgelegten künftigen Termin einzugehen.

Zum 31. Dezember 2022 hatte der Fonds die folgenden Swaptions-Kontrakte abgeschlossen:

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>						
VER- KAUF	CXPEM538	15. März 2023	6.700.000	USD	Morgan Stanley	(65.527)
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2022</b>						<b>(65.527)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2021</b>						<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten

---

Der Fonds ist Risiken ausgesetzt, einschließlich Marktrisiko, Währungsrisiko, Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko und Zinsrisiko, die sich durch die Finanzinstrumente im Bestand des Fonds ergeben. Der Fonds kann Derivate und andere Instrumente im Zusammenhang mit seinen Risikomanagementaktivitäten einsetzen.

Der Fonds hat Richtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendet einen Risikomanagementprozess, um das mit Positionen verbundene Risiko zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren.

Die Bilanzierungsgrundsätze des Fonds in Bezug auf Derivate sind in der Erläuterung 2 zum Jahresabschluss dargelegt.

Die Teilfonds setzen verschiedene Methoden zur wiederholten und einmaligen Bewertung von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen ein.

Bei Anwendung verschiedener Bewertungstechniken werden Parameter eingesetzt, die sich allgemein auf die Annahmen beziehen, die Marktteilnehmer anwenden, um Bewertungsentscheidungen zu treffen, einschließlich der Annahmen bezüglich des Risikos. Parameter können Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken und andere Faktoren enthalten. Die Ebene eines Finanzinstruments innerhalb der Zeitwerthierarchie richtet sich nach der untersten Ebene der Parameter, die für die Messung des beizulegenden Zeitwerts maßgeblich sind (die unterste Ebene ist Ebene 3).

Zu beobachtbaren Parametern gehören Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit anhand von Marktdaten zugrunde legen würden, die von vom Fonds unabhängigen Quellen bezogen werden. Nicht beobachtbare Parameter spiegeln die in gutem Glauben gemachten Annahmen der Verwaltungsgesellschaft wider in Bezug auf die Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit basierend auf den besten Informationen, die unter den Umständen verfügbar sind, anwenden. Die Entscheidung, was als „beobachtbar“ gilt, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen seitens der Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt beobachtbare Daten, welche Marktdaten sind, die ohne Weiteres verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, die glaubwürdig und verifizierbar sind, die nicht geheim sind und von unabhängigen Quellen, die aktiv in den jeweiligen Markt eingebunden sind, zur Verfügung gestellt werden.

Die Kategorisierung eines Finanzinstruments innerhalb der Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instruments und korrespondiert nicht notwendigerweise mit dem von der Verwaltungsgesellschaft wahrgenommenen Risiko dieses Instruments.

Beim beizulegenden Zeitwert handelt es sich um eine marktbasierende Bewertung, die eher von der Perspektive eines Marktteilnehmers als einer unternehmensspezifischen Bewertung ausgeht. Deshalb werden, selbst wenn Marktannahmen nicht ohne Weiteres verfügbar sind, die eigenen Annahmen der Verwaltungsgesellschaft angesetzt, um die Annahmen widerzuspiegeln, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit zum Bewertungstag einsetzen würden. Die Verwaltungsgesellschaft setzt Preise und Parameter ein, die zum Bewertungstag aktuell sind, einschließlich der Zeiträume von Verwerfungen an den Märkten. In Zeiträumen von Verwerfungen an den Märkten kann die Überprüfbarkeit von Preisen und Parametern für viele Wertpapiere reduziert sein. Diese Bedingung könnte dazu führen, dass ein Wertpapier auf einer niedrigeren Ebene innerhalb der Zeitwerthierarchie neu eingestuft wird.

Die drei Ebenen der Parameter sind wie folgt definiert:

Ebene 1 – Der unangepasste notierte Preis auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, der dem Unternehmen am Bewertungstag zugänglich ist;

Ebene 2 – Andere Parameter als Kursnotierungen, die in Ebene 1 erfasst werden, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind (d. h. anhand von Marktdaten entwickelt); und

Ebene 3 – Parameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar sind (d. h. für die keine Marktdaten verfügbar sind).

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur wiederholten und einmaligen Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 31. Dezember 2022 verwendet wurden:

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022

### US COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	258.198.938	258.198.938	-	-
Anlagen in Investmentfonds	282.057.222	84.689.629	197.367.593	-
Devisentermingeschäften	656.549	-	656.549	-
<b>Gesamt</b>	<b>540.912.709</b>	<b>342.888.567</b>	<b>198.024.142</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	43	-	43	-
<b>Gesamt</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>-</b>

### EUROPEAN COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	51.694.802	51.694.802	-	-
Anlagen in Investmentfonds	394.909.604	34.534.131	360.375.473	-
Devisentermingeschäften	214.358	-	214.358	-
<b>Gesamt</b>	<b>446.818.764</b>	<b>86.228.933</b>	<b>360.589.831</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	1.911	-	1.911	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.911</b>	<b>-</b>	<b>1.911</b>	<b>-</b>

### PACIFIC COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	58.128.075	58.128.075	-	-
Anlagen in Investmentfonds	153.561.908	8.606.295	144.955.613	-
Devisentermingeschäften	149.138	-	149.138	-
<b>Gesamt</b>	<b>211.839.121</b>	<b>66.734.370</b>	<b>145.104.751</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	57.318	-	57.318	-
<b>Gesamt</b>	<b>57.318</b>	<b>-</b>	<b>57.318</b>	<b>-</b>

### EMERGING MARKETS COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	164.207.800	164.207.800	-	-
Anlagen in Investmentfonds	314.046.500	50.230.897	263.815.603	-
<b>Gesamt</b>	<b>478.254.300</b>	<b>214.438.697</b>	<b>263.815.603</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen EUR Dez. 2022	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2022	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2022	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2022
<b>Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
<b>EURO FIXED INCOME</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.610.226.816	-	1.610.226.816	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	13.111.989	12.220.683	891.306	-
Terminkontrakte	10.826.671	10.826.671	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.634.165.476</b>	<b>23.047.354</b>	<b>1.611.118.122</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	1.289.063	1.289.063	-	-
Swaps	1.304.899	-	1.304.899	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.593.962</b>	<b>1.289.063</b>	<b>1.304.899</b>	<b>-</b>
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.467.727.611	8.442.570	1.459.285.041	-
Anlagen in Investmentfonds	138.417.881	-	138.417.881	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	192.079.897	117.578.948	74.500.949	-
Terminkontrakte	427.156	427.156	-	-
Devisentermingeschäften	5.241.557	-	5.241.557	-
Swaps	-	-	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.803.894.102</b>	<b>126.448.674</b>	<b>1.677.445.428</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	400.633	400.633	-	-
Devisentermingeschäften	4.182.159	-	4.182.159	-
Swaps	2.274.774	-	2.274.774	-
Swaptions	65.527	-	65.527	-
<b>Gesamt</b>	<b>6.923.093</b>	<b>400.633</b>	<b>6.522.460</b>	<b>-</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	248.720.723	93.737.537	154.983.186	-
Anlagen in Investmentfonds	448.758.083	27.270.192	421.487.891	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	79.120.097	4.238.597	74.881.500	-
Terminkontrakte	134.750	134.750	-	-
Devisentermingeschäften	783.504	-	783.504	-
Swaps	388.884	-	388.884	-
<b>Gesamt</b>	<b>777.906.041</b>	<b>125.381.076</b>	<b>652.524.965</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	318.402	318.402	-	-
Devisentermingeschäften	50.192	-	50.192	-
Swaps	642.516	-	642.516	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.011.110</b>	<b>318.402</b>	<b>692.708</b>	<b>-</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	56.624.077	44.230.033	12.394.044	-
Anlagen in Investmentfonds	175.327.653	90.128.481	85.199.172	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	10.969.310	-	10.969.310	-
Devisentermingeschäften	378.897	-	378.897	-
<b>Gesamt</b>	<b>243.299.937</b>	<b>134.358.514</b>	<b>108.941.423</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	5.616	-	5.616	-
<b>Gesamt</b>	<b>5.616</b>	<b>-</b>	<b>5.616</b>	<b>-</b>
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	236.340.862	236.340.862	-	-
Anlagen in Investmentfonds	409.277.436	62.453.171	346.824.265	-
Devisentermingeschäften	1.073.295	-	1.073.295	-
<b>Gesamt</b>	<b>646.691.593</b>	<b>298.794.033</b>	<b>347.897.560</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	10.915	-	10.915	-
<b>Gesamt</b>	<b>10.915</b>	<b>-</b>	<b>10.915</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.086.488.992	1.086.488.992	-	-
Anlagen in Investmentfonds	3.255.755.632	894.867.560	2.360.888.072	-
Terminkontrakte	26.285.528	26.285.528	-	-
Devisentermingeschäften	5.043.565	-	5.043.565	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.373.573.717</b>	<b>2.007.642.080</b>	<b>2.365.931.637</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	1.902.851	1.902.851	-	-
Devisentermingeschäften	26.268	-	26.268	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.929.119</b>	<b>1.902.851</b>	<b>26.268</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022

### EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	3.258.383	3.258.383	-	-
Anlagen in Investmentfonds	135.536.710	43.811.669	91.725.041	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	11.331.406	11.331.406	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>150.126.499</b>	<b>58.401.458</b>	<b>91.725.041</b>	<b>-</b>

### COUPON STRATEGY COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	715.713.015	358.659.446	357.053.569	-
Anlagen in Investmentfonds	892.881.730	332.396.848	560.484.882	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	149.653.300	19.964.200	129.689.100	-
Terminkontrakte	213.670	213.670	-	-
Devisentermingeschäften	2.183.543	-	2.183.543	-
Swaps	103.306	-	103.306	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.760.748.564</b>	<b>711.234.164</b>	<b>1.049.514.400</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	1.156.540	1.156.540	-	-
Devisentermingeschäften	23.820	-	23.820	-
Swaps	39.375	-	39.375	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.219.735</b>	<b>1.156.540</b>	<b>63.195</b>	<b>-</b>

### NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	92.346.465	61.578.585	30.767.880	-
Anlagen in Investmentfonds	373.821.899	94.104.414	279.717.485	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	50.930.610	20.962.410	29.968.200	-
Devisentermingeschäften	533.757	-	533.757	-
<b>Gesamt</b>	<b>517.632.731</b>	<b>176.645.409</b>	<b>340.987.322</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	15.156	-	15.156	-
<b>Gesamt</b>	<b>15.156</b>	<b>-</b>	<b>15.156</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	180.317.394	180.317.394	-	-
Anlagen in Investmentfonds	320.712.101	24.767.885	295.944.216	-
Devisentermingeschäften	562.349	-	562.349	-
<b>Gesamt</b>	<b>501.591.844</b>	<b>205.085.279</b>	<b>296.506.565</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	98.130	-	98.130	-
<b>Gesamt</b>	<b>98.130</b>	<b>-</b>	<b>98.130</b>	<b>-</b>
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	390.279.146	4.781.500	385.497.646	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	15.421.259	15.421.259	-	-
Devisentermingeschäften	1.388.767	-	1.388.767	-
<b>Gesamt</b>	<b>407.089.172</b>	<b>20.202.759</b>	<b>386.886.413</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	228.334	-	228.334	-
<b>Gesamt</b>	<b>228.334</b>	<b>-</b>	<b>228.334</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	334.458.606	-	334.458.606	-
Terminkontrakte	2.005.091	2.005.091	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>336.463.697</b>	<b>2.005.091</b>	<b>334.458.606</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	234.508.590	78.785.781	155.722.809	-
Anlagen in Investmentfonds	342.675.528	204.766.268	137.909.260	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	43.111.515	43.111.515	-	-
Devisentermingeschäften	1.575.703	-	1.575.703	-
<b>Gesamt</b>	<b>621.871.336</b>	<b>326.663.564</b>	<b>295.207.772</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	13.982	-	13.982	-
<b>Gesamt</b>	<b>13.982</b>	<b>-</b>	<b>13.982</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022

### SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	69.977.890	69.977.890	-	-
Anlagen in Investmentfonds	202.585.812	47.348.516	155.237.296	-
Devisentermingeschäften	444.622	-	444.622	-
<b>Gesamt</b>	<b>273.008.324</b>	<b>117.326.406</b>	<b>155.681.918</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	29.872	-	29.872	-
<b>Gesamt</b>	<b>29.872</b>	<b>-</b>	<b>29.872</b>	<b>-</b>

### FINANCIAL INCOME STRATEGY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	780.416.720	95.707.776	684.708.944	-
Devisentermingeschäften	3.302.648	-	3.302.648	-
Swaps	561.346	-	561.346	-
<b>Gesamt</b>	<b>784.280.714</b>	<b>95.707.776</b>	<b>688.572.938</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	6.892	-	6.892	-
Swaps	397.773	-	397.773	-
<b>Gesamt</b>	<b>404.665</b>	<b>-</b>	<b>404.665</b>	<b>-</b>

### EQUILIBRIUM

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	87.427.020	28.295.550	59.131.470	-
Anlagen in Investmentfonds	11.640.778	11.640.778	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	38.642.051	29.651.591	8.990.460	-
Terminkontrakte	171.749	171.749	-	-
Devisentermingeschäften	1.183.415	-	1.183.415	-
Swaps	374.219	-	374.219	-
<b>Gesamt</b>	<b>139.439.232</b>	<b>69.759.668</b>	<b>69.679.564</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	308.672	308.672	-	-
Devisentermingeschäften	19.257	-	19.257	-
Swaps	609.391	-	609.391	-
<b>Gesamt</b>	<b>937.320</b>	<b>308.672</b>	<b>628.648</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen EUR Dez. 2022	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2022	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2022	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2022
<b>Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	325.145.754	35.233.656	289.912.098	-
Terminkontrakte	347.376	347.376	-	-
Devisentermingeschäften	673.660	-	673.660	-
<b>Gesamt</b>	<b>326.166.790</b>	<b>35.581.032</b>	<b>290.585.758</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	377.535	377.535	-	-
Devisentermingeschäften	391.610	-	391.610	-
<b>Gesamt</b>	<b>769.145</b>	<b>377.535</b>	<b>391.610</b>	<b>-</b>
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	33.665.533	4.767.680	28.897.853	-
Anlagen in Investmentfonds	174.852.686	80.707.217	94.145.469	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	21.983.280	9.996.000	11.987.280	-
Devisentermingeschäften	145.368	-	145.368	-
<b>Gesamt</b>	<b>230.646.867</b>	<b>95.470.897</b>	<b>135.175.970</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	129.014	-	129.014	-
<b>Gesamt</b>	<b>129.014</b>	<b>-</b>	<b>129.014</b>	<b>-</b>
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	5.387.806	5.387.806	-	-
Anlagen in Investmentfonds	177.230.301	100.273.774	76.956.527	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	57.550.053	53.561.693	3.988.360	-
Devisentermingeschäften	671.526	-	671.526	-
<b>Gesamt</b>	<b>240.839.686</b>	<b>159.223.273</b>	<b>81.616.413</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	222	-	222	-
<b>Gesamt</b>	<b>222</b>	<b>-</b>	<b>222</b>	<b>-</b>
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	990.491.312	990.491.312	-	-
Anlagen in Investmentfonds	242.591.299	79.586.480	163.004.819	-
Devisentermingeschäften	1.502.616	-	1.502.616	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.234.585.227</b>	<b>1.070.077.792</b>	<b>164.507.435</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	44.068	-	44.068	-
<b>Gesamt</b>	<b>44.068</b>	<b>-</b>	<b>44.068</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022

### MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	910.180.677	910.180.677	-	-
Anlagen in Investmentfonds	218.212.445	12.121.219	206.091.226	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	146.475.833	73.256.376	73.219.457	-
Devisentermingeschäften	943.986	-	943.986	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.275.812.941</b>	<b>995.558.272</b>	<b>280.254.669</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	37.014	-	37.014	-
Swaps	5.273.825	-	5.273.825	-
<b>Gesamt</b>	<b>5.310.839</b>	<b>-</b>	<b>5.310.839</b>	<b>-</b>

### EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	219.010.020	219.010.020	-	-
Anlagen in Investmentfonds	110.811.806	10.291.322	100.520.484	-
<b>Gesamt</b>	<b>329.821.826</b>	<b>229.301.342</b>	<b>100.520.484</b>	<b>-</b>

### CHINESE ROAD OPPORTUNITY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.224.635.058	1.224.635.058	-	-
Anlagen in Investmentfonds	295.843.179	31.236.793	264.606.386	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.520.478.237</b>	<b>1.255.871.851</b>	<b>264.606.386</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	1.222	-	1.222	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.222</b>	<b>-</b>	<b>1.222</b>	<b>-</b>

### GLOBAL LEADERS

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.042.813.029	1.042.813.029	-	-
Anlagen in Investmentfonds	188.889.489	188.889.489	-	-
Devisentermingeschäften	994.464	-	994.464	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.232.696.982</b>	<b>1.231.702.518</b>	<b>994.464</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	40.586	-	40.586	-
<b>Gesamt</b>	<b>40.586</b>	<b>-</b>	<b>40.586</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022

### EMERGING MARKETS FIXED INCOME

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	279.502.670	-	279.502.670	-
Anlagen in Investmentfonds	49.699.292	-	49.699.292	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	5.312.785	5.312.785	-	-
Terminkontrakte	2.190.682	2.190.682	-	-
Devisentermingeschäften	1.408.458	-	1.408.458	-
Swaps	205.096	-	205.096	-
<b>Gesamt</b>	<b>338.318.983</b>	<b>7.503.467</b>	<b>330.815.516</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	28.690	28.690	-	-
Devisentermingeschäften	939.671	-	939.671	-
Swaps	318.996	-	318.996	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.287.357</b>	<b>28.690</b>	<b>1.258.667</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	381.174.553	381.174.553	-	-
Anlagen in Investmentfonds	92.981.361	24.539.983	68.441.378	-
Devisentermingeschäften	300.929	-	300.929	-
<b>Gesamt</b>	<b>474.456.843</b>	<b>405.714.536</b>	<b>68.742.307</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	614	-	614	-
<b>Gesamt</b>	<b>614</b>	<b>-</b>	<b>614</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	661.120.986	661.120.986	-	-
Devisentermingeschäften	393.726	-	393.726	-
<b>Gesamt</b>	<b>661.514.712</b>	<b>661.120.986</b>	<b>393.726</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	24.852	-	24.852	-
<b>Gesamt</b>	<b>24.852</b>	<b>-</b>	<b>24.852</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022

### MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES\*

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	198.892.004	198.892.004	-	-
Anlagen in Investmentfonds	40.717.913	-	40.717.913	-
Devisentermingeschäften	126.667	-	126.667	-
<b>Gesamt</b>	<b>239.736.584</b>	<b>198.892.004</b>	<b>40.844.580</b>	-

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	2.340	-	2.340	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.340</b>	-	<b>2.340</b>	-

### MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION\*\*

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	2.079.898	-	2.079.898	-
Anlagen in Investmentfonds	16.687.866	-	16.687.866	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	2.710.711	2.710.711	-	-
Terminkontrakte	41.217	41.217	-	-
Devisentermingeschäften	174.655	-	174.655	-
<b>Gesamt</b>	<b>21.694.347</b>	<b>2.751.928</b>	<b>18.942.419</b>	-

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	58.886	58.886	-	-
Devisentermingeschäften	94.652	-	94.652	-
<b>Gesamt</b>	<b>153.538</b>	<b>58.886</b>	<b>94.652</b>	-

### MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION\*\*

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	74.009.801	74.009.801	-	-
Devisentermingeschäften	35.751	-	35.751	-
<b>Gesamt</b>	<b>74.045.552</b>	<b>74.009.801</b>	<b>35.751</b>	-

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	1.213	-	1.213	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.213</b>	-	<b>1.213</b>	-

\* Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

\*\* Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Am 4. März 2022 wurden Positionen in russischen Wertpapieren, die 0,01 % des gesamten Nettoinventarwerts des Fonds ausmachten, während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 auf Ebene 3 übertragen und anschließend auf null abgeschrieben.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur wiederholten und einmaligen Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 31. Dezember 2021 verwendet wurden:

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021
<b>US COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	260.136.038	260.136.038	-	-
Anlagen in Investmentfonds	287.480.203	69.054.833	218.425.370	-
Terminkontrakte	388.596	388.596	-	-
Devisentermingeschäften	585.005	-	585.005	-
<b>Gesamt</b>	<b>548.589.842</b>	<b>329.579.467</b>	<b>219.010.375</b>	<b>-</b>
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	32.925.590	32.925.590	-	-
Anlagen in Investmentfonds	506.449.328	48.212.629	458.236.699	-
Terminkontrakte	304.720	304.720	-	-
Devisentermingeschäften	13.096	-	13.096	-
<b>Gesamt</b>	<b>539.692.734</b>	<b>81.442.939</b>	<b>458.249.795</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	228.465	-	228.465	-
<b>Gesamt</b>	<b>228.465</b>	<b>-</b>	<b>228.465</b>	<b>-</b>
<b>PACIFIC COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	61.946.101	61.946.101	-	-
Anlagen in Investmentfonds	159.031.887	14.697.152	144.334.735	-
Terminkontrakte	118.698	118.698	-	-
Devisentermingeschäften	251.539	-	251.539	-
<b>Gesamt</b>	<b>221.348.225</b>	<b>76.761.951</b>	<b>144.586.274</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	2.637	-	2.637	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.637</b>	<b>-</b>	<b>2.637</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt anlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR Dez. 2021	EUR Dez. 2021	EUR Dez. 2021	EUR Dez. 2021
<b>Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	190.508.928	190.508.928	-	-
Anlagen in Investmentfonds	369.091.962	43.195.768	325.896.194	-
Terminkontrakte	45.831	45.831	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>559.646.721</b>	<b>233.750.527</b>	<b>325.896.194</b>	<b>-</b>
<b>EURO FIXED INCOME</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	2.751.012.261	-	2.751.012.261	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	42.681.530	42.681.530	-	-
Terminkontrakte	7.024.360	7.024.360	-	-
Optionen	1.108.800	-	1.108.800	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.801.826.951</b>	<b>49.705.890</b>	<b>2.752.121.061</b>	<b>-</b>
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.804.874.375	21.468.635	1.783.405.740	-
Anlagen in Investmentfonds	139.109.814	-	139.109.814	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	202.440.901	96.711.129	105.729.772	-
Terminkontrakte	531.904	531.904	-	-
Devisentermingeschäften	6.457.295	-	6.457.295	-
Optionen	46.481	-	46.481	-
Swaps	493.401	-	493.401	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.153.954.171</b>	<b>118.711.668</b>	<b>2.035.242.503</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	57.463	57.463	-	-
Devisentermingeschäften	1.346.364	-	1.346.364	-
Optionen	50.471	-	50.471	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.454.298</b>	<b>57.463</b>	<b>1.396.835</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	241.593.464	55.726.583	185.866.881	-
Anlagen in Investmentfonds	790.445.979	149.647.284	640.798.695	-
Terminkontrakte	281.819	281.819	-	-
Devisentermingeschäften	772.029	-	772.029	-
Swaps	121.315	-	121.315	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.033.214.606</b>	<b>205.655.686</b>	<b>827.558.920</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	219.744	219.744	-	-
Devisentermingeschäften	182.314	-	182.314	-
Swaps	936.149	-	936.149	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.338.207</b>	<b>219.744</b>	<b>1.118.463</b>	<b>-</b>
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	271.789.458	102.885.876	168.903.582	-
Devisentermingeschäften	338.435	-	338.435	-
<b>Gesamt</b>	<b>272.127.893</b>	<b>102.885.876</b>	<b>169.242.017</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	16.735	-	16.735	-
<b>Gesamt</b>	<b>16.735</b>	<b>-</b>	<b>16.735</b>	<b>-</b>
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	202.351.202	202.351.202	-	-
Anlagen in Investmentfonds	522.950.280	90.114.851	432.835.429	-
Devisentermingeschäften	908.477	-	908.477	-
<b>Gesamt</b>	<b>726.209.959</b>	<b>292.466.053</b>	<b>433.743.906</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	278.740	-	278.740	-
<b>Gesamt</b>	<b>278.740</b>	<b>-</b>	<b>278.740</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamtanlagen EUR Dez. 2021	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2021	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2021	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2021
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.632.178.050	1.632.178.050	-	-
Anlagen in Investmentfonds	2.422.321.210	542.335.014	1.879.986.196	-
Terminkontrakte	9.749.538	9.749.538	-	-
Devisentermingeschäften	4.790.590	-	4.790.590	-
Optionen	14.128.630	-	14.128.630	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.083.168.018</b>	<b>2.184.262.602</b>	<b>1.898.905.416</b>	-
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	4.140.315	4.140.315	-	-
Devisentermingeschäften	292.819	-	292.819	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.433.134</b>	<b>4.140.315</b>	<b>292.819</b>	-
<b>EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	183.550.715	44.026.605	139.524.110	-
<b>Gesamt</b>	<b>183.550.715</b>	<b>44.026.605</b>	<b>139.524.110</b>	-
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	613.227.321	243.760.864	369.466.457	-
Anlagen in Investmentfonds	1.666.310.326	631.607.779	1.034.702.547	-
Terminkontrakte	1.370.794	1.370.794	-	-
Devisentermingeschäften	4.085.983	-	4.085.983	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.284.994.424</b>	<b>876.739.437</b>	<b>1.408.254.987</b>	-
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	302.077	302.077	-	-
Devisentermingeschäften	447.943	-	447.943	-
Swaps	901.897	-	901.897	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.651.917</b>	<b>302.077</b>	<b>1.349.840</b>	-
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	575.881.620	128.024.526	447.857.094	-
Terminkontrakte	372.283	372.283	-	-
Devisentermingeschäften	519.605	-	519.605	-
<b>Gesamt</b>	<b>576.773.508</b>	<b>128.396.809</b>	<b>448.376.699</b>	-
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	38.543	-	38.543	-
<b>Gesamt</b>	<b>38.543</b>	-	<b>38.543</b>	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021

### INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	205.026.538	205.026.538	-	-
Anlagen in Investmentfonds	249.728.896	22.596.597	227.132.299	-
Terminkontrakte	219.284	219.284	-	-
Devisentermingeschäften	450.668	-	450.668	-
<b>Gesamt</b>	<b>455.425.386</b>	<b>227.842.419</b>	<b>227.582.967</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	150.494	-	150.494	-
<b>Gesamt</b>	<b>150.494</b>	<b>-</b>	<b>150.494</b>	<b>-</b>

### CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	522.138.743	-	522.138.743	-
Devisentermingeschäften	1.611.675	-	1.611.675	-
<b>Gesamt</b>	<b>523.750.418</b>	<b>-</b>	<b>523.750.418</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	677.382	-	677.382	-
<b>Gesamt</b>	<b>677.382</b>	<b>-</b>	<b>677.382</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	410.349.206	920.027	409.429.179	-
Terminkontrakte	68.727	68.727	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>410.417.933</b>	<b>988.754</b>	<b>409.429.179</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	810.648.737	409.806.961	400.841.776	-
Terminkontrakte	2.588.382	2.588.382	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>813.237.119</b>	<b>412.395.343</b>	<b>400.841.776</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	1.716.139	1.716.139	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.716.139</b>	<b>1.716.139</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021

### SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	67.949.626	67.949.626	-	-
Anlagen in Investmentfonds	201.374.724	37.784.953	163.589.771	-
Devisentermingeschäften	272.633	-	272.633	-
<b>Gesamt</b>	<b>269.596.983</b>	<b>105.734.579</b>	<b>163.862.404</b>	-

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	73.759	-	73.759	-
<b>Gesamt</b>	<b>73.759</b>	-	<b>73.759</b>	-

### FINANCIAL INCOME STRATEGY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	716.884.637	90.674.889	626.209.748	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	74.622.435	46.583.235	28.039.200	-
Devisentermingeschäften	2.671.299	-	2.671.299	-
Swaps	4.939.369	-	4.939.369	-
<b>Gesamt</b>	<b>799.117.740</b>	<b>137.258.124</b>	<b>661.859.616</b>	-

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	1.125.398	-	1.125.398	-
Swaps	180.602	-	180.602	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.306.000</b>	-	<b>1.306.000</b>	-

### EQUILIBRIUM

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	117.831.148	-	117.831.148	-
Anlagen in Investmentfonds	32.460.628	22.144.444	10.316.184	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	38.599.880	38.599.880	-	-
Terminkontrakte	1.734.807	1.734.807	-	-
Devisentermingeschäften	191.178	-	191.178	-
Swaps	193.848	-	193.848	-
<b>Gesamt</b>	<b>191.011.489</b>	<b>62.479.131</b>	<b>128.532.358</b>	-

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	26.238	26.238	-	-
Devisentermingeschäften	423.615	-	423.615	-
Swaps	980.177	-	980.177	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.430.030</b>	<b>26.238</b>	<b>1.403.792</b>	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen EUR Dez. 2021	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2021	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2021	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2021
<b>Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	399.684.820	30.234.476	369.450.344	-
Terminkontrakte	326.309	326.309	-	-
Devisentermingeschäften	633.679	-	633.679	-
<b>Gesamt</b>	<b>400.644.808</b>	<b>30.560.785</b>	<b>370.084.023</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	696.248	-	696.248	-
<b>Gesamt</b>	<b>696.248</b>	<b>-</b>	<b>696.248</b>	<b>-</b>
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	23.823.645	-	23.823.645	-
Anlagen in Investmentfonds	259.161.572	78.472.099	180.689.473	-
Terminkontrakte	37.780	37.780	-	-
Devisentermingeschäften	264.811	-	264.811	-
<b>Gesamt</b>	<b>283.287.808</b>	<b>78.509.879</b>	<b>204.777.929</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	104.949	-	104.949	-
<b>Gesamt</b>	<b>104.949</b>	<b>-</b>	<b>104.949</b>	<b>-</b>
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	248.893.202	95.426.969	153.466.233	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	40.786.087	40.786.087	-	-
Devisentermingeschäften	607.370	-	607.370	-
<b>Gesamt</b>	<b>290.286.659</b>	<b>136.213.056</b>	<b>154.073.603</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	264	-	264	-
<b>Gesamt</b>	<b>264</b>	<b>-</b>	<b>264</b>	<b>-</b>
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	958.552.069	958.552.069	-	-
Anlagen in Investmentfonds	253.215.957	-	253.215.957	-
Terminkontrakte	2.374.875	2.374.875	-	-
Devisentermingeschäften	1.369.332	-	1.369.332	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.215.512.233</b>	<b>960.926.944</b>	<b>254.585.289</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	225.274	-	225.274	-
<b>Gesamt</b>	<b>225.274</b>	<b>-</b>	<b>225.274</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021

### MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.018.089.665	1.018.089.665	-	-
Anlagen in Investmentfonds	253.732.630	-	253.732.630	-
Terminkontrakte	377.827	377.827	-	-
Devisentermingeschäften	850.218	-	850.218	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.273.050.340</b>	<b>1.018.467.492</b>	<b>254.582.848</b>	-

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	60.045	-	60.045	-
<b>Gesamt</b>	<b>60.045</b>	-	<b>60.045</b>	-

### EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	169.266.230	169.266.230	-	-
Anlagen in Investmentfonds	106.863.578	8.462.661	98.400.917	-
Terminkontrakte	468.665	468.665	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>276.598.473</b>	<b>178.197.556</b>	<b>98.400.917</b>	-

### CHINESE ROAD OPPORTUNITY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	874.903.494	874.903.494	-	-
Anlagen in Investmentfonds	211.724.774	44.140.581	167.584.193	-
Terminkontrakte	122.476	122.476	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.086.750.744</b>	<b>919.166.551</b>	<b>167.584.193</b>	-

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	29	-	29	-
<b>Gesamt</b>	<b>29</b>	-	<b>29</b>	-

### GLOBAL LEADERS

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.004.736.933	1.004.736.933	-	-
Anlagen in Investmentfonds	102.546.336	-	102.546.336	-
Terminkontrakte	733.004	733.004	-	-
Devisentermingeschäften	724.296	-	724.296	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.108.740.569</b>	<b>1.005.469.937</b>	<b>103.270.632</b>	-

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	56.144	-	56.144	-
<b>Gesamt</b>	<b>56.144</b>	-	<b>56.144</b>	-



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamtanlagen	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	284.784.050	-	284.784.050	-
Anlagen in Investmentfonds	67.831.367	-	67.831.367	-
Terminkontrakte	1.307.143	1.307.143	-	-
Devisentermingeschäften	1.235.564	-	1.235.564	-
<b>Gesamt</b>	<b>355.158.124</b>	<b>1.307.143</b>	<b>353.850.981</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	59.714	59.714	-	-
Devisentermingeschäften	101.590	-	101.590	-
<b>Gesamt</b>	<b>161.304</b>	<b>59.714</b>	<b>101.590</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	330.520.490	330.520.490	-	-
Anlagen in Investmentfonds	80.950.305	21.312.437	59.637.868	-
Terminkontrakte	100.891	100.891	-	-
Devisentermingeschäften	169.409	-	169.409	-
<b>Gesamt</b>	<b>411.741.095</b>	<b>351.933.818</b>	<b>59.807.277</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	22.066	-	22.066	-
<b>Gesamt</b>	<b>22.066</b>	<b>-</b>	<b>22.066</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	419.409.349	419.409.349	-	-
Anlagen in Investmentfonds	105.411.421	-	105.411.421	-
Devisentermingeschäften	232.171	-	232.171	-
<b>Gesamt</b>	<b>525.052.941</b>	<b>419.409.349</b>	<b>105.643.592</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäften	15.416	-	15.416	-
<b>Gesamt</b>	<b>15.416</b>	<b>-</b>	<b>15.416</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Bewertungstechniken**

Wenn die beizulegenden Zeitwerte börsennotierter Aktien sowie öffentlich gehandelter Derivate am Bilanzstichtag auf notierten Marktkursen oder verbindlichen Kursnotierungen von Händlern beruhen, ohne Abzug von Transaktionskosten, werden die Instrumente in Ebene 1 der Hierarchie eingestuft. Die beizulegenden Zeitwerte von Schuldtiteln werden in die Ebene 2 der Hierarchie eingestuft.

Der beizulegende Zeitwert für alle anderen Finanzinstrumente wird anhand von Bewertungsmethoden bestimmt. Zu den Bewertungsmethoden gehören Methoden auf der Grundlage des Nettobarwerts, der Vergleich mit ähnlichen Instrumenten, für die auf dem Markt beobachtbare Kurse vorliegen, Optionspreismodelle und andere einschlägige Bewertungsmodelle.

Der Fonds setzt weithin anerkannte Bewertungsmodelle zur Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte von im Freiverkehr gehandelten Derivaten ein. Für diese Finanzinstrumente sind die Parameter für die Modelle auf dem Markt beobachtbar, und sie werden daher in Ebene 2 eingestuft.

Die beizulegenden Zeitwerte von Devisentermingeschäften werden unter Bezugnahme auf aktuelle Wechselkurse für Geschäfte mit ähnlicher Laufzeit und ähnlichen Risikoprofilen berechnet.

Die beizulegenden Zeitwerte von Anlagen in offenen Investmentfonds werden auf Basis des Nettoinventarwerts (Marktwert der Vermögenswerte des Teilfonds abzüglich Verbindlichkeiten / Anzahl der Anteile) ermittelt, der vom Verwalter der zugrunde liegenden Investmentfonds berechnet wird. Der Nettoinventarwert der zugrunde liegenden Investmentfonds wird gegebenenfalls um Faktoren berichtigt, die erkennen lassen, dass der Nettoinventarwert je Anteil gemäß Berechnung durch den Verwalter des zugrunde liegenden Fonds möglicherweise nicht der beizulegende Zeitwert ist. Anlagen in Investmentfonds werden mit Ausnahme von ETF (börsengehandelten Indexfonds), die der Ebene 1 zugeordnet werden können, in die Ebene 2 eingestuft.

Wertpapiere der Ebene 3 werden von einer kompetenten Person bewertet, die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt und vom Treuhänder gemäß den Bewertungsrichtlinien des Fonds sorgfältig und in gutem Glauben genehmigt wurde.

Die einzelnen Teilfonds verfolgen die nachstehenden Anlageziele:

### **US Collection**

Das Anlageziel des US Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten nordamerikanischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **European Collection**

Das Anlageziel des European Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von gesamteuropäischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten gesamteuropäischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Pacific Collection**

Das Anlageziel des Pacific Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus der Asien/Pazifik-Region und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in der Asien/Pazifik-Region notiert sind oder gehandelt werden.

### **Emerging Markets Collection**

Das Anlageziel des Emerging Markets Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus Schwellenmärkten und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

### **Euro Fixed Income**

Das Anlageziel des Euro Fixed Income ist eine kurz- bis mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch ein diversifiziertes Portfolio von weltweiten, auf Euro lautenden und an anerkannten Handelsplätzen notierten und/oder gehandelten festverzinslichen Wertpapieren von hoher Qualität zu erzielen, während zur gleichen Zeit die Schwankungen des Nennwerts eingeschränkt werden.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Global High Yield**

Das Anlageziel des Global High Yield ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit einer höheren Rendite, aber einem niedrigeren Rating, die an anerkannten Handelsplätzen in den USA, Europa und den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

### **Premium Coupon Collection**

Das Anlageziel des Premium Coupon Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Dynamic Collection**

Das Anlageziel des Dynamic Collection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch eine Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Equity Power Coupon Collection**

Das Anlageziel des Equity Power Coupon Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Morgan Stanley Global Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Morgan Stanley Global Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Emerging Markets Multi Asset Collection**

Das Anlageziel des Emerging Markets Multi Asset Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und in geringerem Ausmaß Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, wobei ein besonderes Augenmerk auf Schwellenmärkte gelegt wird.

### **Coupon Strategy Collection**

Das Anlageziel des Coupon Strategy Collection umfasst die regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **New Opportunities Collection**

Das Anlageziel des New Opportunities Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Infrastructure Opportunity Collection**

Das Anlageziel des Infrastructure Opportunity Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren des Infrastruktursektors, insbesondere in den Sektoren Energie, Transport, Telekommunikation und Wasser, und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Convertible Strategy Collection**

Das Anlageziel des Convertible Strategy Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Wandelanleihen und in geringerem Umfang in festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Mediolanum Carmignac Strategic Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Carmignac Strategic Selection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren, Immobilien, Geldmarktinstrumenten, Rohstoffen und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden. Es wird für den Teilfonds ein mittleres Maß an Volatilität angestrebt.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection ist eine regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, Rohstoffe und Währungen zählen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Socially Responsible Collection**

Das Anlageziel des Socially Responsible Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und festverzinslichen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Financial Income Strategy**

Das Anlageziel des Financial Income Strategy ist die Maximierung des Ertrags und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren (mit Schwerpunkt auf bedingten Wandelanleihen [CoCos]), die von Unternehmen überwiegend aus dem Finanzsektor begeben werden und weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Equilibrium**

Das Anlageziel des Equilibrium ist eine regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren der Asien-Pazifik-Region (Schwellenmärkte eingeschlossen), die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **European Coupon Strategy Collection**

Das Anlageziel des European Coupon Strategy Collection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von gesamteuropäischen (Schwellenmärkte eingeschlossen) festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **US Coupon Strategy Collection**

Das Anlageziel des US Coupon Strategy Collection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Dynamic International Value Opportunity**

Das Anlageziel des Dynamic International Value Opportunity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Innovative Thematic Opportunities**

Das Anlageziel des Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **European Small Cap Equity**

Das Anlageziel des European Small Cap Equity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von europäischen Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Chinese Road Opportunity**

Das Anlageziel des Chinese Road Opportunity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von chinesischen Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Global Leaders**

Das Anlageziel des Global Leaders ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

### **Emerging Markets Fixed Income**

Das Anlageziel des Emerging Markets Fixed Income ist eine mittel-/langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren aus Schwellenländern, hybriden Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Mediolanum Global Demographic Opportunities**

Das Anlageziel des Mediolanum Global Demographic Opportunities ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Global Impact**

Das Anlageziel des Mediolanum Global Impact ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Mediolanum Circular Economy Opportunities\***

Das Anlageziel des Mediolanum Circular Economy Opportunities ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Mediolanum Multi Asset ESG Selection\*\***

Das Anlageziel des Mediolanum Multi Asset ESG Selection ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Rohstoffen und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Mediolanum Energy Transition\*\***

Das Anlageziel des Mediolanum Energy Transition ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in „nachhaltigen Anlagen“, die laut Definition zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen (vorausgesetzt, dass solche Anlagen keinem dieser Ziele erheblich schaden und dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden). Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

\*Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt.

\*\*Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

Das Verzeichnis der Vermögensanlagen auf den Seiten 347 bis 635 ist für die während des Geschäftsjahres gehaltenen Anlagetypen repräsentativ.

Der Fonds hat Anlagerichtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien, seine Risikotoleranz sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Der Fonds hat einen Risikomanagementprozess für die Nutzung derivativer Finanzanlagen eingerichtet, der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und von der irischen Zentralbank genehmigt wurde.

Nachstehend folgt eine Beschreibung einiger der wichtigeren Risikoarten sowie eine Beschreibung der von der Verwaltungsgesellschaft etablierten Verfahren, um diese speziellen Risiken zu beurteilen, zu überwachen und zu steuern.

Die Hauptrisiken, die mit den Finanzinstrumenten der Teilfonds verbunden sind, sind Marktpreisrisiken, Währungsrisiken, Liquiditätsrisiken, Kreditrisiken und Zinsrisiken.

**(a) Marktpreisrisiko**

Das Marktpreisrisiko besteht hauptsächlich in der Unsicherheit über die künftigen Kurse der gehaltenen Finanzinstrumente. Es besteht in dem potenziellen Verlust, den die Teilfonds erleiden könnten, wenn sie zu den Kursbewegungen gegenläufige Marktpositionen halten. Bestimmte Teilfonds dürfen in Schwellenmärkten anlegen. Diese Wertpapiere können ein hohes Risiko beinhalten und als spekulativ angesehen werden. Es bestehen unter anderem folgende Risiken: (i) ein größeres Risiko im Hinblick auf Enteignung, enteignungsgleiche Besteuerung, Verstaatlichung sowie soziale, politische und wirtschaftliche Instabilität; (ii) aufgrund des derzeit kleinen Markts für Aktien von Emittenten aus Schwellenmärkten und eines geringen oder nicht existenten Handelsvolumens kann es zu mangelnder Liquidität und Kursschwankungen kommen; (iii) gewisse Staaten können die Anlagemöglichkeiten eines Teilfonds einschränken – das gilt insbesondere für Emittenten oder Branchen, die mit Blick auf nationale Interessen als sensibel gelten; und (iv) das Fehlen von entwickelten Rechtsstrukturen für private oder ausländische Investitionen sowie von Privatvermögen.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Vermögensaufteilung innerhalb der Portfolios der Teilfonds, um das mit bestimmten Marktsektoren verbundene Risiko so gering wie möglich zu halten, und verfolgt dabei weiterhin die Anlageziele jedes Teilfonds.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

#### Sensitivitätsanalyse

Bei einem Anstieg bzw. Rückgang der zugrunde liegenden Vermögenswerte (ohne derivative Finanzinstrumente) um 5 % per 31. Dezember 2022 (31. Dezember 2021: 5 %) bei gleich bleibenden Wechselkursen hätten sich ungefähr folgende Anstiege bzw. Rückgänge der den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögen ergeben:

Name des Teilfonds	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2021
	Zuwachs von 5 % (in EUR)	Verlust von 5 % (in EUR)	Zuwachs von 5 % (in EUR)	Verlust von 5 % (in EUR)
US Collection	27.012.808	(27.012.808)	27.380.812	(27.380.812)
European Collection	22.330.220	(22.330.220)	26.968.746	(26.968.746)
Pacific Collection	10.584.499	(10.584.499)	11.048.899	(11.048.899)
Emerging Markets Collection	23.912.715	(23.912.715)	27.980.045	(27.980.045)
Euro Fixed Income	81.166.940	(81.166.940)	139.684.690	(139.684.690)
Global High Yield	89.911.269	(89.911.269)	107.321.255	(107.321.255)
Premium Coupon Collection	38.829.945	(38.829.945)	51.601.972	(51.601.972)
Dynamic Collection	12.146.052	(12.146.052)	13.589.473	(13.589.473)
Equity Power Coupon Collection	32.280.915	(32.280.915)	36.265.074	(36.265.074)
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	217.112.231	(217.112.231)	202.724.963	(202.724.963)
Emerging Markets Multi Asset Collection	7.506.325	(7.506.325)	9.177.536	(9.177.536)
Coupon Strategy Collection	87.912.402	(87.912.402)	113.976.882	(113.976.882)
New Opportunities Collection	25.854.949	(25.854.949)	28.794.081	(28.794.081)
Infrastructure Opportunity Collection	25.051.475	(25.051.475)	22.737.772	(22.737.772)
Convertible Strategy Collection	20.285.020	(20.285.020)	26.106.937	(26.106.937)
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	16.722.930	(16.722.930)	20.517.460	(20.517.460)
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	31.014.782	(31.014.782)	40.532.437	(40.532.437)
Socially Responsible Collection	13.628.185	(13.628.185)	13.466.218	(13.466.218)
Financial Income Strategy	39.020.836	(39.020.836)	39.575.354	(39.575.354)
Equilibrium	6.885.492	(6.885.492)	9.444.583	(9.444.583)
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	16.257.288	(16.257.288)	19.984.241	(19.984.241)
European Coupon Strategy Collection	11.525.075	(11.525.075)	14.149.261	(14.149.261)
US Coupon Strategy Collection	12.008.408	(12.008.408)	14.483.964	(14.483.964)
Dynamic International Value Opportunity	61.654.131	(61.654.131)	60.588.401	(60.588.401)
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	63.743.448	(63.743.448)	63.591.115	(63.591.115)
European Small Cap Equity	16.491.091	(16.491.091)	13.806.490	(13.806.490)
Chinese Road Opportunity	76.023.912	(76.023.912)	54.331.413	(54.331.413)
Global Leaders	61.585.126	(61.585.126)	55.364.163	(55.364.163)
Emerging Markets Fixed Income	16.725.737	(16.725.737)	17.630.771	(17.630.771)
Mediolanum Global Demographic Opportunities	23.707.796	(23.707.796)	20.573.540	(20.573.540)
Mediolanum Global Impact	33.056.049	(33.056.049)	26.241.039	(26.241.039)
Mediolanum Circular Economy Opportunities <sup>1</sup>	11.980.496	(11.980.496)	-	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection <sup>2</sup>	1.073.924	(1.073.924)	-	-
Mediolanum Energy Transition <sup>2</sup>	3.700.490	(3.700.490)	-	-

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

<sup>2</sup> Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

#### Globales Risiko im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten

Die Abteilung Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft hat das Risikoprofil des Fonds und der angeschlossenen Teilfonds auf Grundlage der Anlagepolitik, der Strategie und der Nutzung von derivativen Finanzinstrumenten bewertet. Auf Grundlage des Risikoprofils und sofern der Teilfonds derivative Finanzinstrumente hält, ist das Risikomanagement zu dem Schluss gekommen, dass die Methode zur Berechnung des globalen Risikos im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten für alle Teilfonds der „Commitment Approach“ ist. Von der Anwendung des Commitment Approach ausgenommen sind der Equilibrium und der Mediolanum Multi Asset ESG Selection, für die der Absolute-VaR-Ansatz herangezogen wird. Das globale Risiko der Teilfonds zum 31. Dezember 2022 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Gesamtrisiko		
	Min.	Max.	Durchschnitt
US Collection	0 %	3 %	1 %
European Collection	0 %	2 %	1 %
Pacific Collection	0 %	3 %	2 %
Emerging Markets Collection	0 %	5 %	3 %
Euro Fixed Income	2 %	44 %	23 %
Global High Yield	0 %	20 %	15 %
Premium Coupon Collection	1 %	20 %	9 %
Dynamic Collection	0 %	15 %	8 %
Equity Power Coupon Collection	0 %	6 %	0 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	2 %	17 %	13 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	0 %	2 %	1 %
Coupon Strategy Collection	0 %	15 %	8 %
New Opportunities Collection	0 %	8 %	2 %
Infrastructure Opportunity Collection	0 %	2 %	0 %
Convertible Strategy Collection	0 %	21 %	9 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0 %	43 %	22 %
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0 %	50 %	19 %
Socially Responsible Collection	0 %	20 %	7 %
Financial Income Strategy	4 %	125 %	49 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	3 %	42 %	24 %
European Coupon Strategy Collection	2 %	7 %	4 %
US Coupon Strategy Collection	2 %	11 %	5 %
Dynamic International Value Opportunity	0 %	8 %	2 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0 %	4 %	0 %
European Small Cap Equity	0 %	0 %	0 %
Chinese Road Opportunity	1 %	7 %	5 %
Global Leaders	0 %	4 %	2 %
Emerging Markets Fixed Income	14 %	58 %	32 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities	0 %	4 %	3 %
Mediolanum Global Impact	0 %	0 %	0 %
Mediolanum Circular Economy Opportunities <sup>1</sup>	0 %	0 %	0 %
Mediolanum Energy Transition <sup>2</sup>	0 %	0 %	0 %

Name des Teilfonds	20 Tage 99 % VaR (in % des NIW)			Modell
	Min.	Max.	Durchschnitt	
Equilibrium	3 %	6 %	5 %	Historisch
Mediolanum Multi Asset ESG Selection <sup>2</sup>	4 %	7 %	6 %	Historisch

Die Hebelwirkung (Leverage) (als Summe der Nominalwerte) für den Teilfonds Equilibrium zum 31. Dezember 2022 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Hebelwirkung (als Summe der Nominalwerte)
	Durchschnitt
Equilibrium	101 %
Mediolanum Multi Asset ESG Selection <sup>2</sup>	51 %

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt.

<sup>2</sup> Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

#### Globales Risiko im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Das globale Risiko der Teilfonds zum 31. Dezember 2021 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Gesamtrisiko		
	Min.	Max.	Durchschnitt
US Collection	1 %	6 %	4 %
European Collection	2 %	5 %	3 %
Pacific Collection	0 %	9 %	3 %
Emerging Markets Collection	2 %	6 %	4 %
Euro Fixed Income	0 %	14 %	6 %
Global High Yield	6 %	53 %	14 %
Premium Coupon Collection	0 %	8 %	4 %
Dynamic Collection	3 %	6 %	4 %
Equity Power Coupon Collection	0 %	0 %	0 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	4 %	16 %	10 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	0 %	0 %	0 %
Coupon Strategy Collection	3 %	12 %	8 %
New Opportunities Collection	0 %	3 %	2 %
Infrastructure Opportunity Collection	0 %	10 %	6 %
Convertible Strategy Collection	11 %	39 %	19 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0 %	13 %	5 %
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	15 %	32 %	25 %
Socially Responsible Collection	3 %	20 %	6 %
Financial Income Strategy	52 %	112 %	59 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0 %	22 %	4 %
European Coupon Strategy Collection	6 %	8 %	6 %
US Coupon Strategy Collection	0 %	6 %	5 %
Dynamic International Value Opportunity	0 %	6 %	3 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0 %	4 %	2 %
European Small Cap Equity	0 %	0 %	0 %
Chinese Road Opportunity	0 %	11 %	4 %
Global Leaders	0 %	7 %	3 %
Emerging Markets Fixed Income	14 %	39 %	27 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities	0 %	3 %	1 %
Mediolanum Global Impact	0 %	28 %	0 %

Name des Teilfonds	20 Tage 99 % VaR (in % des NIW)			Modell
	Min.	Max.	Durchschnitt	
Equilibrium	1,84 %	12,76 %	4,33 %	Historisch

Die Hebelwirkung (Leverage) (als Summe der Nominalwerte) für den Teilfonds Equilibrium zum 31. Dezember 2021 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Hebelwirkung (als Summe der Nominalwerte)
	Durchschnitt
Equilibrium	84 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko

Der Wert des Vermögens eines Teilfonds wird von Schwankungen des Wertes der Währungen, in denen die Portfoliowertpapiere der Teilfonds notiert sind, oder auf die sie lauten, gegenüber der Basiswährung beeinflusst. Die Wechselkurse können innerhalb kurzer Zeiträume erheblich schwanken, was zusammen mit anderen Faktoren zur Folge hat, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds schwankt. Teilfonds, die in Investmentfonds investieren, sind indirekt in den Währungen der zugrunde liegenden Anlagen dieser Investmentfonds engagiert.

Wie in Erläuterung 11 angegeben, können die Teilfonds für Anlagezwecke und für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements in derivative Finanzinstrumente, einschließlich Währungsderivaten, investieren. Dies erhöht oder senkt das Risiko des jeweiligen Teilfonds gegenüber einzelnen Währungen in Bezug auf das gehaltene Anlageportfolio.

Die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager können versuchen, das Währungsrisiko für abgesicherte Anteilsklassen durch den Einsatz von Finanzinstrumenten wie Devisentermingeschäfte zu mindern. Wenn die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager solche Transaktionen eingehen, dann werden die Gewinne/Verluste in Bezug auf die jeweiligen Transaktionen und die daraus resultierenden Kosten nur der betreffenden Anteilsklasse zugeschrieben und können nicht mit den Engagements anderer Klassen oder spezieller Anlagen kombiniert oder saldiert werden.

Folgende Teilfonds hatten zum 31. Dezember 2022 abgesicherte Anteilsklassen:

US Collection	Equilibrium
European Collection	Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection
Pacific Collection	European Coupon Strategy Collection
Global High Yield	US Coupon Strategy Collection
Premium Coupon Collection	Dynamic International Value Opportunity
Dynamic Collection	Mediolanum Innovative Thematic Opportunities
Equity Power Coupon Collection	Global Leaders
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	Emerging Markets Fixed Income
Coupon Strategy Collection	Mediolanum Global Demographic Opportunities
New Opportunities Selection	Mediolanum Global Impact
Infrastructure Opportunity Collection	Mediolanum Circular Economy Opportunities*
Convertible Strategy Collection	Mediolanum Multi Asset ESG Selection**
Socially Responsible Collection	Mediolanum Energy Transition**

\*Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt.

\*\*Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt.

Bei der Absicherung der Anteilsklasse wendet die Verwaltungsgesellschaft einen Look-Through-Ansatz für das Währungsrisiko von Investmentfonds an.

Wo die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager sich um eine Absicherung gegen Wechselkursschwankungen bemüht, kann dies dazu führen, dass aufgrund externer Faktoren, die die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager nicht steuern kann, unbeabsichtigt überbesicherte oder unterbesicherte Positionen eingegangen werden. Überbesicherte Positionen dürfen jedoch 105 % des Nettoinventarwerts nicht übersteigen, und abgesicherte Positionen werden durch die Verwaltungsgesellschaft oder den delegierten Anlagemanager laufend überwacht, um sicherzustellen, dass Positionen, die 100 % des Nettoinventarwerts übersteigen, nicht auf den nächsten Monat vorgetragen werden.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Im Folgenden ist eine Analyse des Nettovermögens und der Nettoverbindlichkeiten eines jeden Teilfonds zum Bilanzstichtag aufgeführt, die zum 31. Dezember 2022 auf bestimmte Währungen lauten. Diese Analyse ist nicht repräsentativ für das tatsächliche Risiko, dem ein Anteilsinhaber aufgrund der Auswirkungen einer Absicherung von Anteilsklassen und der mit den von einem Teilfonds gehaltenen Investmentfonds verbundenen zugrunde liegenden Währungsrisikopositionen ausgesetzt ist. Das Währungsrisiko in Verbindung mit Devisentermingeschäften versteht sich einschließlich Absicherung und Portfoliokontrakten. Jeder Betrag wird in Euro, der Basiswährung, angegeben.

	Investitionen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>US COLLECTION</b>					
CAD	-	562	-	562	30
USD	431.362.919	15.151.784	(113.767.852)	332.746.851	351.863.769
<b>Gesamt</b>	<b>431.362.919</b>	<b>15.152.346</b>	<b>(113.767.852)</b>	<b>332.747.413</b>	<b>351.863.799</b>
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>					
CHF	10.214.901	43	(15.859.194)	(5.644.250)	(14.591.012)
DKK	977.245	260	(5.760.770)	(4.783.265)	(6.980.551)
GBP	19.631.684	27.375	(25.840.215)	(6.181.156)	1.577.229
NOK	268.320	79	(1.914.829)	(1.646.430)	82
SEK	1.068.965	22	(3.348.873)	(2.279.886)	(6.401.477)
USD	-	49.994	(2.994.303)	(2.944.309)	(2.223.030)
<b>Gesamt</b>	<b>32.161.115</b>	<b>77.773</b>	<b>(55.718.184)</b>	<b>(23.479.296)</b>	<b>(28.618.759)</b>
<b>PACIFIC COLLECTION</b>					
AUD	6.728.343	1.313	(4.705.687)	2.023.969	1.179.140
CNH	1.965.588	-	(1.086.309)	879.279	466.477
HKD	12.838.254	(272.892)	(9.114.101)	3.451.261	3.197.091
IDR	2.053.811	(334)	-	2.053.477	2.759.858
INR	3.879.019	3.410	-	3.882.429	3.371.482
JPY	18.048.376	304.950	(14.414.678)	3.938.648	5.612.830
KRW	5.035.091	26	-	5.035.117	5.922.211
SGD	724.681	7.176	(1.217.826)	(485.969)	(288.145)
TWD	6.189.936	15.915	-	6.205.851	7.794.785
USD	19.790.411	9.670	(2.359.976)	17.440.105	21.172.644
VND	373.888	5.002	-	378.890	437.718
<b>Gesamt</b>	<b>77.627.398</b>	<b>74.236</b>	<b>(32.898.577)</b>	<b>44.803.057</b>	<b>51.626.091</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>					
AED	2.224.238	19.170	-	2.243.408	5.430
BRL	4.261.190	(69.567)	-	4.191.623	6.162.322
CNH	11.938.941	63.169	-	12.002.110	12.105.606
GBP	-	382	-	382	399
HKD	38.795.955	23.078	-	38.819.033	48.489.694
HUF	2.298.666	197	-	2.298.863	3.435.882
IDR	6.749.949	(269)	-	6.749.680	7.039.666
INR	7.577.526	(1.425)	-	7.576.101	6.767.224
JPY	-	7.065	-	7.065	-
KRW	26.491.921	-	-	26.491.921	33.220.317
MXN	2.018.165	75.487	-	2.093.652	1.717.443
PLN	1.353.811	1.391	-	1.355.202	1.497
SGD	-	-	-	-	1.138
THB	798.082	15.826	-	813.908	100.412
TRY	-	648	-	648	563.845
TWD	20.838.759	59.607	-	20.898.366	32.099.142
USD	164.010.286	2.432.864	-	166.443.150	263.265.707
VND	5.342	1.163	-	6.505	-
ZAR	5.839.709	19.319	-	5.859.028	4.645.438
<b>Gesamt</b>	<b>295.202.540</b>	<b>2.648.105</b>	<b>-</b>	<b>297.850.645</b>	<b>419.621.162</b>
<b>EURO FIXED INCOME</b>					
GBP	-	(796)	-	(796)	(551)
<b>Gesamt</b>	<b>-</b>	<b>(796)</b>	<b>-</b>	<b>(796)</b>	<b>(551)</b>
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>					
AUD	-	-	-	-	(2.891)
BRL	-	-	-	-	10.584
CAD	-	102	-	102	(544.313)
CHF	1.328.827	1.100.305	-	2.429.132	2.436.548
CNH	-	-	-	-	1.662
COP	-	-	-	-	9.944
CZK	-	-	-	-	(8.941)
GBP	27.344.803	7.367.978	(16.886.762)	17.826.019	20.398.169
HUF	-	-	-	-	(24.153)
ILS	-	-	-	-	870
INR	-	-	-	-	32.355
JPY	-	3	-	3	(142)
NZD	-	6.101	-	6.101	6.083
PHP	-	-	-	-	7.696
PLN	-	1	-	1	(18.510)
RUB	-	-	-	-	20.582
SGD	-	-	-	-	(1.177)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung)</b>					
TWD	-	-	-	-	471
USD	1.403.188.648	131.434.055	(604.326.617)	930.296.086	1.022.189.468
ZAR	-	94	-	94	3.724
<b>Gesamt</b>	<b>1.431.862.278</b>	<b>139.908.639</b>	<b>(621.213.379)</b>	<b>950.557.538</b>	<b>1.044.518.029</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>					
AUD	1.005.556	3.794	-	1.009.350	234
BRL	636.419	-	-	636.419	757.274
CAD	1.229.885	(31.250)	(1.244)	1.197.391	-
CHF	3.821.551	1	(2.094.789)	1.726.763	(1.973.278)
CNH	-	34.611	-	34.611	(7.085.898)
DKK	587.492	(3)	-	587.489	-
GBP	6.417.296	21.836	(4.258.038)	2.181.094	20.506.370
HKD	444.018	8.384	-	452.402	-
IDR	471.034	-	-	471.034	959.145
JPY	3.198.238	(62.765)	(4.633.701)	(1.498.228)	(10.345.402)
MXN	1.181.395	(588)	-	1.180.807	1.124.713
MYR	-	-	-	-	1.324.323
NOK	1.868.477	9	-	1.868.486	8
NZD	1.177.361	-	-	1.177.361	1.418.940
PEN	1.103.361	-	-	1.103.361	1.104.250
PHP	607.493	-	618.404	1.225.897	1.350.394
PLN	1.123.116	(41)	-	1.123.075	-
RUB	-	-	-	-	1.728.869
SEK	118.967	-	-	118.967	1.491.312
SGD	219.614	4.174	-	223.788	1.758.388
THB	-	(12.135)	-	(12.135)	-
USD	119.338.488	533.821	(72.050.024)	47.822.285	52.598.092
ZAR	407.071	201	-	407.272	2
<b>Gesamt</b>	<b>144.956.832</b>	<b>500.049</b>	<b>(82.419.392)</b>	<b>63.037.489</b>	<b>66.717.736</b>
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>					
AUD	500.330	3.436	(375.484)	128.282	-
CAD	1.231.594	27.757	(883.852)	375.499	26.580
CHF	1.036.919	406	(1.355.028)	(317.703)	(2.064.029)
CNH	-	-	-	-	(2.769.475)
DKK	587.765	20	(561.442)	26.343	(1.325.835)
GBP	11.821.584	3.529	(1.412.585)	10.412.528	6.948.917
HKD	436.418	-	(1.121.162)	(684.744)	(1.252.448)
JPY	1.910.558	5.281	(4.212.255)	(2.296.416)	(6.074.801)
NOK	121.792	-	-	121.792	-
SEK	102.999	34	-	103.033	(512.147)
SGD	215.283	1	-	215.284	-
USD	99.239.872	20.347	(44.630.183)	54.630.036	70.926.969
<b>Gesamt</b>	<b>117.205.114</b>	<b>60.811</b>	<b>(54.551.991)</b>	<b>62.713.934</b>	<b>63.903.731</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>					
CAD	-	219	(3.218.829)	(3.218.610)	(1.859.057)
CHF	19.958.434	-	(16.133.845)	3.824.589	141.306
DKK	-	532	-	532	74.233
GBP	274.319.631	(1.113.216)	(40.615.859)	232.590.556	156.670.114
HKD	-	-	(2.468.960)	(2.468.960)	(3.599.547)
JPY	2.884.273	1.958	(13.703.155)	(10.816.924)	(11.115.457)
KRW	3.328.586	-	-	3.328.586	4.815.821
NOK	192.983	(24)	-	192.959	-
SEK	3.865.578	292	(2.485.438)	1.380.432	846.199
SGD	-	-	-	-	(1.598.168)
TWD	2.707.233	12.849	-	2.720.082	3.628.922
USD	154.949.637	(779.462)	(122.676.925)	31.493.250	75.031.518
<b>Gesamt</b>	<b>462.206.355</b>	<b>(1.876.852)</b>	<b>(201.303.011)</b>	<b>259.026.492</b>	<b>223.035.884</b>
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>					
AUD	-	-	-	-	1.554.973
CAD	-	-	(8.346.695)	(8.346.695)	-
CHF	43.848.975	5.209	(12.323.720)	31.530.464	55.493.850
CNH	-	-	-	-	2.343.786
DKK	14.299.590	14.315	(14.064.891)	249.014	14.019.078
GBP	60.735.621	173.783	(57.260.645)	3.648.759	75.432.320
HKD	39.058.827	6.780	(30.495.510)	8.570.097	9.986.627
IDR	2.529.175	2.237	-	2.531.412	2.413.874
INR	16.945.045	26.887	-	16.971.932	30.307.156
JPY	285.564.807	4.032.492	(84.451.142)	205.146.157	277.775.898
KRW	12.974.923	38.064	-	13.012.987	19.947.781
MYR	2.793.558	28.478	-	2.822.036	2.615.874
NOK	2.232.708	8	-	2.232.716	182.917
PHP	1.139.133	8.184	-	1.147.317	680.661
SEK	13.851.537	24	(11.350.704)	2.500.857	15.735.639
SGD	4.158.195	35.772	-	4.193.967	4.123.182
THB	1.557.733	15.853	-	1.573.586	1.616.125
TWD	16.638.824	144.865	-	16.783.689	24.114.346
USD	701.058.914	27.828.246	(695.396.161)	33.490.999	399.428.491
ZAR	-	-	-	-	46
<b>Gesamt</b>	<b>1.219.387.565</b>	<b>32.361.197</b>	<b>913.689.468</b>	<b>338.059.294</b>	<b>937.772.624</b>
<b>EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION</b>					
GBP	-	150	-	150	158
USD	89.293.007	99.757	-	89.392.764	112.422.305
<b>Gesamt</b>	<b>89.293.007</b>	<b>99.907</b>	<b>-</b>	<b>89.392.914</b>	<b>112.422.463</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
AUD	1.818.069	12.425	-	1.830.494	-
CAD	4.463.610	(72.023)	(6.299.664)	(1.908.077)	-
CHF	20.276.844	(24)	(14.010.666)	6.266.154	(12.766.047)
CNH	-	-	-	-	(23.738.074)
DKK	2.125.835	1.327	-	2.127.162	(10.811.781)
GBP	201.474.563	(1.551.869)	(19.832.027)	180.090.667	134.998.016
HKD	1.577.514	66	(7.976.989)	(6.399.409)	(12.074.825)
JPY	8.771.935	123.413	(26.866.124)	(17.970.776)	(48.777.364)
KRW	2.832.696	-	-	2.832.696	5.187.828
MXN	-	(1)	-	(1)	-
NOK	450.770	149	-	450.919	-
PLN	-	(1)	-	(1)	-
SEK	3.662.721	37	-	3.662.758	(5.474.841)
SGD	783.523	(11)	-	783.512	-
TWD	2.283.373	10.862	-	2.294.235	3.923.159
USD	464.792.661	(12.753)	(318.179.694)	146.600.214	48.359.334
<b>Gesamt</b>	<b>715.314.114</b>	<b>(1.488.403)</b>	<b>(393.165.164)</b>	<b>320.660.547</b>	<b>78.825.405</b>
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>					
AUD	685.336	4.659	-	689.995	-
CAD	1.684.101	2.037	(1.569.312)	116.826	3
CHF	1.426.254	-	(2.636.193)	(1.209.939)	(4.991.872)
CNH	-	-	-	-	(4.826.458)
DKK	802.569	94	(959.532)	(156.869)	(2.233.853)
GBP	43.093.680	5.241	(1.826.722)	41.272.199	24.434.604
HKD	601.962	50	(2.515.896)	(1.913.884)	(2.608.293)
JPY	2.631.085	7.289	(5.345.303)	(2.706.929)	(10.509.306)
NOK	167.513	13	-	167.526	-
SEK	140.711	43	-	140.754	(2.101.671)
SGD	296.842	(1)	-	296.841	-
USD	99.784.870	33.510	(65.354.765)	34.463.615	84.312.503
ZAR	-	5.374	-	5.374	5.171
<b>Gesamt</b>	<b>151.314.923</b>	<b>58.309</b>	<b>(80.207.723)</b>	<b>71.165.509</b>	<b>81.480.828</b>
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>					
AUD	6.207.726	107.765	(6.673.613)	(358.122)	644.772
CAD	19.190.074	94.182	(10.901.407)	8.382.849	8.374.208
CHF	1.595.749	956	(1.208.493)	388.212	1.486.631
CNH	-	-	(1.410.427)	(1.410.427)	-
DKK	-	546	-	546	606.444
GBP	34.534.897	111.277	(9.413.470)	25.232.704	23.121.082
HKD	16.597.084	-	(8.640.395)	7.956.689	9.661.412
JPY	-	731	(1.862.723)	(1.861.992)	(407.803)
MXN	4.395.374	-	(2.963.147)	1.432.227	2.747.858
NZD	1.072.291	686	-	1.072.977	49.273
USD	90.268.925	5.953.548	(73.632.290)	22.590.183	34.113.844
<b>Gesamt</b>	<b>173.862.120</b>	<b>6.269.691</b>	<b>(116.705.965)</b>	<b>63.425.846</b>	<b>80.397.721</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>					
GBP	-	-	4.181.677	4.181.677	12.093.435
HKD	-	-	-	-	(1.667.633)
JPY	-	(526)	16.482.250	16.481.724	20.860.705
USD	276.341.236	620.184	(134.433.836)	142.527.584	164.561.370
<b>Gesamt</b>	<b>276.341.236</b>	<b>619.658</b>	<b>(113.769.909)</b>	<b>163.190.985</b>	<b>195.847.877</b>
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>					
USD	-	9.473.729	-	9.473.729	360.221
<b>Gesamt</b>	<b>-</b>	<b>9.473.729</b>	<b>-</b>	<b>9.473.729</b>	<b>360.221</b>
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>					
CAD	1.308.657	1.876	-	1.310.533	-
CHF	9.319.737	-	-	9.319.737	-
GBP	39.367.838	375.289	(26.210.350)	13.532.777	-
SEK	1.563.630	8	-	1.563.638	-
JPY	-	-	-	-	2.874.568
USD	182.131.700	166.746	(49.610.550)	132.687.896	64.014.380
<b>Gesamt</b>	<b>233.691.562</b>	<b>543.919</b>	<b>(75.820.900)</b>	<b>158.414.581</b>	<b>66.888.948</b>
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION</b>					
AUD	-	3.101	730.457	733.558	661.368
CAD	-	-	1.115.638	1.115.638	972.751
CHF	-	1.908	(49.354)	(47.446)	(97.646)
CNH	-	-	(461.993)	(461.993)	2
DKK	-	2.363	(768.096)	(765.733)	(358.609)
GBP	8.139.233	4.101	(8.765.025)	(621.691)	(1.694.446)
HKD	-	1.885	(951.105)	(949.220)	(722.229)
JPY	2.685.924	4.165	(3.096.522)	(406.433)	214.309
NOK	-	-	(878.194)	(878.194)	-
SEK	-	1.278	(250.006)	(248.728)	(68.662)
SGD	-	-	154.382	154.382	144.630
TWD	-	-	-	-	10.033
USD	95.676.273	1.010.604	(36.386.336)	60.300.541	55.159.458
<b>Gesamt</b>	<b>106.501.430</b>	<b>1.029.405</b>	<b>(49.606.154)</b>	<b>57.924.681</b>	<b>54.220.959</b>
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>					
CAD	-	1	-	1	101.224
CHF	-	(9)	-	(9)	71.037
GBP	68.735.450	(18.796)	(70.380.499)	(1.663.845)	(787.634)
HKD	2.213.820	-	(2.276.897)	(63.077)	6
JPY	-	(1)	-	(1)	(36.578)
KRW	-	262.884	-	262.884	-
SEK	-	11	-	11	(7.868)
USD	422.354.600	65.575	(423.068.857)	(648.682)	(4.131.287)
<b>Gesamt</b>	<b>493.303.870</b>	<b>309.665</b>	<b>(495.726.253)</b>	<b>(2.112.718)</b>	<b>(4.791.100)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>EQUILIBRIUM</b>					
AUD	799.343	2.356	(413.909)	387.790	-
BRL	476.096	-	-	476.096	783.054
CAD	831.694	(22.624)	(419.588)	389.482	-
CHF	702.658	(19)	-	702.639	(16)
CNH	-	37.890	-	37.890	1.876.577
DKK	397.960	(5)	-	397.955	-
GBP	11.583.967	404.029	(12.140.006)	(152.010)	1.388.740
HKD	300.070	5.666	-	305.736	-
IDR	433.352	-	-	433.352	996.151
JPY	1.335.857	(63.489)	(208.387)	1.063.981	465.434
KRW	-	-	-	-	-
MXN	472.516	360.703	(424.074)	409.145	544.710
MYR	-	-	-	-	1.380.927
NOK	1.373.876	270.666	(846.550)	797.992	-
NZD	902.002	91	(468.617)	433.476	725.061
PEN	863.931	-	-	863.931	1.150.731
PHP	551.861	-	264.093	815.954	1.397.870
PLN	1.011.479	-	(524.796)	486.683	-
RUB	-	-	-	-	820.683
SEK	69.488	-	-	69.488	-
SGD	148.432	2.530	-	150.962	836.574
THB	-	(10.492)	-	(10.492)	-
USD	51.854.630	910.426	(52.355.442)	409.614	(6.830.375)
ZAR	401.578	(6)	-	401.572	-
			-		
<b>Gesamt</b>	<b>74.510.790</b>	<b>1.897.722</b>	<b>(67.537.276)</b>	<b>8.871.236</b>	<b>5.536.121</b>
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>					
AUD	-	105.759	(6.419.394)	(6.313.635)	(4.200.198)
CNH	-	-	(40.983.542)	(40.983.542)	-
CNY	-	-	-	-	(47.758.196)
GBP	-	17	-	17	18
HKD	-	-	(23.575.063)	(23.575.063)	(28.030.741)
JPY	-	802.685	3.914.034	4.716.719	17.346.323
KRW	-	464.755	-	464.755	261.614
SGD	-	30.287	(7.287.878)	(7.257.591)	(7.490.140)
USD	299.149.531	138.506	(11.531.087)	287.756.950	322.088.083
<b>Gesamt</b>	<b>299.149.531</b>	<b>1.542.009</b>	<b>(85.882.930)</b>	<b>214.808.610</b>	<b>252.216.763</b>
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
CAD	-	-	(559.941)	(559.941)	-
CHF	-	-	(1.013.129)	(1.013.129)	(4.055.162)
DKK	-	-	(3.848.377)	(3.848.377)	(6.132.900)
GBP	48.721.600	235	(6.617.081)	42.104.754	27.912.575
JPY	-	-	-	-	(765.481)
NOK	-	-	(1.180.377)	(1.180.377)	(942.418)
SEK	-	-	(3.149.985)	(3.149.985)	(7.604.221)
USD	4.767.680	1.458	(8.477.320)	(3.708.182)	(9.750.930)
<b>Gesamt</b>	<b>53.489.280</b>	<b>1.693</b>	<b>(24.846.210)</b>	<b>28.644.763</b>	<b>(1.338.537)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
GBP	7.127.460	25.571	-	7.153.031	18.100
USD	201.267.573	3.078.486	(94.703.581)	109.642.478	124.846.526
<b>Gesamt</b>	<b>208.395.033</b>	<b>3.104.057</b>	<b>(94.703.581)</b>	<b>116.795.509</b>	<b>124.864.626</b>
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>					
AUD	8.250.393	16.603	(2.191.761)	6.075.235	3.961.689
BRL	1.967.417	77.467	-	2.044.884	1.917.250
CAD	11.277.068	46.147	(3.509.699)	7.813.516	9.373.255
CHF	14.127.077	21.095	(9.609.902)	4.538.270	8.184.462
DKK	5.039.438	123.110	-	5.162.548	6.622.348
GBP	90.154.379	370.158	(28.869.197)	61.655.340	46.539.927
HKD	18.376.930	11.717	(6.527.864)	11.860.783	12.186.021
JPY	97.103.776	332.421	(28.938.128)	68.498.069	64.607.104
KRW	4.812.466	-	-	4.812.466	6.186.325
MXN	5.472.359	-	-	5.472.359	-
SEK	4.441.913	3.465	-	4.445.378	5.867.515
SGD	115.568	4.959	-	120.527	2.992.023
TWD	7.987.019	12.385	-	7.999.404	11.002.867
USD	640.708.777	4.953.737	(195.438.589)	450.223.925	386.419.388
<b>Gesamt</b>	<b>909.834.580</b>	<b>5.973.264</b>	<b>(275.085.140)</b>	<b>640.722.704</b>	<b>565.860.174</b>
<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>					
AUD	11.817.193	5.512	(2.900.639)	8.922.066	21.975.615
BRL	-	-	-	-	8.648
CAD	15.810.723	61.225	(3.482.110)	12.389.838	7.342
CHF	33.912.448	14.194	(7.069.984)	26.856.658	15.342.814
CNH	4.387.275	-	-	4.387.275	-
DKK	-	9.436	-	9.436	979
GBP	22.163.164	11.174	(6.237.061)	15.937.277	35.970.758
HKD	37.459.008	5.388	(7.436.948)	30.027.448	51.029.942
IDR	9.903.026	(1.218)	-	9.901.808	11.717.203
JPY	29.002.476	5.594	(7.112.273)	21.895.797	50.036.378
KRW	5.682.913	14	-	5.682.927	21.425.205
NOK	3.377.595	6.701	-	3.384.296	8.282.994
RUB	-	-	-	-	27.183
SEK	-	8.966	-	8.966	1.182
USD	617.021.842	500.897	(139.861.368)	477.661.371	497.575.336
<b>Gesamt</b>	<b>790.537.663</b>	<b>627.883</b>	<b>(174.100.383)</b>	<b>617.065.163</b>	<b>713.401.579</b>
<b>EUROPEAN SMALL CAP EQUITY</b>					
CHF	16.692.969	21.484	-	16.714.453	17.865.061
DKK	6.079.126	10.593	-	6.089.719	3.405.187
GBP	65.729.539	164.749	-	65.894.288	53.419.897
NOK	6.214.288	9.698	-	6.223.986	719.168
SEK	20.624.567	10.862	-	20.635.429	22.553.569
USD	-	87.452	-	87.452	46.441
<b>Gesamt</b>	<b>115.340.489</b>	<b>304.838</b>	<b>-</b>	<b>115.645.327</b>	<b>98.009.323</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>CHINESE ROAD OPPORTUNITY</b>					
AUD	11.238.675	637	-	11.239.312	9.088.387
CNH	491.019.507	2.077.765	(314.932)	492.782.340	296.415.715
HKD	678.493.121	41.404	-	678.534.525	494.273.973
USD	339.726.934	3.911.063	-	343.637.997	290.365.472
<b>Gesamt</b>	<b>1.520.478.237</b>	<b>6.030.869</b>	<b>(314.932)</b>	<b>1.526.194.174</b>	<b>1.090.143.547</b>
<b>GLOBAL LEADERS</b>					
AUD	14.316.992	-	(3.486.168)	10.830.824	14.222.917
CAD	10.249.263	-	(2.407.145)	7.842.118	10.009.581
CHF	55.262.665	-	(11.379.916)	43.882.749	37.849.224
DKK	19.291.148	30.039	(4.050.057)	15.271.130	14.605.710
GBP	34.886.162	187.298	(7.370.692)	27.702.768	5.574.114
HKD	36.476.089	-	(6.763.517)	29.712.572	39.965.015
JPY	48.532.174	33.133	(9.700.517)	38.864.790	44.083.385
KRW	5.399.988	-	-	5.399.988	7.602.426
SEK	193.002	-	-	193.002	5.365.676
USD	698.950.859	7.077.664	(145.352.036)	560.676.487	603.852.689
<b>Gesamt</b>	<b>923.558.342</b>	<b>7.328.134</b>	<b>(190.510.048)</b>	<b>740.376.428</b>	<b>783.130.737</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>					
BRL	2.617.813	-	-	2.617.813	-
CAD	-	11.868	-	11.868	-
CLP	423.220	-	-	423.220	-
CNH	4.148.179	-	(1.786.278)	2.361.901	-
COP	572.967	-	-	572.967	-
CZK	1.109.533	-	-	1.109.533	-
EGP	-	-	3.177.016	3.177.016	-
GBP	-	4	-	4	-
HUF	510.157	-	-	510.157	-
IDR	3.580.525	-	-	3.580.525	-
ILS	1.084.520	-	-	1.084.520	-
INR	3.676.419	-	-	3.676.419	-
JPY	-	(19.523)	1.279.178	1.259.655	-
KRW	-	-	4.815.632	4.815.632	-
MXN	2.266.671	91.376	(1.024.213)	1.333.834	-
MYR	2.901.562	-	-	2.901.562	-
PEN	476.156	-	-	476.156	-
PHP	1.789.861	19.940	-	1.809.801	-
PLN	967.707	2.001	-	969.708	-
RON	635.960	-	-	635.960	-
SGD	1.579.652	-	-	1.579.652	-
THB	2.337.751	(4.782)	-	2.332.969	-
TRY	573.617	-	-	573.617	-
USD	218.388.348	(209.647)	(101.836.365)	116.342.336	161.603.148
ZAR	1.783.969	640	(780.099)	1.004.510	-
		-	-		
<b>Gesamt</b>	<b>251.424.587</b>	<b>(108.123)</b>	<b>(96.155.129)</b>	<b>155.161.335</b>	<b>161.603.148</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES</b>					
BRL	3.546.857	21.308	-	3.568.165	4.598.282
CAD	888.973	-	-	888.973	-
CHF	15.818.578	129	(2.670.762)	13.147.945	21.299.327
DKK	4.590.837	976	(726.120)	3.865.693	3.379.172
GBP	23.551.411	37.301	(3.852.967)	19.735.745	14.698.917
HKD	28.374.921	-	(4.338.970)	24.035.951	21.345.975
IDR	3.403.587	(778)	-	3.402.809	6.737.315
JPY	17.147.865	33.354	(2.892.926)	14.288.293	15.733.878
MXN	668.061	-	-	668.061	-
SEK	2.714.917	-	(430.313)	2.284.604	-
TWD	5.223.045	25.300	-	5.248.345	7.845.904
USD	287.098.387	6.113.535	(39.474.459)	253.737.463	223.631.090
<b>Gesamt</b>	<b>393.027.439</b>	<b>6.231.125</b>	<b>(54.386.517)</b>	<b>344.872.047</b>	<b>319.269.860</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT</b>					
AUD	5.115.108	224	(847.568)	4.267.764	1.142.673
BRL	10.865.323	(955.671)	-	9.909.652	1.301.181
CAD	11.699.459	98.245	(1.923.282)	9.874.422	3.385.208
CHF	5.876.082	-	(939.068)	4.937.014	1.067.462
CNH	3.356.333	-	-	3.356.333	-
DKK	55.505.294	(447.881)	(8.699.622)	46.357.791	27.494.420
GBP	30.669.435	(75.271)	(4.930.799)	25.663.365	10.535.881
HKD	-	-	-	-	2.704.040
IDR	47.288.520	(716.036)	-	46.572.484	14.799.706
JPY	18.628.568	(409.034)	(2.501.735)	15.717.799	11.065.496
KES	2.034.979	-	-	2.034.979	2.046.516
KRW	8.484.085	1.984	-	8.486.069	1.525.847
SEK	7.401.097	(278.812)	(1.105.600)	6.016.685	7.716.548
TWD	14.712.034	(747.690)	-	13.964.344	21.577.374
USD	339.077.514	31.897.354	(60.883.867)	310.091.001	196.279.972
ZAR	10.474.853	(54.014)	(1.612.059)	8.808.780	6.032.343
<b>Gesamt</b>	<b>571.188.684</b>	<b>28.313.398</b>	<b>(83.443.600)</b>	<b>516.058.482</b>	<b>308.674.667</b>
<b>MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES<sup>1</sup></b>					
CAD	3.109.004	6.565	(498.382)	2.617.187	-
CHF	2.622.351	-	(421.355)	2.200.996	-
DKK	3.078.034	3.739	(490.092)	2.591.681	-
GBP	6.319.476	55.920	(1.039.246)	5.336.150	-
HKD	1.377.033	-	(219.841)	1.157.192	-
ILS	303.363	179	-	303.542	-
JPY	7.279.981	6.581	(1.191.416)	6.095.146	-
KRW	4.869.191	-	-	4.869.191	-
NOK	1.614.175	1.760	(257.139)	1.358.796	-
SEK	1.070.180	-	-	1.070.180	-
USD	123.405.525	196.262	(19.920.550)	103.681.237	-
<b>Gesamt</b>	<b>155.048.313</b>	<b>271.006</b>	<b>(24.038.021)</b>	<b>131.281.298</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION<sup>1</sup></b>					
AUD	-	-	79.306	79.306	-
CAD	-	463	(15.863)	(15.400)	-
CHF	-	-	(665.201)	(665.201)	-
CNH	-	-	(181.228)	(181.228)	-
DKK	-	-	(31.475)	(31.475)	-
GBP	195.117	-	(1.208.658)	(1.013.541)	-
HKD	-	-	(263.879)	(263.879)	-
JPY	-	-	80.575	80.575	-
MXN	-	-	(82.412)	(82.412)	-
NOK	-	-	(131.089)	(131.089)	-
SEK	-	-	(239.463)	(239.463)	-
USD	10.931.168	(18.734)	(3.454.162)	7.458.272	-
ZAR	-	-	(128.493)	(128.493)	-
<b>Gesamt</b>	<b>11.126.285</b>	<b>(18.271)</b>	<b>(6.242.042)</b>	<b>4.865.972</b>	-
<b>MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION<sup>1</sup></b>					
CAD	1.696.663	(30.570)	(282.753)	1.383.340	-
CHF	2.535.314	-	(419.909)	2.115.405	-
DKK	3.729.065	-	(614.998)	3.114.067	-
GBP	3.086.913	24.499	(520.383)	2.591.029	-
HKD	1.649.430	-	(264.783)	1.384.647	-
JPY	328.636	452	-	329.088	-
KRW	3.574.826	(62.565)	-	3.512.261	-
NOK	134.626	168	-	134.794	-
SEK	533.709	-	(88.967)	444.742	-
USD	33.482.481	(655.868)	(5.525.040)	27.301.573	-
<b>Gesamt</b>	<b>50.751.663</b>	<b>(723.884)</b>	<b>(7.716.833)</b>	<b>42.310.946</b>	-

<sup>1</sup>Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 wurden vom Euro Fixed Income keine wesentlichen finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in Fremdwährungen gehalten und somit bestand für ihn auch kein Fremdwährungsrisiko.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

#### Sensitivitätsanalyse

Am 31. Dezember 2022 hätten bei einem Anstieg des Euros um 5 % gegenüber allen anderen Währungen und bei Konstanz aller anderen Variablen das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen und die Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, gemäß der Gesamtergebnisrechnung um den nachstehenden Betrag abgenommen. Die Analyse wurde auf derselben Grundlage für den 31. Dezember 2021 durchgeführt.

Name des Teilfonds	Dez. 2022	Dez. 2021
	5%ige Veränderung (in EUR)	5%ige Veränderung (in EUR)
US Collection	16.637.371	17.593.190
European Collection	(1.173.965)	(1.430.938)
Pacific Collection	2.240.153	2.581.305
Emerging Markets Collection	14.892.532	20.981.058
Euro Fixed Income	(40)	(28)
Global High Yield	47.527.877	52.225.901
Premium Coupon Collection	3.151.874	3.335.887
Dynamic Collection	3.135.697	3.195.187
Equity Power Coupon Collection	12.951.325	11.151.794
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	16.902.965	46.888.631
Emerging Markets Multi Asset Collection	4.469.646	5.621.123
Coupon Strategy Collection	16.033.027	3.941.270
New Opportunities Collection	3.558.275	4.074.041
Infrastructure Opportunity Collection	3.171.292	4.019.886
Convertible Strategy Collection	8.159.549	9.792.394
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	473.686	18.011
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	7.920.729	3.344.447
Socially Responsible Collection	2.896.234	2.711.048
Financial Income Strategy	(105.636)	(239.555)
Equilibrium	443.562	276.806
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	10.740.431	12.610.838
European Coupon Strategy Collection	1.432.238	(66.927)
US Coupon Strategy Collection	5.839.775	6.243.231
Dynamic International Value Opportunity	32.036.135	28.293.009
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	30.853.258	35.670.079
European Small Cap Equity	5.782.266	4.900.466
Chinese Road Opportunity	76.309.709	54.507.177
Global Leaders	37.018.821	39.156.537
Emerging Markets Fixed Income	7.758.067	8.080.157
Global Demographic Opportunities	17.243.602	15.963.493
Mediolanum Global Impact	25.802.924	15.433.733
Mediolanum Circular Economy Opportunities*	6.564.065	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection**	243.299	-
Mediolanum Energy Transition**	2.115.547	-

\* Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

\*\*Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Eine 5%ige Abschwächung des Euros hätte bei Konstanz aller anderen Variablen auf die oben aufgeführten Beträge im Abschluss den entgegengesetzten Effekt in gleicher Höhe gehabt.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Unternehmen möglicherweise Schwierigkeiten hat, Vermögenswerte zu realisieren oder anderweitig Gelder aufzubringen, um Verpflichtungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten zu erfüllen.

Im Allgemeinen setzt sich das Vermögen der Teilfonds aus aktiv gehandelten und höchst liquiden Wertpapieren zusammen. Die Liquiditätsrisiken, die durch die Notwendigkeit entstehen, Rücknahmeanträge der Anteilinhaber zu erfüllen, werden durch die Unterhaltung eines ständigen Pools von Barmitteln zur Abdeckung der üblichen Nachfrage abgemildert.

Die Teilfonds vermeiden es, vertragliche Vereinbarungen derivativer Natur zu treffen, die zu einem Engagement führen, das nicht durch ausreichende Barmittel abgedeckt ist, oder Gesamtanlagerisiken einzugehen, die das gesamte Eigenkapital übersteigen. Die von der Verwaltungsgesellschaft befolgten Richtlinien für das Risikomanagement schreiben die Abdeckung durch Barreserven oder physische Sicherheiten vor.

Die nachstehenden Tabellen weisen die Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds anhand der Restlaufzeit am 31. Dezember 2022 bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in Fälligkeitsgruppierungen unterteilt und auf normalen Marktbedingungen basierend aus.

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
<b>US COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	43	-	-	-	43
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	3.377	-	-	-	3.377
An Broker zu leistende Barsicherheiten	730.000	-	-	-	730.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.334.600	-	-	-	1.334.600
Sonstige Verbindlichkeiten	1.994.280	-	-	-	1.994.280
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	556.810.326	-	-	-	556.810.326
<b>Gesamt</b>	<b>560.872.626</b>	-	-	-	<b>560.872.626</b>
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.911	-	-	-	1.911
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.142.263	-	-	-	1.142.263
Sonstige Verbindlichkeiten	512.087	-	-	-	512.087
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	466.198.283	-	-	-	466.198.283
<b>Gesamt</b>	<b>467.854.544</b>	-	-	-	<b>467.854.544</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
<b>PACIFIC COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	57.318	-	-	-	57.318
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	274.093	-	-	-	274.093
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	516.153	-	-	-	516.153
Sonstige Verbindlichkeiten	204.770	-	-	-	204.770
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	216.374.703	-	-	-	216.374.703
<b>Gesamt</b>	<b>217.427.037</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>217.427.037</b>
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	176	-	-	-	176
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.311.311	-	-	-	1.311.311
Sonstige Verbindlichkeiten	768.285	-	-	-	768.285
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	498.208.324	-	-	-	498.208.324
<b>Gesamt</b>	<b>500.288.096</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>500.288.096</b>
<b>EURO FIXED INCOME</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	1.289.063	-	1.289.063
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	1.304.899	1.304.899
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	12.117.944	-	-	-	12.117.944
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	859.006	-	-	-	859.006
Sonstige Verbindlichkeiten	26.868.510	-	-	-	26.868.510
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.678.625.924	-	-	-	1.678.625.924
<b>Gesamt</b>	<b>1.718.471.384</b>	<b>-</b>	<b>1.289.063</b>	<b>1.304.899</b>	<b>1.721.065.346</b>
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	400.633	-	-	400.633
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	218.131	3.964.028	-	-	4.182.159
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	839.487	1.435.287	2.274.774
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert	-	65.527	-	-	65.527
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.132.120	-	-	-	1.132.120
An Broker zu leistende Barsicherheiten	1.540.302	-	-	-	1.540.302
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	4.242.551	-	-	-	4.242.551
Sonstige Verbindlichkeiten	16.762.027	-	-	-	16.762.027
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	2.053.789.084	-	-	-	2.053.789.084
<b>Gesamt</b>	<b>2.077.684.215</b>	<b>4.430.188</b>	<b>839.487</b>	<b>1.435.287</b>	<b>2.084.389.177</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	318.402	-	-	318.402
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	45.713	4.479	-	-	50.192
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	642.516	642.516
Bankschulden	1.050	-	-	-	1.050
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	239.937	-	-	-	239.937
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.723.769	-	-	-	1.723.769
Sonstige Verbindlichkeiten	1.752.030	-	-	-	1.752.030
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	792.251.938	-	-	-	792.251.938
<b>Gesamt</b>	<b>796.014.437</b>	<b>322.881</b>	<b>-</b>	<b>642.516</b>	<b>796.979.834</b>
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	5.616	-	-	-	5.616
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	605.727	-	-	-	605.727
Sonstige Verbindlichkeiten	265.372	-	-	-	265.372
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	251.542.976	-	-	-	251.542.976
<b>Gesamt</b>	<b>252.419.691</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>252.419.691</b>
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	10.915	-	-	-	10.915
Bankschulden	25	-	-	-	25
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.870.365	-	-	-	1.870.365
Sonstige Verbindlichkeiten	4.365.070	-	-	-	4.365.070
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	667.550.289	-	-	-	667.550.289
<b>Gesamt</b>	<b>673.796.664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>673.796.664</b>
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.902.851	-	-	1.902.851
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	26.268	-	-	-	26.268
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	49.548.468	-	-	-	49.548.468
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	12.720.094	-	-	-	12.720.094
Sonstige Verbindlichkeiten	14.089.920	-	-	-	14.089.920
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	4.718.885.474	-	-	-	4.718.885.474
<b>Gesamt</b>	<b>4.795.270.224</b>	<b>1.902.851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.797.173.075</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
<b>EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION</b>					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	375.061	-	-	-	375.061
Sonstige Verbindlichkeiten	207.562	-	-	-	207.562
Nett Vermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	151.703.103	-	-	-	151.703.103
<b>Gesamt</b>	<b>152.285.726</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>152.285.726</b>
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.156.540	-	-	1.156.540
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	23.820	-	-	-	23.820
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	39.375	39.375
Bankschulden	37	-	-	-	37
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	667.934	-	-	-	667.934
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	4.623.312	-	-	-	4.623.312
Sonstige Verbindlichkeiten	6.330.835	-	-	-	6.330.835
Nett Vermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.790.978.240	-	-	-	1.790.978.240
<b>Gesamt</b>	<b>1.802.624.178</b>	<b>1.156.540</b>	<b>-</b>	<b>39.375</b>	<b>1.803.820.093</b>
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	15.156	-	-	-	15.156
Bankschulden	1	-	-	-	1
An Broker zu leistende Barsicherheiten	80.000	-	-	-	80.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.285.987	-	-	-	1.285.987
Sonstige Verbindlichkeiten	580.853	-	-	-	580.853
Nett Vermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	522.534.398	-	-	-	522.534.398
<b>Gesamt</b>	<b>524.496.395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>524.496.395</b>
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	98.130	-	-	-	98.130
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.430.659	-	-	-	1.430.659
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	195.416	-	416.315	611.731
Sonstige Verbindlichkeiten	889.776	-	-	-	889.776
Nett Vermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	518.601.895	-	-	-	518.601.895
<b>Gesamt</b>	<b>521.020.460</b>	<b>195.416</b>	<b>-</b>	<b>416.315</b>	<b>521.632.191</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	455	227.879	-	-	228.334
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	833.463	-	-	-	833.463
Sonstige Verbindlichkeiten	554.377	-	-	-	554.377
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	429.025.998	-	-	-	429.025.998
<b>Gesamt</b>	<b>430.414.293</b>	<b>227.879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>430.642.172</b>
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.005.091	-	-	-	2.005.091
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	750.106	-	-	-	750.106
Sonstige Verbindlichkeiten	961.744	-	-	-	961.744
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	356.914.125	-	-	-	356.914.125
<b>Gesamt</b>	<b>360.631.066</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>360.631.066</b>
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	3.864	10.118	-	-	13.982
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.449.963	-	-	-	1.449.963
Sonstige Verbindlichkeiten	912.071	-	-	-	912.071
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	664.945.353	-	-	-	664.945.353
<b>Gesamt</b>	<b>667.311.251</b>	<b>10.118</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>667.321.369</b>
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	29.872	-	-	-	29.872
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	705.406	-	-	-	705.406
Sonstige Verbindlichkeiten	514.401	-	-	-	514.401
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	290.784.553	-	-	-	290.784.553
<b>Gesamt</b>	<b>292.034.232</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>292.034.232</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	6.892	-	-	-	6.892
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	397.773	397.773
Bankschulden	4	-	-	-	4
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.548.715	-	-	-	1.548.715
Sonstige Verbindlichkeiten	987.267	-	-	-	987.267
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	913.949.022	-	-	-	913.949.022
<b>Gesamt</b>	<b>916.491.900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>397.773</b>	<b>916.889.673</b>
<b>EQUILIBRIUM</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	308.672	-	-	308.672
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	17.344	1.913	-	-	19.257
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	609.391	609.391
Bankschulden	781	-	-	-	781
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	200.262	-	-	-	200.262
An Broker zu leistende Barsicherheiten	470.000	-	-	-	470.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	262.879	-	-	-	262.879
Sonstige Verbindlichkeiten	1.747.018	-	-	-	1.747.018
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	147.340.150	-	-	-	147.340.150
<b>Gesamt</b>	<b>150.038.434</b>	<b>310.585</b>	<b>-</b>	<b>609.391</b>	<b>150.958.410</b>
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	56.411	321.124	-	-	377.535
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	60.480	331.130	-	-	391.610
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.190.018	-	-	-	2.190.018
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	729.819	-	-	-	729.819
Sonstige Verbindlichkeiten	364.738	-	-	-	364.738
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	345.708.774	-	-	-	345.708.774
<b>Gesamt</b>	<b>349.110.240</b>	<b>652.254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>349.762.494</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	2.414	126.600	-	-	129.014
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	504.659	-	-	-	504.659
Sonstige Verbindlichkeiten	228.443	-	-	-	228.443
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	234.121.445	-	-	-	234.121.445
<b>Gesamt</b>	<b>234.856.961</b>	<b>126.600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>234.983.561</b>
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	222	-	-	-	222
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	534.142	-	-	-	534.142
Sonstige Verbindlichkeiten	1.733.080	-	-	-	1.733.080
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	245.900.092	-	-	-	245.900.092
<b>Gesamt</b>	<b>248.167.536</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248.167.536</b>
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	44.068	-	-	-	44.068
An Broker zu leistende Barsicherheiten	2.530.000	-	-	-	2.530.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.419.498	-	-	-	3.419.498
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	12.203	-	-	12.203
Sonstige Verbindlichkeiten	4.990.679	-	-	-	4.990.679
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.256.168.858	-	-	-	1.256.168.858
<b>Gesamt</b>	<b>1.267.153.103</b>	<b>12.203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.267.165.306</b>
<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	37.014	-	-	-	37.014
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	5.273.825	-	-	5.273.825
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.545.819	-	-	-	3.545.819
Sonstige Verbindlichkeiten	2.302.075	-	-	-	2.302.075
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.400.374.852	-	-	-	1.400.374.852
<b>Gesamt</b>	<b>1.406.259.760</b>	<b>5.273.825</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.411.533.585</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
<b>EUROPEAN SMALL CAP EQUITY</b>					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	912.733	-	-	-	912.733
Sonstige Verbindlichkeiten	279.127	-	-	-	279.127
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	348.964.800	-	-	-	348.964.800
<b>Gesamt</b>	<b>350.156.660</b>	-	-	-	<b>350.156.660</b>
<b>CHINESE ROAD OPPORTUNITY</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.222	-	-	-	1.222
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.810	-	-	-	1.810
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.905.773	-	-	-	3.905.773
Sonstige Verbindlichkeiten	1.105.651	-	-	-	1.105.651
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.568.873.272	-	-	-	1.568.873.272
<b>Gesamt</b>	<b>1.573.887.728</b>	-	-	-	<b>1.573.887.728</b>
<b>GLOBAL LEADERS</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	40.586	-	-	-	40.586
Bankschulden	12	-	-	-	12
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.373.023	-	-	-	3.373.023
Sonstige Verbindlichkeiten	1.184.456	-	-	-	1.184.456
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.267.792.142	-	-	-	1.267.792.142
<b>Gesamt</b>	<b>1.272.390.219</b>	-	-	-	<b>1.272.390.219</b>
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	28.690	-	-	28.690
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	939.671	-	-	-	939.671
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	318.996	318.996
Bankschulden	864	-	-	-	864
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	9.777.710	-	-	-	9.777.710
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	720.990	-	-	-	720.990
Sonstige Verbindlichkeiten	471.769	-	-	-	471.769
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	367.329.131	-	-	-	367.329.131
<b>Gesamt</b>	<b>379.240.135</b>	<b>28.690</b>	-	<b>318.996</b>	<b>379.587.821</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
<b>MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	614	-	-	-	614
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.279.362	-	-	-	1.279.362
Sonstige Verbindlichkeiten	798.088	-	-	-	798.088
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	507.803.579	-	-	-	507.803.579
<b>Gesamt</b>	<b>509.881.643</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>509.881.643</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	24.852	-	-	-	24.852
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.887.572	-	-	-	1.887.572
Sonstige Verbindlichkeiten	16.574.464	-	-	-	16.574.464
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	745.132.092	-	-	-	745.132.092
<b>Gesamt</b>	<b>763.618.980</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>763.618.980</b>
<b>MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES*</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	2.340	-	-	-	2.340
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	645.567	-	-	-	645.567
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.062	-	-	1.062
Sonstige Verbindlichkeiten	150.656	-	-	-	150.656
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	260.249.679	-	-	-	260.249.679
<b>Gesamt</b>	<b>261.048.242</b>	<b>1.062</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>261.049.304</b>

\*Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
<b>MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION*</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	58.886	-	-	58.886
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	94.652	-	-	-	94.652
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	252.109	-	-	-	252.109
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	43.617	-	-	-	43.617
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	24	-	-	24
Sonstige Verbindlichkeiten	44.796	-	-	-	44.796
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	22.456.809	-	-	-	22.456.809
<b>Gesamt</b>	<b>22.891.983</b>	<b>58.910</b>	-	-	<b>22.950.893</b>

### **MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION\***

*Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*

Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.213	-	-	-	1.213
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	197.580	-	-	-	197.580
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	2.301	-	-	2.301
Sonstige Verbindlichkeiten	2.470.795	-	-	-	2.470.795
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	81.684.854	-	-	-	81.684.854
<b>Gesamt</b>	<b>84.354.442</b>	<b>2.301</b>	-	-	<b>84.356.743</b>

\*Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt.

Die nachstehenden Tabellen weisen die Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds anhand der Restlaufzeit am 31. Dezember 2021 bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in Fälligkeitsgruppierungen unterteilt und auf normalen Marktbedingungen basierend aus.

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
<b>US COLLECTION</b>					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	388.596	-	-	-	388.596
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.375.219	-	-	-	1.375.219
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	5.921.167	-	-	5.921.167
Sonstige Verbindlichkeiten	905.213	-	-	-	905.213
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	573.330.508	-	-	-	573.330.508
<b>Gesamt</b>	<b>575.999.536</b>	<b>5.921.167</b>	-	-	<b>581.920.703</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	228.465	-	-	-	228.465
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	304.720	-	-	-	304.720
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.329.851	-	-	-	1.329.851
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	5.564.784	-	-	5.564.784
Sonstige Verbindlichkeiten	864.697	-	-	-	864.697
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	544.873.407	-	-	-	544.873.407
<b>Gesamt</b>	<b>547.601.140</b>	<b>5.564.784</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>553.165.924</b>
<b>PACIFIC COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	2.637	-	-	-	2.637
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	118.698	-	-	-	118.698
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	554.859	-	-	-	554.859
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	354.425	-	322.626	677.051
Sonstige Verbindlichkeiten	275.292	-	-	-	275.292
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	225.806.050	-	-	-	225.806.050
<b>Gesamt</b>	<b>226.757.536</b>	<b>354.425</b>	<b>-</b>	<b>322.626</b>	<b>227.434.587</b>
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.149.632	-	-	-	1.149.632
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.520.644	-	-	-	1.520.644
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.440	-	1.674.572	1.676.012
Sonstige Verbindlichkeiten	902.696	-	-	-	902.696
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	565.416.079	-	-	-	565.416.079
<b>Gesamt</b>	<b>568.989.051</b>	<b>1.440</b>	<b>-</b>	<b>1.674.572</b>	<b>570.665.063</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
<b>EURO FIXED INCOME</b>					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	9.903.555	-	-	-	9.903.555
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.525.770	-	-	-	1.525.770
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1	-	1.793.927	1.793.928
Sonstige Verbindlichkeiten	25.468.653	-	-	-	25.468.653
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	2.920.827.119	-	-	-	2.920.827.119
<b>Gesamt</b>	<b>2.957.725.097</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1.793.927</b>	<b>2.959.519.025</b>
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	57.463	-	-	57.463
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	374.028	972.336	-	-	1.346.364
Optionen zum beizulegenden Zeitwert	30.375	-	20.096	-	50.471
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	910.483	-	-	-	910.483
An Broker zu leistende Barsicherheiten	422.089	-	-	-	422.089
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	5.060.910	-	-	-	5.060.910
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.290.446	-	-	7.290.446
Sonstige Verbindlichkeiten	10.848.417	-	-	-	10.848.417
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	2.341.372.997	-	-	-	2.341.372.997
<b>Gesamt</b>	<b>2.359.019.299</b>	<b>8.320.245</b>	<b>20.096</b>	<b>-</b>	<b>2.367.359.640</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	219.744	-	-	219.744
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	111.315	70.999	-	-	182.314
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	4.325	-	931.824	936.149
Bankschulden	3.053	-	-	-	3.053
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	3.748.997	-	-	-	3.748.997
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.378.993	-	-	-	2.378.993
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	195.072	-	3.937.373	4.132.445
Sonstige Verbindlichkeiten	3.098.329	-	-	-	3.098.329
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.064.933.680	-	-	-	1.064.933.680
<b>Gesamt</b>	<b>1.074.274.367</b>	<b>490.140</b>	<b>-</b>	<b>4.869.197</b>	<b>1.079.633.704</b>
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	16.735	-	-	-	16.735
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	679.474	-	-	-	679.474
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	2.862.554	-	-	2.862.554
Sonstige Verbindlichkeiten	330.153	-	-	-	330.153
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	280.148.151	-	-	-	280.148.151
<b>Gesamt</b>	<b>281.174.513</b>	<b>2.862.554</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>284.037.067</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	278.740	-	-	-	278.740
Bankschulden	13	-	-	-	13
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.046.155	-	-	-	2.046.155
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.334.852	-	-	7.334.852
Sonstige Verbindlichkeiten	1.002.666	-	-	-	1.002.666
Nett Vermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	725.454.831	-	-	-	725.454.831
<b>Gesamt</b>	<b>728.782.405</b>	<b>7.334.852</b>	-	-	<b>736.117.257</b>

### **MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION**

<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	4.140.315	-	-	4.140.315
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	292.819	-	-	-	292.819
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	12.813.288	-	-	-	12.813.288
An Broker zu leistende Barsicherheiten	228.632	-	-	-	228.632
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	13.116.228	-	-	-	13.116.228
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	924.033	-	1.984.118	2.908.151
Sonstige Verbindlichkeiten	9.095.799	-	-	-	9.095.799
Nett Vermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	4.787.151.212	-	-	-	4.787.151.212
<b>Gesamt</b>	<b>4.822.697.978</b>	<b>5.064.348</b>	-	<b>1.984.118</b>	<b>4.829.746.444</b>

### **EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION**

Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	475.873	-	-	-	475.873
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	52	-	422.253	422.305
Sonstige Verbindlichkeiten	297.093	-	-	-	297.093
Nett Vermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	187.608.735	-	-	-	187.608.735
<b>Gesamt</b>	<b>188.381.701</b>	<b>52</b>	-	<b>422.253</b>	<b>188.804.006</b>

### **COUPON STRATEGY COLLECTION**

<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	302.077	-	-	302.077
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	392.787	55.156	-	-	447.943
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	901.897	901.897
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.310.568	-	-	-	1.310.568
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	6.215.128	-	-	-	6.215.128
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	23.656.474	-	-	23.656.474
Sonstige Verbindlichkeiten	4.187.474	-	-	-	4.187.474
Nett Vermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	2.386.358.145	-	-	-	2.386.358.145
<b>Gesamt</b>	<b>2.398.464.102</b>	<b>24.013.707</b>	-	<b>901.897</b>	<b>2.423.379.706</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	38.543	-	-	-	38.543
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	372.283	-	-	-	372.283
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.524.014	-	-	-	1.524.014
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	5.473.275	-	-	5.473.275
Sonstige Verbindlichkeiten	715.768	-	-	-	715.768
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	611.779.189	-	-	-	611.779.189
<b>Gesamt</b>	<b>614.429.797</b>	<b>5.473.275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>619.903.072</b>
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	150.494	-	-	-	150.494
Bankschulden	3.384	-	-	-	3.384
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	219.284	-	-	-	219.284
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.304.046	-	-	-	1.304.046
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	403.906	-	2.412.767	2.816.673
Sonstige Verbindlichkeiten	458.007	-	-	-	458.007
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	470.948.706	-	-	-	470.948.706
<b>Gesamt</b>	<b>473.083.921</b>	<b>403.906</b>	<b>-</b>	<b>2.412.767</b>	<b>475.900.594</b>
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	52.466	624.916	-	-	677.382
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.073.568	-	-	-	1.073.568
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.297.327	-	-	1.297.327
Sonstige Verbindlichkeiten	406.943	-	-	-	406.943
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	539.235.080	-	-	-	539.235.080
<b>Gesamt</b>	<b>540.768.057</b>	<b>1.922.243</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>542.690.300</b>
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	628.533	-	-	-	628.533
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	929.407	-	-	-	929.407
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	73.060	-	265.976	339.036
Sonstige Verbindlichkeiten	449.286	-	-	-	449.286
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	426.008.734	-	-	-	426.008.734
<b>Gesamt</b>	<b>428.015.960</b>	<b>73.060</b>	<b>-</b>	<b>265.976</b>	<b>428.354.996</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.716.139	-	-	1.716.139
Bankschulden	40.921	-	-	-	40.921
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	11.019.556	-	-	-	11.019.556
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.930.866	-	-	-	1.930.866
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.878.418	-	78.507	7.956.925
Sonstige Verbindlichkeiten	1.517.636	-	-	-	1.517.636
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	878.795.823	-	-	-	878.795.823
<b>Gesamt</b>	<b>893.304.802</b>	<b>9.594.557</b>	<b>-</b>	<b>78.507</b>	<b>902.977.866</b>
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	73.759	-	-	-	73.759
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	667.312	-	-	-	667.312
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	2.749.149	-	-	2.749.149
Sonstige Verbindlichkeiten	195.131	-	-	-	195.131
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	275.846.723	-	-	-	275.846.723
<b>Gesamt</b>	<b>276.782.925</b>	<b>2.749.149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>279.532.074</b>
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.125.398	-	-	-	1.125.398
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	180.602	-	180.602
Bankschulden	14	-	-	-	14
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	41	-	-	-	41
An Broker zu leistende Barsicherheiten	4.346.622	-	-	-	4.346.622
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.656.937	-	-	-	1.656.937
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	9.647.092	-	10.685	9.657.777
Sonstige Verbindlichkeiten	837.465	-	-	-	837.465
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	946.221.581	-	-	-	946.221.581
<b>Gesamt</b>	<b>954.188.058</b>	<b>9.647.092</b>	<b>180.602</b>	<b>10.685</b>	<b>964.026.437</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
<b>EQUILIBRIUM</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	26.238	-	-	26.238
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	16.197	407.418	-	-	423.615
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	4.325	-	975.852	980.177
Bankschulden	2.190	-	-	-	2.190
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.789.994	-	-	-	1.789.994
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	366.847	-	-	-	366.847
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	750.822	-	5.655	756.477
Sonstige Verbindlichkeiten	313.771	-	-	-	313.771
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	201.208.506	-	-	-	201.208.506
<b>Gesamt</b>	<b>203.697.505</b>	<b>1.188.803</b>	-	<b>981.507</b>	<b>205.867.815</b>
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	25.402	670.846	-	-	696.248
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	843.339	-	-	-	843.339
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	903.968	-	-	-	903.968
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	93.993	93.993
Sonstige Verbindlichkeiten	460.167	-	-	-	460.167
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	411.011.666	-	-	-	411.011.666
<b>Gesamt</b>	<b>413.244.542</b>	<b>670.846</b>	-	<b>93.993</b>	<b>414.009.381</b>
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	104.949	-	-	-	104.949
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	37.780	-	-	-	37.780
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	631.513	-	-	-	631.513
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	2.486.169	-	-	2.486.169
Sonstige Verbindlichkeiten	254.038	-	-	-	254.038
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	289.776.698	-	-	-	289.776.698
<b>Gesamt</b>	<b>290.804.978</b>	<b>2.486.169</b>	-	-	<b>293.291.147</b>
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	264	-	-	-	264
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	646.417	-	-	-	646.417
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	3.036.943	-	-	3.036.943
Sonstige Verbindlichkeiten	420.809	-	-	-	420.809
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	297.076.702	-	-	-	297.076.702
<b>Gesamt</b>	<b>298.144.192</b>	<b>3.036.943</b>	-	-	<b>301.181.135</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	225.274	-	-	-	225.274
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.374.875	-	-	-	2.374.875
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.549.843	-	-	-	3.549.843
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.197.948	-	3.857.562	5.055.510
Sonstige Verbindlichkeiten	3.559.595	-	-	-	3.559.595
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.300.381.396	-	-	-	1.300.381.396
<b>Gesamt</b>	<b>1.310.090.983</b>	<b>1.197.948</b>	<b>-</b>	<b>3.857.562</b>	<b>1.315.146.493</b>
<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	60.045	-	-	-	60.045
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	693.444	-	-	-	693.444
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.322.255	-	-	-	3.322.255
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	12.872.379	-	-	12.872.379
Sonstige Verbindlichkeiten	1.599.367	-	-	-	1.599.367
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.322.696.131	-	-	-	1.322.696.131
<b>Gesamt</b>	<b>1.328.371.242</b>	<b>12.872.379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.341.243.621</b>
<b>EUROPEAN SMALL CAP EQUITY</b>					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	468.699	-	-	-	468.699
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	753.091	-	-	-	753.091
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	2.996.048	-	-	2.996.048
Sonstige Verbindlichkeiten	323.084	-	-	-	323.084
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	291.262.431	-	-	-	291.262.431
<b>Gesamt</b>	<b>292.807.305</b>	<b>2.996.048</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>295.803.353</b>
<b>CHINESE ROAD OPPORTUNITY</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	29	-	-	-	29
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	3.040.468	-	-	-	3.040.468
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.945.406	-	-	-	2.945.406
Sonstige Verbindlichkeiten	5.794.071	-	-	-	5.794.071
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.133.855.419	-	-	-	1.133.855.419
<b>Gesamt</b>	<b>1.145.635.393</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.145.635.393</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
<b>GLOBAL LEADERS</b>					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	56.144	-	-	-	56.144
Bankschulden	438	-	-	-	438
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	733.004	-	-	-	733.004
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.031.174	-	-	-	3.031.174
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	11.734.842	-	-	11.734.842
Sonstige Verbindlichkeiten	1.436.871	-	-	-	1.436.871
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.147.195.829	-	-	-	1.147.195.829
<b>Gesamt</b>	<b>1.152.453.460</b>	<b>11.734.842</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.164.188.302</b>
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	59.714	-	-	59.714
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	95	101.495	-	-	101.590
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.462.540	-	-	-	1.462.540
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	771.429	-	-	-	771.429
Sonstige Verbindlichkeiten	198.860	-	-	-	198.860
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	379.937.489	-	-	-	379.937.489
<b>Gesamt</b>	<b>382.370.413</b>	<b>161.209</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>382.531.622</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES</b>					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	22.066	-	-	-	22.066
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	100.891	-	-	-	100.891
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.069.783	-	-	-	1.069.783
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	4.309.930	-	-	4.309.930
Sonstige Verbindlichkeiten	357.775	-	-	-	357.775
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	429.162.333	-	-	-	429.162.333
<b>Gesamt</b>	<b>430.712.848</b>	<b>4.309.930</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>435.022.778</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT</b>					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	15.416	-	-	-	15.416
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	43	-	-	-	43
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.346.964	-	-	-	1.346.964
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	3.049.787	-	470.323	3.520.110
Sonstige Verbindlichkeiten	3.231.539	-	-	-	3.231.539
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	543.599.423	-	-	-	543.599.423
<b>Gesamt</b>	<b>548.193.385</b>	<b>3.049.787</b>	<b>-</b>	<b>470.323</b>	<b>551.713.495</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

#### Konzentrationsrisiko

Bestimmte Teilfonds können hinsichtlich ihrer Anteilsinhaber eine Konzentration aufweisen, wenn große institutionelle Anteilsinhaber einen signifikanten Teil des Nettovermögens eines Teilfonds halten. Daraus ergeben sich für andere Anteilsinhaber des Teilfonds bestimmte Risiken. Zu diesen Risiken gehört das Risiko, dass an einem beliebigen Tag ein großer Teil der Vermögenswerte eines Teilfonds zurückgegeben werden könnte, was sich auf die allgemeine Wirtschaftlichkeit des Teilfonds auswirken könnte oder die Fähigkeit anderer Anteilsinhaber, die keine Rücknahmeanträge an dem betreffenden Tag eingereicht haben, ihre Anteile am Teilfonds zurückzugeben, beeinträchtigen. Die nachstehend aufgeführten Teilfonds unterliegen einem signifikanten Konzentrationsrisiko, da sie Anteilsinhaber haben, die mehr als 20 % des Nettovermögens des Teilfonds halten. Eine solche Konzentration von Beteiligungen von Anteilsinhabern könnte wesentliche Auswirkungen auf den Teilfonds haben, wenn der betreffende Anteilsinhaber die Rücknahme beträchtlicher Kapitalbeträge beantragt.

Name des Teilfonds	Name des Anteilsinhabers	Dez. 2022	Dez. 2021
Euro Fixed Income	Mediolanum Vita S.p.A	30,72 %	-*
Dynamic Collection	Mediolanum Vita S.p.A	23,32 %	22,27 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	Mediolanum Vita S.p.A	23,71 %	23,15 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	Mediolanum Vita S.p.A	23,74 %	23,78 %
Socially Responsible Collection	Mediolanum Vita S.p.A	32,79 %	33,76 %
Financial Income Strategy	Mediolanum Vita S.p.A	27,27 %	26,25 %
Equilibrium	Mediolanum Vita S.p.A	22,60 %	21,89 %
Dynamic International Value Opportunity	Mediolanum Vita S.p.A	31,44 %	31,76 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	Mediolanum Vita S.p.A	33,26 %	35,35 %
European Small Cap Equity	Mediolanum Vita S.p.A	35,50 %	35,56 %
Chinese Road Opportunity	Mediolanum Vita S.p.A	26,78 %	27,66 %
Global Leaders	Mediolanum Vita S.p.A	40,39 %	43,37 %
Emerging Markets Fixed Income	Mediolanum Vita S.p.A	30,89 %	28,64 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities	Mediolanum Vita S.p.A	41,26 %	48,18 %
Mediolanum Global Impact	Mediolanum Vita S.p.A	38,98 %	46,10 %
Mediolanum Circular Economy Opportunities**	Mediolanum Vita S.p.A	48,36 %	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection***	Mediolanum Vita S.p.A	23,66 %	-
Mediolanum Energy Transition***	Mediolanum Vita S.p.A	67,76 %	-

\* unter 20 %

\*\* Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

\*\*\* Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Mediolanum Vita S.p.A ist gemäß den Angaben in Erläuterung 23 eine nahestehende Partei.

### (d) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko besteht in der Möglichkeit eines Verlustes infolge der Unterlassung einer anderen Partei, vertragliche Bestimmungen zu erfüllen. Jeder Teilfonds ist durch Anlagepositionen in Anleihen, Swaps, Optionen, Pensionsgeschäften, Devisentermingeschäften und anderen Kontrakten, die er im Bestand hält, gegenüber Gegenparteien einem Kreditrisiko ausgesetzt.

Soweit eine Gegenpartei mit ihren vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Wertes der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen. Das Engagement eines Teilfonds gegenüber einer einzelnen Gegenpartei in Verbindung mit den Techniken oder Instrumenten, die er zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements oder zum Schutz gegen Währungsrisiken einsetzt, darf 5 % seines Nettoinventarwerts nicht übersteigen. Diese Obergrenze erhöht sich auf 10 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds sofern es sich bei der Gegenpartei um ein Kreditinstitut handelt, das unter eine der in den OGAW-Vorschriften beschriebenen Kategorien fällt. Es handelt es sich dabei um folgende Kategorien:

- i) ein im EWR (Mitgliedsstaaten der Europäischen Union, Norwegen, Island, Liechtenstein) zugelassenes Kreditinstitut;
- ii) ein Kreditinstitut, welches in einem Mitgliedsstaat (mit Ausnahme eines EWR-Mitgliedsstaats) des Baseler Kapitalkonvergenzabkommens vom Juli 1988 (Schweiz, Kanada, Japan, USA) lizenziert ist;
- iii) ein Kreditinstitut, das in Australien, auf Guernsey, der Isle of Man, Jersey, in Neuseeland oder dem Vereinigten Königreich zugelassen ist.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (d) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Ein Kreditrisiko entsteht auch dann, wenn der Teilfonds Zahlungsmittel oder Einlagen bei einem Kreditinstitut oder dem Treuhänder hält. Das Kreditrisiko konkretisiert sich, wenn die Gegenpartei den Betrag nicht wie verlangt zurückzahlt. Gemäß den OGAW-Vorschriften darf ein Teilfonds nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in Einlagen bei demselben Kreditinstitut anlegen. Einlagen bei einem Kreditinstitut, das nicht in die oben genannten Kategorien fällt, dürfen 10% des Nettovermögens nicht übersteigen.

Bei Bedarf nimmt ein Teilfonds Sicherheiten von seinen Gegenparteien entgegen, um das Gegenparteirisiko zu mindern, das durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten DFIs und Techniken zum effizienten Portfoliomanagement entsteht. Alle von einem Teilfonds entgegengenommenen Sicherheiten bestehen aus Barsicherheiten und/oder staatlich besicherten Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten, die die Anforderungen der irischen Zentralbank für Sachsicherheiten erfüllen, die von einem OGAW entgegengenommen werden können.

Erhaltene Barsicherheiten werden nicht reinvestiert und alle von einem Teilfonds auf Basis einer Rechtsübertragung erhaltene Sicherheiten sind vom Treuhänder zu halten. Bei anderen Formen der Sicherheitenvereinbarung können die Sicherheiten von einem Drittverwahrer gehalten werden, der einer sachverständigen Überwachung unterliegt und nicht mit dem Sicherheitengeber verbunden ist.

Erhaltene Sicherheiten in anderer Form als liquide Mittel sind höchst liquide und werden auf einem geregelten Markt oder an multilateralen Handelsplätzen mit transparenter Preisgestaltung gehandelt, damit sie schnell zu einem Preis verkauft werden können, der annähernd ihrer Bewertung vor dem Verkauf entspricht. Erhaltene Sicherheiten werden von einem von der Gegenpartei unabhängigen Unternehmen begeben werden und voraussichtlich keine hohe Korrelation mit der Performance der Gegenpartei aufweisen. Bei den Sicherheiten ist auf eine angemessene Diversifizierung in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten zu achten. Das maximale Engagement gegenüber einem bestimmten Emittenten sollte 20 % des Nettoinventarwertes des relevanten Teilfonds nicht überschreiten. Wenn ein Teilfonds unterschiedliche Gegenparteien hat, werden die verschiedenen Sicherheitenkörbe aggregiert, um die 20 %-Grenze für das Engagement gegenüber einem einzelnen Emittenten zu berechnen. Ein Teilfonds kann außerdem durch verschiedene Wertpapiere und Geldmarktinstrumente vollständig abgesichert sein, die von einem Mitgliedsstaat, einer oder mehrerer seiner kommunalen Behörden, einem Drittland oder einer internationalen öffentlichen Einrichtung der ein oder mehrere Mitgliedsstaat(en) angehört (angehören), begeben werden oder garantiert sind. In diesem Fall nimmt der betreffende Teilfonds Wertpapiere aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen entgegen, aber Wertpapiere aus einer einzelnen Emission dürfen 30 % des Nettoinventarwerts dieses Teilfonds nicht übersteigen.

Die Höhe der erforderlichen Sicherheiten kann je nach Gegenpartei, mit der ein Teilfonds Handelsgeschäfte abschließt, schwanken und sollte den Anforderungen der irischen Zentralbank entsprechen. Die für hinterlegte Sicherheiten geltenden Bewertungsabschläge werden auf Basis der jeweiligen Gegenpartei ausgehandelt und variieren je nach der von einem Teilfonds entgegengenommenen Anlageklasse. Dabei werden die Merkmale der als Sicherheit erhaltenen Vermögenswerte berücksichtigt, beispielsweise Kreditwürdigkeit oder Kursvolatilität sowie das Ergebnis der Richtlinien für Liquiditätsstresstests.

Zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 beinhalteten die finanziellen Vermögenswerte, die einem Kreditrisiko ausgesetzt waren, derivative Finanzinstrumente, wie in den Erläuterungen 12 bis 16 angegeben, sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, wie in Erläuterung 10 angegeben. Einzelheiten zur Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten sind Erläuterung 17 zu entnehmen. Die Buchwerte dieser finanziellen Vermögenswerte stellen ihr maximales Kreditrisiko zum Berichtsstichtag dar. Details zu den für Wertpapierleihgeschäfte entgegengenommenen Sicherheiten sind Erläuterung 20 zu entnehmen. Die Kredit-Ratings für Gegenparteien, mit denen die Teilfonds zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 Bestände hielten, sind nachstehend angegeben und stammen von den bekannten Ratingagenturen S&P und Fitch:

Zahlungsmittel	Kredit-Rating	
	Dez. 2022	Dez. 2021
Barclays Bank Plc	A	-
Citibank, N.A.	A+	A+
Deutsche Bank AG	A-	A-
Goldman Sachs Group, Inc.	A	BBB+
JPMorgan Chase & Co.	A-	-
JPMorgan Securities Plc	A+	A+
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	A+	-
Morgan Stanley	A+	A+
RBC Investor Services Bank S.A.	AA-	AA-
Societe Generale S.A.	A	A
Standard Chartered Bank	-	A+
UBS AG London Branch	A+	A+
Unicredit Bank AG	BBB	A+

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (d) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Derivatives Instrument	Kredit-Rating	
	Dez. 2022	Dez. 2021
Bank of America, N.A.	A+	-
Barclays Bank Plc	A	A
BNP Paribas S.A.	A+	A+
BofA Securities, Inc.	A+	A+
Brown Brothers Harriman and Co	A+	-
Citibank, N.A.	A+	A+
Credit Suisse International AG	-	A+
Deutsche Bank AG	-	A-
Goldman Sachs Group, Inc.	A	BBB+
HSBC Bank Plc	A+	A+
HSBC Continental Europe	A+	-
JPMorgan Chase & Co.	A-	A+
JPMorgan Securities Plc	A+	A+
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	A+	A+
Morgan Stanley	A+	A+
RBC Investor Services Bank S.A.	AA-	AA-
Royal Bank of Scotland	A	-
Societe Generale S.A.	A	A
Standard Chartered Bank	-	A+
State Street Bank and Trust Company	AA-	AA-
UBS AG	A+	A+

Wertpapierleihe	Kredit-Rating	
	Dez. 2022	Dez. 2021
Brown Brothers Harriman	A+	A+

Die nachstehende Tabelle fasst die Bonität der derivativen Finanzinstrumente, der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, der Forderungen aus Margin-Geldern und der als Sicherheit gehaltenen liquiden Mittel im Fonds zusammen. Die Ratings stammen von der bekannten Ratingagentur S&P:

Rating	Dez. 2022	Dez. 2021
AA-	87,66 %	89,31 %
A+	10,77 %	4,96 %
A	1,21 %	0,05 %
A-	0,34 %	-
BBB+	-	5,68 %
BBB	0,02 %	-
<b>Gesamt</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

### (e) Verwahr- und Eigentumsrisiko

Der Treuhänder ist verpflichtet, für die Vermögenswerte des Fonds und seiner einzelnen Teilfonds gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Verwahr-, Überwachungs- und Anlagenverifizierungsleistungen zu erbringen. Der Treuhänder erbringt zudem Leistungen der Liquiditätsüberwachung für die Zahlungsströme und Zeichnungen der einzelnen Teilfonds.

Der Treuhänder haftet gegenüber dem jeweiligen Teilfonds und seinen Anteilhabern für den Verlust von Finanzinstrumenten in seiner Verwahrung (d. h. derjenigen Vermögenswerte, die gemäß den OGAW-Vorschriften verwahrt werden müssen) oder in Verwahrung einer vom Treuhänder beauftragten Unterdepotbank. Allerdings haftet der Treuhänder nicht für den Verlust eines von ihm oder einer Unterdepotbank verwahrten Finanzinstruments, wenn er nachweisen kann, dass der Verlust auf ein äußeres Ereignis zurückzuführen ist, das nach vernünftigem Ermessen nicht kontrolliert werden konnte und dessen Konsequenzen trotz aller angemessenen Anstrengungen nicht hätten vermieden werden können. Der Treuhänder haftet gegenüber dem jeweiligen Teilfonds und seinen Anteilhabern auch für sämtliche sonstige Verluste, die diese infolge einer fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung seiner Pflichten gemäß den OGAW-Vorschriften seitens des Treuhänders erleiden.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (e) Verwahr- und Eigentumsrisiko (Fortsetzung)

Es ist jedoch zu beachten, dass nicht alle Hoheitsgebiete dieselben Regeln und Vorschriften wie Irland in Bezug auf die Verwahrung von Vermögenswerten und den Ausweis der Anteile eines wirtschaftlichen Eigentümers wie ein Teilfonds haben. Deshalb besteht in diesen Hoheitsgebieten ein Risiko, dass, falls eine Unterdepotbank bankrott oder insolvent wird, das wirtschaftliche Eigentum der von dieser Unterdepotbank gehaltenen Vermögenswerte des Teilfonds eventuell nicht ausgewiesen ist und folglich die Gläubiger der Unterdepotbank eventuell einen Rechtsbehelf an den Vermögenswerten des Teilfonds suchen.

In diesen Hoheitsgebieten, in denen das wirtschaftliche Eigentum dieser Vermögenswerte des Teilfonds letztendlich ausgewiesen wird, kann es für den Teilfonds zu Verzögerungen und Kosten bei der Wiedererlangung dieser Vermögenswerte kommen. Da die Teilfonds an Märkten anlegen können, deren Verwahr- und/oder Abrechnungssysteme nicht voll entwickelt sind, wie etwa in Russland oder Argentinien, können die Vermögenswerte eines Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und Unterdepotbanken anvertraut wurden, sofern die Beauftragung von Unterdepotbanken notwendig ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt der Treuhänder eine Unterdepotbank, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte der Teilfonds.

### (f) Zinsrisiko

Zinsrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktzinssätze schwankt. Die Teilfonds können in verzinsliche Wertpapiere investieren, die Zinsrisiken in besonderem Maße ausgesetzt sein können.

Das Zinsprofil der von den Teilfonds per 31. Dezember 2022 gehaltenen finanziellen Vermögenswerte (außer liquiden Mitteln und kurzfristigen Forderungen) stellt sich (ausgedrückt in Euro) wie nachstehend angegeben dar. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf einer Zinsbewegung um 5 % nur gegenüber variabel verzinslichen finanziellen Vermögenswerten, während alle anderen Variablen konstant bleiben. Die vorstehend angegebene Zinssensitivität stellt ein hypothetisches Ergebnis dar und ist nicht als Vorhersage gedacht. Marktbedingungen, und damit auch die künftigen Zinssätze, können erheblich von den angegebenen Daten abweichen.

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>US COLLECTION</b>					
EUR	108.893.241	-	-	108.893.241	-
USD	431.362.919	-	-	431.362.919	-
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>					
CHF	10.214.901	-	-	10.214.901	-
DKK	977.245	-	-	977.245	-
EUR	414.443.291	-	-	414.443.291	-
GBP	19.631.684	-	-	19.631.684	-
NOK	268.320	-	-	268.320	-
SEK	1.068.965	-	-	1.068.965	-
<b>PACIFIC COLLECTION</b>					
AUD	6.728.343	-	-	6.728.343	-
CNH	1.965.588	-	-	1.965.588	-
EUR	134.062.585	-	-	134.062.585	-
HKD	12.838.254	-	-	12.838.254	-
IDR	2.053.811	-	-	2.053.811	-
INR	3.879.019	-	-	3.879.019	-
JPY	18.048.376	-	-	18.048.376	-
KRW	5.035.091	-	-	5.035.091	-
SGD	724.681	-	-	724.681	-
TWD	6.189.936	-	-	6.189.936	-
USD	19.790.411	-	-	19.790.411	-
VND	373.888	-	-	373.888	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>					
AED	2.224.238	-	-	2.224.238	-
BRL	4.261.190	-	-	4.261.190	-
CNH	11.938.941	-	-	11.938.941	-
EUR	183.051.760	-	-	183.051.760	-
HKD	38.795.955	-	-	38.795.955	-
HUF	2.298.666	-	-	2.298.666	-
IDR	6.749.949	-	-	6.749.949	-
INR	7.577.526	-	-	7.577.526	-
KRW	26.491.921	-	-	26.491.921	-
MXN	2.018.165	-	-	2.018.165	-
PLN	1.353.811	-	-	1.353.811	-
THB	798.082	-	-	798.082	-
TWD	20.838.759	-	-	20.838.759	-
USD	164.010.286	-	-	164.010.286	-
VND	5.342	-	-	5.342	-
ZAR	5.839.709	-	-	5.839.709	-
<b>EURO FIXED INCOME</b>					
EUR	1.623.338.805	1.484.305.479	139.033.326	-	6.951.666
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>					
CHF	1.328.827	1.328.827	-	-	-
EUR	366.363.111	344.033.014	22.330.097	-	1.116.505
GBP	27.344.803	27.344.803	-	-	-
USD	1.403.188.648	1.226.587.511	29.740.685	146.860.452	1.487.034
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>					
AUD	1.005.556	489.234	-	516.322	-
BRL	636.419	-	-	636.419	-
CAD	1.229.885	-	-	1.229.885	-
CHF	3.821.551	-	-	3.821.551	-
DKK	587.492	-	-	587.492	-
EUR	631.642.071	212.257.335	-	419.384.736	-
GBP	6.417.296	2.798.593	-	3.618.703	-
HKD	444.018	-	-	444.018	-
IDR	471.034	471.034	-	-	-
JPY	3.198.238	-	-	3.198.238	-
MXN	1.181.395	1.181.395	-	-	-
NOK	1.868.477	1.745.964	-	122.513	-
NZD	1.177.361	1.177.361	-	-	-
PEN	1.103.361	1.103.361	-	-	-
PHP	607.493	607.493	-	-	-
PLN	1.123.116	1.123.116	-	-	-
SEK	118.967	-	-	118.967	-
SGD	219.614	-	-	219.614	-
USD	119.338.488	10.104.906	-	109.233.582	-
ZAR	407.071	407.071	-	-	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>					
AUD	500.330	-	-	500.330	-
CAD	1.231.594	-	-	1.231.594	-
CHF	1.036.919	-	-	1.036.919	-
DKK	587.765	-	-	587.765	-
EUR	125.715.926	23.363.354	-	102.352.572	-
GBP	11.821.584	-	-	11.821.584	-
HKD	436.418	-	-	436.418	-
JPY	1.910.558	-	-	1.910.558	-
NOK	121.792	-	-	121.792	-
SEK	102.999	-	-	102.999	-
SGD	215.283	-	-	215.283	-
USD	99.239.872	-	-	99.239.872	-
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>					
CHF	19.958.434	-	-	19.958.434	-
EUR	183.411.943	-	-	183.411.943	-
GBP	274.319.631	-	-	274.319.631	-
JPY	2.884.273	-	-	2.884.273	-
KRW	3.328.586	-	-	3.328.586	-
NOK	192.983	-	-	192.983	-
SEK	3.865.578	-	-	3.865.578	-
TWD	2.707.233	-	-	2.707.233	-
USD	154.949.637	-	-	154.949.637	-
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>					
CHF	43.848.975	-	-	43.848.975	-
DKK	14.299.590	-	-	14.299.590	-
EUR	3.122.857.059	-	-	3.122.857.059	-
GBP	60.735.621	-	-	60.735.621	-
HKD	39.058.827	-	-	39.058.827	-
IDR	2.529.175	-	-	2.529.175	-
INR	16.945.045	-	-	16.945.045	-
JPY	285.564.807	-	-	285.564.807	-
KRW	12.974.923	-	-	12.974.923	-
MYR	2.793.558	-	-	2.793.558	-
NOK	2.232.708	-	-	2.232.708	-
PHP	1.139.133	-	-	1.139.133	-
SEK	13.851.537	-	-	13.851.537	-
SGD	4.158.195	-	-	4.158.195	-
THB	1.557.733	-	-	1.557.733	-
TWD	16.638.824	-	-	16.638.824	-
USD	701.058.914	-	-	701.058.914	-
<b>EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION</b>					
EUR	60.833.492	3.988.000	-	56.845.492	-
USD	89.293.007	7.343.406	-	81.949.601	-



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
AUD	1.818.069	-	-	1.818.069	-
CAD	4.463.610	-	-	4.463.610	-
CHF	20.276.844	-	-	20.276.844	-
DKK	2.125.835	-	-	2.125.835	-
EUR	1.042.933.931	505.081.094	1.625.780	536.227.057	81.289
GBP	201.474.563	-	-	201.474.563	-
HKD	1.577.514	-	-	1.577.514	-
JPY	8.771.935	-	-	8.771.935	-
KRW	2.832.696	-	-	2.832.696	-
NOK	450.770	-	-	450.770	-
SEK	3.662.721	-	-	3.662.721	-
SGD	783.523	-	-	783.523	-
TWD	2.283.373	-	-	2.283.373	-
USD	464.792.661	-	-	464.792.661	-
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>					
AUD	685.336	-	-	685.336	-
CAD	1.684.101	-	-	1.684.101	-
CHF	1.426.254	-	-	1.426.254	-
DKK	802.569	-	-	802.569	-
EUR	365.784.051	81.698.490	-	284.085.561	-
GBP	43.093.680	-	-	43.093.680	-
HKD	601.962	-	-	601.962	-
JPY	2.631.085	-	-	2.631.085	-
NOK	167.513	-	-	167.513	-
SEK	140.711	-	-	140.711	-
SGD	296.842	-	-	296.842	-
USD	99.784.870	-	-	99.784.870	-
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>					
AUD	6.207.726	-	-	6.207.726	-
CAD	19.190.074	-	-	19.190.074	-
CHF	1.595.749	-	-	1.595.749	-
DKK	-	-	-	-	-
EUR	327.167.375	-	-	327.167.375	-
GBP	34.534.897	-	-	34.534.897	-
HKD	16.597.084	-	-	16.597.084	-
JPY	-	-	-	-	-
MXN	4.395.374	-	-	4.395.374	-
NZD	1.072.291	-	-	1.072.291	-
USD	90.268.925	-	-	90.268.925	-
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>					
EUR	129.359.169	-	-	129.359.169	-
USD	276.341.236	15.421.259	-	260.919.977	-
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>					
EUR	334.458.606	-	-	334.458.606	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>					
CAD	1.308.657	-	-	1.308.657	-
CHF	9.319.737	-	-	9.319.737	-
EUR	386.604.071	80.405.182	-	306.198.889	-
GBP	39.367.838	25.968.491	-	13.399.347	-
SEK	1.563.630	-	-	1.563.630	-
USD	182.131.700	91.472.168	988.483	89.671.049	49.424
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION</b>					
EUR	166.062.272	-	-	166.062.272	-
GBP	8.139.233	-	-	8.139.233	-
JPY	2.685.924	-	-	2.685.924	-
USD	95.676.273	-	-	95.676.273	-
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>					
EUR	287.112.850	244.902.486	9.563.326	32.647.038	478.166
GBP	68.735.450	60.767.241	-	7.968.209	-
HKD	2.213.820	-	-	2.213.820	-
USD	422.354.600	357.972.292	11.503.598	52.878.710	575.180
<b>EQUILIBRIUM</b>					
AUD	799.343	450.447	-	348.896	-
BRL	476.096	-	-	476.096	-
CAD	831.694	-	-	831.694	-
CHF	702.658	-	-	702.658	-
DKK	397.960	-	-	397.960	-
EUR	63.199.059	49.400.327	-	13.798.732	-
GBP	11.583.967	10.302.886	-	1.281.081	-
HKD	300.070	-	-	300.070	-
IDR	433.352	433.352	-	-	-
JPY	1.335.857	-	-	1.335.857	-
MXN	472.516	472.516	-	-	-
NOK	1.373.876	1.291.054	-	82.822	-
NZD	902.002	902.002	-	-	-
PEN	863.931	863.931	-	-	-
PHP	551.861	551.861	-	-	-
PLN	1.011.479	1.011.479	-	-	-
SEK	69.488	-	-	69.488	-
SGD	148.432	-	-	148.432	-
USD	51.854.630	31.194.540	21.454	20.638.636	1.073
ZAR	401.578	401.578	-	-	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>					
EUR	25.996.223	-	-	25.996.223	-
USD	299.149.531	-	-	299.149.531	-
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
EUR	177.012.219	50.881.133	-	126.131.086	-
GBP	48.721.600	-	-	48.721.600	-
USD	4.767.680	-	-	4.767.680	-
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
EUR	31.773.127	3.988.360	-	27.784.767	-
GBP	7.127.460	-	-	7.127.460	-
USD	201.267.573	53.561.693	-	147.705.880	-
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>					
AUD	8.250.393	-	-	8.250.393	-
BRL	1.967.417	-	-	1.967.417	-
CAD	11.277.068	-	-	11.277.068	-
CHF	14.127.077	-	-	14.127.077	-
DKK	5.039.438	-	-	5.039.438	-
EUR	323.248.031	-	-	323.248.031	-
GBP	90.154.379	-	-	90.154.379	-
HKD	18.376.930	-	-	18.376.930	-
JPY	97.103.776	-	-	97.103.776	-
KRW	4.812.466	-	-	4.812.466	-
MXN	5.472.359	-	-	5.472.359	-
SEK	4.441.913	-	-	4.441.913	-
SGD	115.568	-	-	115.568	-
TWD	7.987.019	-	-	7.987.019	-
USD	640.708.777	-	-	640.708.777	-
<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>					
AUD	11.817.193	-	-	11.817.193	-
CAD	15.810.723	-	-	15.810.723	-
CHF	33.912.448	-	-	33.912.448	-
CNH	4.387.275	-	-	4.387.275	-
EUR	484.331.292	146.475.833	-	337.855.459	-
GBP	22.163.164	-	-	22.163.164	-
HKD	37.459.008	-	-	37.459.008	-
IDR	9.903.026	-	-	9.903.026	-
JPY	29.002.476	-	-	29.002.476	-
KRW	5.682.913	-	-	5.682.913	-
NOK	3.377.595	-	-	3.377.595	-
USD	617.021.842	-	-	617.021.842	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>EUROPEAN SMALL CAP EQUITY</b>					
CHF	16.692.969	-	-	16.692.969	-
DKK	6.079.126	-	-	6.079.126	-
EUR	214.481.337	-	-	214.481.337	-
GBP	65.729.539	-	-	65.729.539	-
NOK	6.214.288	-	-	6.214.288	-
SEK	20.624.567	-	-	20.624.567	-
<b>CHINESE ROAD OPPORTUNITY</b>					
AUD	11.238.675	-	-	11.238.675	-
CNH	491.019.507	-	-	491.019.507	-
HKD	678.493.121	-	-	678.493.121	-
USD	339.726.934	-	-	339.726.934	-
<b>GLOBAL LEADERS</b>					
AUD	14.316.992	-	-	14.316.992	-
CAD	10.249.263	-	-	10.249.263	-
CHF	55.262.665	-	-	55.262.665	-
DKK	19.291.149	-	-	19.291.149	-
EUR	308.144.175	-	-	308.144.175	-
GBP	34.886.163	-	-	34.886.163	-
HKD	36.476.088	-	-	36.476.088	-
JPY	48.532.175	-	-	48.532.175	-
KRW	5.399.988	-	-	5.399.988	-
SEK	193.002	-	-	193.002	-
USD	698.950.858	-	-	698.950.858	-
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>					
BRL	2.617.813	2.617.813	-	-	-
CLP	423.220	423.220	-	-	-
CNH	4.148.179	4.148.179	-	-	-
COP	572.967	572.967	-	-	-
CZK	1.109.533	1.109.533	-	-	-
EUR	83.090.158	25.397.747	7.993.119	49.699.292	399.656
HUF	510.157	510.157	-	-	-
IDR	3.580.525	3.580.525	-	-	-
ILS	1.084.520	1.084.520	-	-	-
INR	3.676.419	3.676.419	-	-	-
MXN	2.266.671	2.266.671	-	-	-
MYR	2.901.562	2.901.562	-	-	-
PEN	476.156	476.156	-	-	-
PHP	1.789.861	1.789.861	-	-	-
PLN	967.707	967.707	-	-	-
RON	635.960	635.960	-	-	-
SGD	1.579.652	1.579.652	-	-	-
THB	2.337.751	2.337.751	-	-	-
TRY	573.617	573.617	-	-	-
USD	218.388.349	182.840.477	35.547.872	-	1.777.394
ZAR	1.783.969	1.783.969	-	-	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES</b>					
BRL	3.546.857	-	-	3.546.857	-
CAD	888.973	-	-	888.973	-
CHF	15.818.578	-	-	15.818.578	-
DKK	4.590.837	-	-	4.590.837	-
EUR	81.128.475	-	-	81.128.475	-
GBP	23.551.411	-	-	23.551.411	-
HKD	28.374.921	-	-	28.374.921	-
IDR	3.403.587	-	-	3.403.587	-
JPY	17.147.865	-	-	17.147.865	-
MXN	668.061	-	-	668.061	-
SEK	2.714.917	-	-	2.714.917	-
TWD	5.223.045	-	-	5.223.045	-
USD	287.098.387	-	-	287.098.387	-
<b>MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT</b>					
AUD	5.115.108	-	-	5.115.108	-
BRL	10.865.323	-	-	10.865.323	-
CAD	11.699.459	-	-	11.699.459	-
CHF	5.876.082	-	-	5.876.082	-
CNH	3.356.333	-	-	3.356.333	-
DKK	55.505.294	-	-	55.505.294	-
EUR	89.932.302	-	-	89.932.302	-
GBP	30.669.435	-	-	30.669.435	-
IDR	47.288.520	-	-	47.288.520	-
JPY	18.628.568	-	-	18.628.568	-
KES	2.034.979	-	-	2.034.979	-
KRW	8.484.085	-	-	8.484.085	-
SEK	7.401.097	-	-	7.401.097	-
TWD	14.712.034	-	-	14.712.034	-
USD	339.077.514	-	-	339.077.514	-
ZAR	10.474.853	-	-	10.474.853	-
<b>MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES*</b>					
CAD	3.109.004	-	-	3.109.004	-
CHF	2.622.351	-	-	2.622.351	-
DKK	3.078.034	-	-	3.078.034	-
EUR	84.561.604	-	-	84.561.604	-
GBP	6.319.476	-	-	6.319.476	-
HKD	1.377.033	-	-	1.377.033	-
ILS	303.363	-	-	303.363	-
JPY	7.279.981	-	-	7.279.981	-
KRW	4.869.191	-	-	4.869.191	-
NOK	1.614.175	-	-	1.614.175	-
SEK	1.070.180	-	-	1.070.180	-
USD	123.405.525	-	-	123.405.525	-

\*Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION*</b>					
EUR	10.352.190	4.595.492	-	5.756.698	-
GBP	195.117	195.117	-	-	-
USD	10.931.168	-	-	10.931.168	-
<b>MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION*</b>					
CAD	1.696.663	-	-	1.696.663	-
CHF	2.535.314	-	-	2.535.314	-
DKK	3.729.065	-	-	3.729.065	-
EUR	23.258.138	-	-	23.258.138	-
GBP	3.086.913	-	-	3.086.913	-
HKD	1.649.430	-	-	1.649.430	-
JPY	328.636	-	-	328.636	-
KRW	3.574.826	-	-	3.574.826	-
NOK	134.626	-	-	134.626	-
SEK	533.709	-	-	533.709	-
USD	33.482.481	-	-	33.482.481	-

\*Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt.

Das Zinsprofil der von den Teilfonds per 31. Dezember 2021 gehaltenen finanziellen Vermögenswerte (außer liquiden Mitteln und kurzfristigen Forderungen) stellt sich (ausgedrückt in Euro) wie nachstehend angegeben dar. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf einer Zinsbewegung um 5 % nur gegenüber variabel verzinslichen finanziellen Vermögenswerten, während alle anderen Variablen konstant bleiben. Die vorstehend angegebene Zinssensitivität stellt ein hypothetisches Ergebnis dar und ist nicht als Vorhersage gedacht. Marktbedingungen, und damit auch die künftigen Zinssätze, können erheblich von den angegebenen Daten abweichen.

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>US COLLECTION</b>					
CAD	29	-	-	29	-
EUR	109.317.190	-	-	109.317.190	-
USD	438.299.022	-	-	438.299.022	-
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>					
CHF	5.281.192	-	-	5.281.192	-
EUR	501.313.477	-	-	501.313.477	-
GBP	31.586.384	-	-	31.586.384	-
SEK	1.193.865	-	-	1.193.865	-
<b>PACIFIC COLLECTION</b>					
AUD	4.513.860	-	-	4.513.860	-
CNH	2.304.574	-	-	2.304.574	-
EUR	136.609.281	-	-	136.609.281	-
HKD	12.718.685	-	-	12.718.685	-
IDR	2.760.314	-	-	2.760.314	-
INR	3.374.186	-	-	3.374.186	-
JPY	20.586.119	-	-	20.586.119	-
KRW	5.922.211	-	-	5.922.211	-
SGD	544.127	-	-	544.127	-
TWD	7.779.366	-	-	7.779.366	-
USD	23.428.859	-	-	23.428.859	-
VND	436.406	-	-	436.406	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>					
BRL	6.115.520	-	-	6.115.520	-
CNH	11.411.251	-	-	11.411.251	-
EUR	143.172.529	-	-	143.172.529	-
HKD	48.869.701	-	-	48.869.701	-
HUF	3.435.622	-	-	3.435.622	-
IDR	7.040.112	-	-	7.040.112	-
INR	6.767.224	-	-	6.767.224	-
KRW	33.220.314	-	-	33.220.314	-
MXN	1.716.642	-	-	1.716.642	-
TRY	563.779	-	-	563.779	-
TWD	32.031.042	-	-	32.031.042	-
USD	260.612.426	-	-	260.612.426	-
ZAR	4.644.728	-	-	4.644.728	-
<b>EURO FIXED INCOME</b>					
EUR	2.793.693.791	2.526.492.524	260.180.267	7.021.000	13.009.013
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>					
CAD	3.963.341	3.963.341	-	-	-
CHF	1.717.156	1.717.156	-	-	-
EUR	449.239.877	424.267.407	24.972.470	-	1.248.624
GBP	38.230.175	38.230.175	-	-	-
USD	1.653.274.541	1.454.511.024	38.185.068	160.578.449	1.909.253
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>					
BRL	757.274	-	-	757.274	-
CHF	3.544.404	-	-	3.544.404	-
EUR	824.139.654	161.033.116	4.718.500	658.388.038	235.925
GBP	26.133.053	3.034.022	-	23.099.031	-
IDR	959.145	959.145	-	-	-
JPY	1.411.701	-	-	1.411.701	-
MXN	1.124.600	1.124.600	-	-	-
MYR	1.324.323	1.324.323	-	-	-
NZD	1.418.940	1.418.940	-	-	-
PEN	1.104.250	1.104.250	-	-	-
PHP	716.702	716.702	-	-	-
RUB	917.899	917.899	-	-	-
SEK	1.491.278	-	-	1.491.278	-
SGD	1.758.388	1.758.388	-	-	-
USD	165.237.832	6.999.723	-	158.238.109	-
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>					
EUR	139.856.235	-	-	139.856.235	-
GBP	8.514.746	-	-	8.514.746	-
USD	123.418.477	-	-	123.418.477	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>					
CHF	17.380.510	-	-	17.380.510	-
DKK	72.503	-	-	72.503	-
EUR	283.014.414	-	-	283.014.414	-
GBP	193.987.918	-	-	193.987.918	-
JPY	3.710.559	-	-	3.710.559	-
KRW	4.815.821	-	-	4.815.821	-
SEK	6.008.186	-	-	6.008.186	-
TWD	3.616.148	-	-	3.616.148	-
USD	212.695.423	-	-	212.695.423	-
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>					
AUD	1.554.973	-	-	1.554.973	-
CHF	79.438.296	-	-	79.438.296	-
CNH	2.280.090	-	-	2.280.090	-
DKK	38.697.062	-	-	38.697.062	-
EUR	2.277.496.720	-	-	2.277.496.720	-
GBP	113.540.478	-	-	113.540.478	-
HKD	53.957.881	-	-	53.957.881	-
IDR	2.366.357	-	-	2.366.357	-
INR	30.391.238	-	-	30.391.238	-
JPY	391.358.984	-	-	391.358.984	-
KRW	19.672.165	-	-	19.672.165	-
MYR	2.555.524	-	-	2.555.524	-
PHP	676.500	-	-	676.500	-
SEK	24.901.464	-	-	24.901.464	-
SGD	4.032.538	-	-	4.032.538	-
THB	1.517.580	-	-	1.517.580	-
TWD	22.893.939	-	-	22.893.939	-
USD	987.167.471	-	-	987.167.471	-
<b>EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION</b>					
EUR	71.390.472	-	-	71.390.472	-
USD	112.160.243	-	-	112.160.243	-
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
CHF	21.355.014	-	-	21.355.014	-
DKK	194.384	-	-	194.384	-
EUR	1.425.180.409	369.466.458	-	1.055.713.951	-
GBP	180.922.092	-	-	180.922.092	-
JPY	2.171.944	-	-	2.171.944	-
KRW	5.187.828	-	-	5.187.828	-
SEK	5.984.387	-	-	5.984.387	-
TWD	3.909.349	-	-	3.909.349	-
USD	634.632.240	-	-	634.632.240	-



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>					
EUR	395.247.824	-	-	395.247.824	-
GBP	27.957.381	-	-	27.957.381	-
USD	152.676.415	-	-	152.676.415	-
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>					
AUD	9.958.090	-	-	9.958.090	-
CAD	18.720.727	-	-	18.720.727	-
CHF	3.110.609	-	-	3.110.609	-
DKK	2.673.057	-	-	2.673.057	-
EUR	274.907.435	-	-	274.907.435	-
GBP	28.174.636	-	-	28.174.636	-
HKD	20.676.073	-	-	20.676.073	-
JPY	1.339.479	-	-	1.339.479	-
MXN	5.347.624	-	-	5.347.624	-
NZD	1.426.484	-	-	1.426.484	-
USD	88.421.220	-	-	88.421.220	-
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>					
EUR	188.726.319	-	-	188.726.319	-
USD	333.412.424	-	-	333.412.424	-
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>					
EUR	409.429.179	-	-	409.429.179	-
USD	920.027	-	-	920.027	-
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>					
EUR	740.593.800	-	-	740.593.800	-
USD	70.054.937	-	-	70.054.937	-
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION</b>					
AUD	731.050	-	-	731.050	-
EUR	170.448.550	-	-	170.448.550	-
GBP	3.053.346	-	-	3.053.346	-
JPY	1.547.487	-	-	1.547.487	-
SEK	1.446.529	-	-	1.446.529	-
USD	92.097.388	-	-	92.097.388	-
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>					
CAD	9.222.470	-	-	9.222.470	-
CHF	4.608.570	-	-	4.608.570	-
EUR	336.803.818	296.654.947	8.255.026	31.893.845	412.751
GBP	68.185.011	55.026.906	-	13.158.105	-
JPY	2.259.641	-	-	2.259.641	-
SEK	4.554.996	-	-	4.554.996	-
USD	365.872.566	308.555.864	32.339.440	24.977.262	1.616.972

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>EQUILIBRIUM</b>					
BRL	783.054	-	-	783.054	-
EUR	104.059.121	73.246.321	-	30.812.800	-
GBP	26.653.764	26.653.764	-	-	-
IDR	996.151	996.151	-	-	-
MXN	1.157.054	1.157.054	-	-	-
MYR	1.380.927	1.380.927	-	-	-
NZD	1.534.771	1.534.771	-	-	-
PEN	1.150.731	1.150.731	-	-	-
PHP	695.306	695.306	-	-	-
RUB	960.683	960.683	-	-	-
SGD	1.801.728	1.801.728	-	-	-
USD	47.718.366	46.054.541	15.997	1.647.828	800
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>					
EUR	29.115.991	-	-	29.115.991	-
USD	370.568.829	-	-	370.568.829	-
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
EUR	242.475.484	23.823.644	-	218.651.840	-
GBP	34.893.733	-	-	34.893.733	-
USD	5.616.000	-	-	5.616.000	-
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
EUR	46.303.790	-	-	46.303.790	-
USD	243.375.499	40.786.087	-	202.589.412	-
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>					
AUD	3.939.029	-	-	3.939.029	-
BRL	1.858.664	-	-	1.858.664	-
CAD	15.476.870	-	-	15.476.870	-
CHF	19.160.619	-	-	19.160.619	-
DKK	8.982.641	-	-	8.982.641	-
EUR	386.940.339	-	-	386.940.339	-
GBP	71.297.119	-	-	71.297.119	-
HKD	17.741.049	-	-	17.741.049	-
JPY	92.285.994	-	-	92.285.994	-
KRW	6.186.325	-	-	6.186.325	-
SEK	5.863.758	-	-	5.863.758	-
SGD	2.992.023	-	-	2.992.023	-
TWD	10.987.814	-	-	10.987.814	-
USD	568.055.782	-	-	568.055.782	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>					
AUD	26.501.112	-	-	26.501.112	-
CHF	19.368.982	-	-	19.368.982	-
EUR	389.687.675	-	-	389.687.675	-
GBP	45.039.225	-	-	45.039.225	-
HKD	61.025.585	-	-	61.025.585	-
IDR	11.717.203	-	-	11.717.203	-
JPY	60.814.682	-	-	60.814.682	-
KRW	21.425.205	-	-	21.425.205	-
NOK	10.113.477	-	-	10.113.477	-
USD	626.129.149	-	-	626.129.149	-
<b>EUROPEAN SMALL CAP EQUITY</b>					
CHF	17.865.095	-	-	17.865.095	-
DKK	3.405.187	-	-	3.405.187	-
EUR	178.349.943	-	-	178.349.943	-
GBP	53.236.846	-	-	53.236.846	-
NOK	719.168	-	-	719.168	-
SEK	22.553.569	-	-	22.553.569	-
<b>CHINESE ROAD OPPORTUNITY</b>					
AUD	9.087.748	-	-	9.087.748	-
CNH	296.414.885	-	-	296.414.885	-
HKD	495.205.316	-	-	495.205.316	-
USD	285.920.319	-	-	285.920.319	-
<b>GLOBAL LEADERS</b>					
AUD	16.895.312	-	-	16.895.312	-
CAD	11.897.612	-	-	11.897.612	-
CHF	45.535.765	-	-	45.535.765	-
DKK	17.815.296	-	-	17.815.296	-
EUR	187.276.033	-	-	187.276.033	-
GBP	6.773.089	-	-	6.773.089	-
HKD	47.604.351	-	-	47.604.351	-
JPY	52.719.985	-	-	52.719.985	-
KRW	7.602.426	-	-	7.602.426	-
SEK	5.365.596	-	-	5.365.596	-
USD	707.797.804	-	-	707.797.804	-
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>					
EUR	111.016.817	33.892.278	9.293.170	67.831.369	464.659
USD	241.598.600	198.724.441	42.874.159	-	2.143.708

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamtanlagen	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
<b>MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES</b>					
BRL	4.588.660	-	-	4.588.660	-
CHF	24.175.907	-	-	24.175.907	-
DKK	3.861.224	-	-	3.861.224	-
EUR	61.131.670	-	-	61.131.670	-
GBP	16.757.645	-	-	16.757.645	-
HKD	24.273.589	-	-	24.273.589	-
IDR	6.737.315	-	-	6.737.315	-
JPY	18.157.131	-	-	18.157.131	-
TWD	7.818.699	-	-	7.818.699	-
USD	243.968.955	-	-	243.968.955	-
<b>MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT</b>					
AUD	1.496.699	-	-	1.496.699	-
BRL	1.285.628	-	-	1.285.628	-
CAD	3.817.937	-	-	3.817.937	-
CHF	1.067.462	-	-	1.067.462	-
DKK	31.055.132	-	-	31.055.132	-
EUR	173.041.629	-	-	173.041.629	-
GBP	12.790.871	-	-	12.790.871	-
HKD	3.803.319	-	-	3.803.319	-
IDR	14.799.706	-	-	14.799.706	-
JPY	14.006.314	-	-	14.006.314	-
KES	2.046.516	-	-	2.046.516	-
KRW	1.525.847	-	-	1.525.847	-
SEK	9.000.012	-	-	9.000.012	-
TWD	21.501.420	-	-	21.501.420	-
USD	226.768.710	-	-	226.768.710	-
ZAR	6.813.568	-	-	6.813.568	-

Die nachstehenden Tabellen stellen die Berechnungen des gewichteten Durchschnitts für alle Teilfonds dar, die per 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 festverzinsliche Wertpapiere hielten. Der gewichtete Durchschnitt wird unter Verwendung von Nominalwerten berechnet.

Währung	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz %		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum für den der Zinssatz fest ist (Jahre)		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis Fälligkeit (Tage)	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>EURO FIXED INCOME</b>						
EUR	0,93	0,78	3,82	5,42	1.394	1.980
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>						
CAD	-	0,02	-	0,01	-	5
CHF	-	-	-	-	1	1
EUR	-	0,51	2,70	2,76	987	1.007
GBP	-	0,05	0,40	0,34	147	124
USD	0,24	2,59	5,84	6,04	2.133	2.204

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gewichteter durchschnittlicher		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum für den der Zinssatz fest ist (Jahre)		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis Fälligkeit (Tage)	
	Zinssatz %					
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>						
EUR	0,06	0,04	0,13	0,10	46	37
GBP	-	-	0,01	-	2	1
IDR	5,82	6,01	5,11	6,25	1.865	2.282
MYR	-	-	-	-	-	1
NOK	-	-	0,02	-	8	-
NZD	-	-	-	-	1	1
PEN	-	-	-	-	1	1
PHP	0,02	0,01	0,05	0,03	17	10
PLN	-	0,01	0,01	-	2	2
RUB	-	0,03	0,09	0,05	33	20
SGD	-	-	-	0,01	-	2
USD	-	-	0,03	0,01	12	5
ZAR	0,01	-	0,01	-	3	-
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>						
EUR	2,78	-	3,53	-	1.287	-
<b>EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION</b>						
EUR	-	-	0,06	-	21	-
USD	3,37	-	4,97	-	1.814	-
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>						
EUR	1,73	4,06	5,42	8,55	1.979	3.122
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>						
EUR	2,45	-	2,81	-	1.026	-
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>						
EUR	-	-	0,07	-	26	-
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>						
EUR	0,37	-	15,49	-	5.655	-
GBP	-	-	2,59	-	944	-
USD	0,85	-	9,39	-	3.426	-
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>						
EUR	0,27	1,63	17,09	17,67	6.238	6.448
GBP	0,04	0,37	3,18	3,28	1.160	1.198
USD	0,45	2,73	16,60	16,61	6.059	6.061

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz %		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum, für den der Zinssatz fest ist (Jahre)		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis zur Fälligkeit (Tage)	
	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021	Dez. 2022	Dez. 2021
<b>EQUILIBRIUM</b>						
EUR	-	-	0,12	0,09	43	32
GBP	-	-	0,01	0,01	3	2
IDR	0,28	6,01	5,18	6,25	1.890	2.283
MXN	-	-	-	-	-	1
NOK	-	-	0,02	-	6	-
NZD	-	-	-	-	1	1
PEN	-	-	-	-	1	1
PHP	-	0,01	0,04	0,02	15	9
PLN	-	-	0,01	-	2	-
RUB	-	0,04	0,10	0,05	38	20
SGD	-	-	-	0,01	-	2
USD	-	-	0,05	0,02	18	8
ZAR	-	-	0,01	-	3	-
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>						
EUR	2,27	6,17	3,35	4,61	1.224	1.681
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>						
EUR	-	-	0,01	-	5	-
USD	3,17	6,80	3,53	3,55	1.289	1.296
<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>						
EUR	-	-	0,21	-	75	-
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>						
CLP	0,03	-	0,05	-	18	-
CNH	-	-	-	-	1	-
COP	0,55	-	0,22	-	81	-
CZK	-	-	-	-	1	-
EUR	-	0,34	0,01	1,48	2	542
HUF	0,03	-	0,01	-	3	-
IDR	6,50	-	7,16	-	2.615	-
INR	0,03	-	0,04	-	14	-
MYR	-	-	-	-	1	-
PHP	0,01	-	0,01	-	3	-
THB	-	-	0,01	-	5	-
TRY	0,01	-	-	-	-	-
USD	-	4,58	0,07	15,33	25	5.594
ZAR	-	-	0,01	-	2	-
<b>MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION<sup>1</sup></b>						
EUR	4,20	-	4,50	-	1.644	-
GBP	-	-	-	-	1	-

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

(g) **Beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten**  
Alle finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der Teilfonds werden im Jahresabschluss zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

(h) **Risiko von Schwellenmärkten**

Weil sich die Länder, in denen die Teilfonds investieren können, in der Entwicklung befinden, befinden sich auch ihre Märkte gleichermaßen in der Entwicklung. Dementsprechend können diese Märkte nicht genügend liquide sein, und die Volatilität bei Kursbewegungen kann größer sein als in besser entwickelten Volkswirtschaften und Märkten. Darüber hinaus bieten Berichtsstandards und Marktpraktiken möglicherweise nicht dasselbe Maß an Informationen, das international allgemein die Regel wäre, und können somit das Risiko erhöhen. Ferner kann ein Emittent bei Zahlungen in Verzug geraten und dies könnte bedeuten, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag bei der Tilgung oder anderweitig gegebenenfalls nicht zurückerhalten.

Da die Teilfonds an Märkten anlegen können, deren Verwahr- und/oder Abrechnungssysteme nicht voll entwickelt sind, können die Vermögenswerte der Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und Unterdepotbanken anvertraut wurden, sofern die Einschaltung von Unterdepotbanken notwendig ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt der Treuhänder eine Unterdepotbank, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte der Teilfonds.

(i) **Ausfallrisiko**

Bestimmte Teilfonds können in Wertpapieren anlegen, die eine schlechte Bonität aufweisen (unabhängig davon, ob sie über ein Rating verfügen oder nicht) und sind somit möglicherweise einem höheren Kreditrisiko ausgesetzt als Teilfonds, die nicht in solche Wertpapiere anlegen. Die Tatsache, dass gewisse Wertpapiere, in die ein Teilfonds angelegt, über ein niedriges Rating oder über kein Rating verfügen, zeigt, dass eine höhere Wahrscheinlichkeit dafür besteht, dass eine Verschlechterung der finanziellen Lage des Emittenten oder der allgemeinen wirtschaftlichen Lage oder beides zusammen oder ein unvorhergesehener Anstieg von Zinsen die Fähigkeit des Emittenten, Zins- und Kapitalzahlungen zu leisten, beeinträchtigen kann. Solche Wertpapiere weisen ein höheres Ausfallrisiko auf. Dies kann Einfluss auf den Kapitalwert einer Anlage haben.

(j) **Risiko bei der Wertpapierleihe**

Bestimmte Teilfonds können Wertpapierleihgeschäfte eingehen. Wie bei anderen Formen der Kreditgewährung bestehen Verzugsrisiken und Risiken im Zusammenhang mit der Rückzahlung. Sollte der Wertpapierentleiher finanziell scheitern oder Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften nicht nachkommen, so werden die Sicherheiten in Anspruch genommen. Der Wert der Sicherheiten wird in einer Höhe beibehalten, die den Wert der übertragenen Wertpapiere übersteigt. Im Falle einer plötzlichen Marktbewegung besteht das Risiko, dass der Wert der Sicherheiten unter den Wert der übertragenen Wertpapiere fallen könnte. Einzelheiten zur Wertpapierleihe sind Erläuterung 20 zu entnehmen.

(k) **Risiko in Bezug auf die Wertentwicklungsgebühr**

Sofern ein Teilfonds eine Wertentwicklungsgebühr zahlen muss, wird sie auf Grundlage der realisierten und nicht realisierten Nettogewinne und Nettoverluste am Ende jedes Performancejahres berechnet. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Darüber hinaus kann die Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft, die auf der Wertentwicklung des Teilfonds beruht, für die Verwaltungsgesellschaft den Anreiz schaffen, mehr spekulative Anlagen zu tätigen, als dies sonst der Fall wäre. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, wann und zu welchen Bedingungen sie Transaktionen des Teilfonds in Bezug auf Anlagen vornimmt; es könnte daher für die Verwaltungsgesellschaft ein Anreiz bestehen, Transaktionen so vorzunehmen, dass sich ihre Gebühren maximieren. Einzelheiten zu den Wertentwicklungsgebühren sind Erläuterung 8 zu entnehmen.

(l) **Risiko bei Terminkontrakten und Optionen**

Die Verwaltungsgesellschaft kann, indem sie Terminkontrakte und Optionen einsetzt, verschiedene Portfoliostrategien für die Teilfonds anwenden. Auf Grund der Natur von Terminkontrakten werden die Zahlungsmittel für Margins (Einschüsse) von einem Broker gehalten, bei dem ein Teilfonds eine offene Position hat. Im Falle der Zahlungsunfähigkeit oder des Konkurses des Brokers gibt es keine Garantie dafür, dass solche Gelder an die einzelnen Teilfonds zurückgezahlt werden. Bei der Ausübung einer Option müssen die Teilfonds möglicherweise eine Prämie an eine Gegenpartei zahlen. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Gegenpartei kann diese Optionsprämie und, falls der Vertrag im Geld ist, zusätzlich jeder nicht realisierte Gewinn verloren gehen.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

**(m) Adressenausfallrisiko**

Jeder Teilfonds ist aufgrund von Anlagen in Swaps, Swaptions, Optionen, Pensionsgeschäften und Devisentermingeschäften sowie anderen Kontrakten, die vom Teilfonds gehalten werden, einem Kreditrisiko gegenüber seinen Gegenparteien ausgesetzt. Soweit eine Gegenpartei mit ihren vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Wertes der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen. Einzelheiten zu den Kredit-Ratings von Gegenparteien sind dem Abschnitt „Kreditrisiko“ zu entnehmen.

**(n) Pandemiebedingte Risiken**

Angesichts von Globalisierung, Urbanisierung und ökologischen Veränderungen sind Ausbrüche von Infektionskrankheiten und Epidemien zu globalen Bedrohungen geworden, die eine kollektive Reaktion erfordern.

Neben der erheblichen Belastung der Gesundheitssysteme hat eine Pandemie maßgebliche wirtschaftliche Auswirkungen auf die betroffenen Länder. Pandemien sind derzeit für alle Branchen ein Risikofaktor. Daraus entstehen wesentliche Risiken, die durch Auswirkungen auf Finanzmärkte und Betriebsstörungen sämtliche Investmentsparten beeinträchtigen können. Die Auswirkungen können direkter und indirekter Natur sein, wie Unterbrechungen der Lieferkette, neue Arbeitsmethoden und Veränderungen im Verbraucherverhalten. Hinzu kommt, dass aufgrund der gesamtwirtschaftlichen Auswirkungen fortlaufender Lockdowns auch Marktrisiken und eine erhöhte Volatilität entstehen.

**(o) Länderrisiko**

Darunter ist das Risiko zu verstehen, dass die wirtschaftlichen, sozialen und politischen Bedingungen und Ereignisse in einem anderen Land Einfluss auf den aktuellen oder prognostizierten Wert eines Teilfonds haben. Das Länderrisiko kann die erwartete Rendite von Finanzinstrumenten schmälern, die in solchen Ländern oder von Unternehmen begeben werden, die in solchen Ländern geschäftstätig oder engagiert sind.

Während gegen einige Länderrisiken ein Schutz durch Absicherung möglich ist, können andere Risiken, die aus politischer Instabilität wie dem jüngsten Einmarsch Russlands in die Ukraine resultieren (einschließlich harter Wirtschaftssanktionen, des Einfrierens von Vermögenswerten, des Ausfallrisikos von Staaten und des Ausschlusses wichtiger Finanzinstitute aus Swift), katastrophale Gefahren für den jeweiligen Teilfonds bergen.

Dabei muss beachtet werden, dass die Teilfonds zusätzlich zu den oben beschriebenen Risiken mehreren weiteren Risiken ausgesetzt sind. Weitere Informationen und eine nicht-erschöpfende Beschreibung der Risikofaktoren ist im Prospekt des Fonds im Kapitel „Risikofaktoren“ enthalten.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens

(Angaben in EUR)

	US COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	556.810.326	573.330.508	395.303.202
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,987	10,779	8,256
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	8,189	10,809	8,985
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,717	16,534	12,696
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	15,082	20,019	16,696

	EUROPEAN COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	466.198.283	544.873.407	477.445.710
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,017	8,137	6,872
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,481	8,631	7,414
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,171	11,854	10,041
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,648	15,827	13,648

	PACIFIC COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	216.374.703	225.806.050	203.602.881
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,938	9,507	8,971
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,654	7,948	7,690
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,114	13,378	12,676
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,217	14,683	14,264

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>			
	<b>31. Dez. 2022</b>	<b>31. Dez. 2021</b>	<b>31. Dez. 2020</b>
Nettovermögen	498.208.324	565.416.079	538.043.320
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	10,641	13,100	13,056
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	16,740	20,550	20,559
<b>EURO FIXED INCOME</b>			
	<b>31. Dez. 2022</b>	<b>31. Dez. 2021</b>	<b>31. Dez. 2020</b>
Nettovermögen	1.678.625.924	2.920.827.119	2.018.600.852
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,709	6,035	6,029
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,443	4,702	4,701
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,949	11,589	11,587
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,575	9,088	9,094
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>			
	<b>31. Dez. 2022</b>	<b>31. Dez. 2021</b>	<b>31. Dez. 2020</b>
Nettovermögen	2.053.789.084	2.341.372.997	2.469.085.905
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	12,307	13,373	12,249
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,656	5,251	4,990
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,931	8,146	7,954
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,580	4,372	4,432
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	17,890	19,499	17,889
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	7,222	8,172	7,775
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,082	15,423	15,098
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	6,749	8,260	8,392
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>			
	<b>31. Dez. 2022</b>	<b>31. Dez. 2021</b>	<b>31. Dez. 2020</b>
Nettovermögen	792.251.938	1.064.933.680	1.250.481.510
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,861	6,895	6,706
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,096	4,927	4,890
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,442	6,483	6,423
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,828	4,662	4,718
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,245	13,200	12,943
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,017	9,622	9,627
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,418	12,462	12,378
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7,437	9,102	9,224

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	DYNAMIC COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	251.542.976	280.148.151	270.511.452
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,796	9,124	7,757
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,152	8,756	7,760
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,237	15,539	13,140
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,625	16,735	14,853

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	667.550.289	725.454.831	697.532.165
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,087	8,852	7,376
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,315	5,980	5,115
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,642	7,530	6,577
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,627	5,389	4,837
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,247	13,460	11,245
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,209	11,533	9,898
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,368	14,072	12,340
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	8,893	10,400	9,364

	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	4.718.885.474	4.787.151.212	3.961.381.882
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	10,470	13,283	12,594
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	8,214	10,805	10,716
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	19,802	25,224	23,991
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	15,490	20,473	20,362

	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	151.703.103	187.608.735	208.604.302
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,606	5,582	5,530
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	8,765	10,682	10,614

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	COUPON STRATEGY COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	1.790.978.240	2.386.358.145	2.719.867.395
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,354	7,464	6,871
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,170	5,050	4,790
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,504	6,681	6,300
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,600	4,505	4,379
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,127	14,304	13,223
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	7,970	9,691	9,225
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,486	12,778	12,096
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	6,877	8,640	8,425
	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	522.534.398	611.779.189	538.102.111
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,475	7,593	6,941
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,634	6,781	6,372
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,438	14,646	13,415
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,785	13,038	12,296
	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	518.601.895	470.948.706	427.802.788
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,080	7,247	6,210
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,891	6,148	5,438
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,093	6,502	5,888
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,070	5,553	5,143
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,655	13,942	12,070
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	11,391	11,931	10,563
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,746	12,605	11,432
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,760	10,757	9,981
	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	429.025.998	539.235.080	582.546.910
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,733	6,774	6,584
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,186	6,160	6,018
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,997	6,187	6,296
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,524	5,632	5,758
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,154	13,219	12,882
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,090	12,019	11,770
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	9,709	12,058	12,306
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	8,799	10,984	11,263

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	356.914.125	426.008.734	461.821.735
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,683	6,285	6,293
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,054	12,264	12,312

	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	664.945.353	878.795.823	952.090.251
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,314	6,434	5,813
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,343	5,359	4,933
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,343	12,559	11,368
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,460	10,474	9,656

	SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	290.784.553	275.846.723	187.947.637
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,515	6,596	5,819
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,245	6,461	5,867
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,823	12,983	11,361
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,243	12,648	11,513

	FINANCIAL INCOME STRATEGY		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	913.949.022	946.221.581	800.944.955
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,931	6,593	6,170
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,684	5,368	5,168
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,691	13,030	12,196
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,230	10,606	10,223

	EQUILIBRIUM		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	147.340.150	201.208.506	240.504.967
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,267	5,238	5,062
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	3,808	4,748	4,657
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,039	5,067	4,966
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,599	4,582	4,558
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	8,396	10,334	10,005
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	7,484	9,352	9,191
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	7,939	9,985	9,800
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7,075	9,035	9,001

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION <sup>1</sup>		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	-	-	38.054.636
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	-	-	4,004
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	-	-	7,871

	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	345.708.774	411.011.666	414.465.635
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,126	5,915	5,899
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,315	5,105	5,221
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,479	5,457	5,798
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,767	4,710	5,130
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,075	11,661	11,656
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,491	10,075	10,327
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	8,786	10,737	11,439
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7,398	9,276	10,130

	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	234.121.445	289.776.698	292.276.789
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,039	5,902	5,396
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,223	5,074	4,753
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,997	5,879	5,453
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,192	5,061	4,810
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	9,893	11,624	10,646
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,305	10,007	9,390
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	9,807	11,580	10,760
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	8,230	9,966	9,488

	US COUPON STRATEGY COLLECTION		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	245.900.092	297.076.702	274.005.148
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,044	6,860	5,880
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,072	5,904	5,184
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,003	6,204	5,731
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,205	5,346	5,055
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,874	13,518	11,605
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,971	11,641	10,240
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	9,839	12,238	11,331
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	8,257	10,528	9,978

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	1.256.168.858	1.300.381.396	979.904.058
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,011	6,557	5,385
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,470	6,198	5,403
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,738	12,742	10,576
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,634	12,125	10,591
	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	1.400.374.852	1.322.696.131	716.677.263
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,743	8,102	6,982
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,104	7,682	6,979
	EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	348.964.800	291.262.431	139.362.559
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,911	6,993	5,888
	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	1.568.873.272	1.133.855.419	646.553.235
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,026	6,257	6,873
	GLOBAL LEADERS		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	1.267.792.142	1.147.195.829	559.550.966
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,723	7,316	6,083
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,169	7,041	6,173
	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	367.329.131	379.937.489	330.440.977
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,308	5,052	4,948
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	3,808	4,642	4,721
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	3,783	4,865	5,157
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,369	4,510	4,964

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	507.803.579	429.162.333	118.099.543
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,335	6,632	5,611
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,932	6,483	5,767
	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	745.132.092	543.599.423	91.462.139
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,720	6,242	5,334
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,315	5,965	5,355
	MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES <sup>1</sup>		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	260.249.679	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,282	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,103	-	-
	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION <sup>2</sup>		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	22.456.809	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,639	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,711	-	-
	MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION <sup>2</sup>		
	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
Nettovermögen	81.684.854	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,123	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,103	-	-

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

<sup>2</sup>Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

## Erläuterung 19 – Verzeichnis der Vermögensanlagen

Die Aufteilung nach Ländern im Verzeichnis der Vermögensanlagen ist nach Maßgabe des Ortes erfolgt, an dem das Unternehmen eingetragen ist.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 20 – Wertpapierleihe

Im Jahr bis zum 31. Dezember 2022 liefen Wertpapierleihprogramme mit Brown Brothers Harriman.

Die folgenden Teilfonds haben zum 31. Dezember 2022 Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte mit Brown Brothers Harriman:

US Collection	Infrastructure Opportunity Collection
European Collection	Convertible Strategy Collection
Emerging Markets Collection	Financial Income Strategy
Euro Fixed Income	Equilibrium
Global High Yield	Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection
Premium Coupon Collection	European Coupon Strategy Collection
Dynamic Collection	US Coupon Strategy Collection
Equity Power Coupon Collection	Dynamic International Value Opportunity
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	European Small Cap Equity
Emerging Markets Multi Asset Collection	Chinese Road Opportunity
Coupon Strategy Collection	Global Leaders
New Opportunities Collection	Mediolanum Global Demographic Opportunities

Zum 31. Dezember 2022 belief sich der Gesamtwert der von den Teilfonds entliehenen Wertpapiere auf 101.341.873 Euro (31. Dezember 2021: 63.383.691 Euro), und der Wert der für diese Wertpapiere von den Teilfonds gehaltenen Sicherheiten belief sich auf 106.451.258 Euro (31. Dezember 2021: 65.270.783 Euro). Zum 31. Dezember 2022 hatten nur die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds Wertpapiere entliehen.

### GLOBAL HIGH YIELD

Gegenpartei	Wert der entliehenen	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Barclays Capital Securities Ltd. London	5.267.435	5.532.733
Credit Suisse International	3.030.049	3.181.733
Goldman Sachs International	4.862.520	5.105.779
<b>Gesamt</b>	<b>13.160.004</b>	<b>13.820.245</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 20 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

### MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

Gegenpartei	Wert der entliehenen EUR	Wert der Sicherheiten EUR
Citigroup Global Markets Limited	14.833.062	15.578.399
Goldman Sachs International	39.480.874	41.464.012
Merrill Lynch International	260.309	273.414
UBS AG	2.341.339	2.458.922
<b>Gesamt</b>	<b>56.915.584</b>	<b>59.774.747</b>

### INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere EUR	Wert der Sicherheiten EUR
Merrill Lynch International	3.207.359	3.368.088
<b>Gesamt</b>	<b>3.207.359</b>	<b>3.368.088</b>

### DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

Gegenpartei	Wert der entliehenen EUR	Wert der Sicherheiten EUR
Goldman Sachs International	9.275.213	9.741.505
<b>Gesamt</b>	<b>9.275.213</b>	<b>9.741.505</b>

### MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

Gegenpartei	Wert der entliehenen EUR	Wert der Sicherheiten EUR
UBS AG	593.443	623.133
<b>Gesamt</b>	<b>593.443</b>	<b>623.133</b>

### CHINESE ROAD OPPORTUNITY

Gegenpartei	Wert der entliehenen EUR	Wert der Sicherheiten EUR
Goldman Sachs International	4.141.112	4.352.051
Merrill Lynch International	592.663	624.543
UBS AG	2.436.390	2.571.923
<b>Gesamt</b>	<b>7.170.165</b>	<b>7.548.517</b>

### EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere EUR	Wert der Sicherheiten EUR
Goldman Sachs International	5.403.598	5.674.610
<b>Gesamt</b>	<b>5.403.598</b>	<b>5.674.610</b>

### MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere EUR	Wert der Sicherheiten EUR
Goldman Sachs International	1.272.580	1.337.070
<b>Gesamt</b>	<b>1.272.580</b>	<b>1.337.070</b>

### MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere EUR	Wert der Sicherheiten EUR
Goldman Sachs International	2.751.589	2.889.782
Merrill Lynch International	440.390	463.169
UBS AG	1.151.948	1.210.392
<b>Gesamt</b>	<b>4.343.927</b>	<b>4.563.343</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 20 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Von den einzelnen Teilfonds erzielte Nettoerträge (aus der Wertpapierleihe) sind unter den sonstigen Erträgen erfasst und verstehen sich abzüglich (90 %) allfälliger Auslagen (10 %), die gegebenenfalls im Zusammenhang mit der Erwirtschaftung der Erträge angefallen sind.

Die folgenden Tabellen enthalten eine Aufstellung der Brutto- und Nettoerträge, die von den jeweiligen Teilfonds während der zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahre (durch die Wertpapierleihe) erzielt wurden, sowie von den direkten und indirekten Kosten, die den einzelnen Teilfonds im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe entstanden sind.

### 31. Dezember 2022

Name des Teilfonds	(Angaben in EUR)				
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag	Direkte Kosten	Indirekte Kosten
US Collection	13	1.833	(1.820)	1	1.832
European Collection	13.328	3.306	10.022	1.333	1.973
Pacific Collection	376	1.899	(1.523)	38	1.861
Emerging Markets Collection	3.174	2.504	670	317	2.187
Euro Fixed Income	79.856	9.975	69.881	7.986	1.989
Global High Yield	450.213	49.703	400.510	45.021	4.682
Premium Coupon Collection	1.078	1.984	(906)	108	1.876
Dynamic Collection	11	1.833	(1.822)	1	1.832
Equity Power Coupon Collection	2.013	2.074	(61)	201	1.873
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	1.104.616	120.229	984.387	110.462	9.767
Emerging Markets Multi Asset Collection	7.392	4.546	2.846	739	3.807
Coupon Strategy Collection	835	2.164	(1.329)	84	2.080
New Opportunities Collection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Infrastructure Opportunity Collection	40.093	7.351	32.742	4.009	3.342
Convertible Strategy Collection	-	595	(595)	-	595
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Socially Responsible Collection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Financial Income Strategy	202	1.885	(1.683)	20	1.865
Equilibrium	15.196	3.362	11.834	1.520	1.842
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Select	-	1.800	(1.800)	-	1.800
European Coupon Strategy Collection	15.908	3.413	12.495	1.591	1.822
US Coupon Strategy Collection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Dynamic International Value Opportunity	37.550	7.789	29.761	3.755	4.034
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	14.835	1.483	13.351	1.483	-
Chinese Road Opportunity	88.995	14.781	74.214	8.899	5.882
Global Leaders	28.360	4.924	23.436	2.836	2.088
European Small Cap Equity	16.036	5.130	10.906	1.604	3.526
Mediolanum Global Demographic Opportunities	12.828	3.557	9.271	1.283	2.274
Mediolanum Global Impact	459.653	49.166	410.487	45.965	3.201
Mediolanum Circular Economy Opportunities	-	736	(736)	-	736
<b>Gesamt</b>	<b>2.392.561</b>	<b>315.222</b>	<b>2.077.338</b>	<b>239.256</b>	<b>75.966</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 20 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

31. Dezember 2021

Name des Teilfonds	(Angaben in EUR)				
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag	Direkte Kosten	Indirekte Kosten
US Collection	-	644	(644)	-	-
European Collection	154	1.916	(1.762)	15	-
Pacific Collection	449	2.981	(2.532)	45	-
Emerging Markets Collection	18.462	1.975	16.487	1.846	-
Euro Fixed Income	2.849	788	2.061	285	-
Global High Yield	276.800	3.701	273.099	27.680	-
Premium Coupon Collection	-	750	(750)	-	-
Dynamic Collection	-	774	(774)	-	-
Equity Power Coupon Collection	454	1.403	(949)	45	-
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	389.425	1.442	387.983	38.943	-
Emerging Markets Multi Asset Collection	-	1.374	(1.374)	-	-
Coupon Strategy Collection	26.652	1.859	24.793	2.665	-
New Opportunities Collection	-	624	(624)	-	-
Infrastructure Opportunity Collection	9.041	3.116	5.925	904	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	-	624	(624)	-	-
Socially Responsible Collection	8	665	(657)	1	-
Financial Income Strategy	54.218	2.641	51.577	5.422	-
Equilibrium	-	1.800	(1.800)	-	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	-	673	(673)	-	-
European Coupon Strategy Collection	-	706	(706)	-	-
US Coupon Strategy Collection	-	644	(644)	-	-
Dynamic International Value Opportunity	128	829	(701)	13	-
European Small Cap Equity	-	382	(382)	-	-
Chinese Road Opportunity	5.840	946	4.894	584	-
Global Leaders	-	706	(706)	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	378	722	(344)	38	-
Mediolanum Global Impact	16.268	821	15.447	1.627	-
<b>Gesamt</b>	<b>801.126</b>	<b>35.506</b>	<b>765.620</b>	<b>80.113</b>	<b>-</b>

Bitte beachten Sie, dass die während dieses Berichtszeitraums aufgelaufenen Kosten nicht nur während dieses Berichtszeitraums entstanden sind, sondern teilweise aus dem vorangehenden Berichtszeitraum stammen, in dem das Volumen eventuell höher war.

## Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass der Preisnachlass, den die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls in Bezug auf die Verwaltungsgebühren, die bei der Anlage in andere Fonds anfallen, ausgehandelt hat, direkt an den betreffenden Mediolanum Best Brands-Teilfonds gezahlt wird.

	Verwaltungsgebühr
<b>US Collection</b>	
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
Eagle Capital US Equity Value Fund	0,55 %
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Growth	0,65 %
Wellington US Research Equity Fund	0,60 %
<b>European Collection</b>	
Acadian European Equity UCITS	0,82 %
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
Eleva Euroland Selection Fund	0,90 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
Exane Equity Select Europe Cap	0,65 %
Exane Equity Select Europe Dis	0,65 %
Memnon Fund - European	0,45 %
MFS Meridian Funds - European Research Fund	0,75 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

	<b>Verwaltungsgebühr</b>
<b>Pacific Collection</b>	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan	0,85 %
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	0,45 %
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	0,80 %
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	0,75 %
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equites	0,80 %
<b>Emerging Markets Collection</b>	
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	0,45 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	0,80 %
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,85 %
Redwheel Global Emerging Markets Fund	0,75 %
<b>Global High Yield</b>	
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund	0,35 %
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,50 %
Trea SICAV - Trea Emerging Markets Credit Opportunities	1,25 %
<b>Premium Coupon Collection</b>	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund*	0,00 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund**	0,00 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities*	0,00 %
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50 %
Jupiter JGF - Dynamic Bond	0,50 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35 %
PIMCO GIS Global Bond Fund	0,49 %
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	0,55 %
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond	0,40 %
<b>Dynamic Collection</b>	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	0,90 %
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund	0,35 %

\* Für diese Position wurde direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

\*\* Mit Wirkung vom 11. August 2020 wurde im Anschluss an eine Sitzung des Anlageausschusses der Mediolanum International Funds Limited die Entscheidung getroffen, die Position vom Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund auf null abzuschreiben.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

	<b>Verwaltungsgebühr</b>
<b>Equity Power Coupon Collection</b>	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	0,90 %
Intermede Global Equity Master Fund	0,45 %
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund	0,70 %
Redwheel Global Equity Income Fund	0,70 %
Trojan Global Income Fund	0,85 %
<b>Mediolanum Morgan Stanley Global Selection</b>	
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund	0,85 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund	0,65 %
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond	0,17 %
<b>Emerging Markets Multi Asset Collection</b>	
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,35 %
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	0,50 %
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,85 %
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	0,55 %
Redwheel Global Emerging Markets Fund	0,75 %
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	0,80 %
<b>Coupon Strategy Collection</b>	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities*	0,00 %
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35 %
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	0,55 %

\* Für diese Position wurde direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

	<b>Verwaltungsgebühr</b>
<b>New Opportunities Collection</b>	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	0,90 %
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	0,75 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities*	0,00 %
Jupiter JGF – Dynamic Bond	0,50 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35 %
PIMCO GIS Global Bond Fund	0,49 %
<b>Infrastructure Opportunity Collection</b>	
ATLAS Global Infrastructure Fund	0,50 %
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	0,75 %
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	0,85 %
Wellington Enduring Assets Fund	0,70 %
<b>Convertible Strategy Collection</b>	
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	1,20 %
Jupiter JGF - Global Convertibles - I - CAP/USD	0,75 %
Lazard Convertible Global - AD H EUR	0,87 %
Lazard Convertible Global - PC H USD	0,92 %
Lazard Global Convertibles Recovery Fund	0,85 %
NN L Global Convertible Opportunities	0,72 %
Schroder ISF Global Convertible Bond	0,75 %
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	0,44 %
<b>Mediolanum Carmignac Strategic Selection</b>	
Carmignac Emergents	1,50 %
Carmignac Investissement	1,50 %
Carmignac Long-Short European Equities	1,50 %
Carmignac Patrimoine	1,50 %
Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio EM Debt	1,20 %
Carmignac Portfolio SICAV - Patrimoine	1,50 %
Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond	1,00 %
Carmignac Portfolio SICAV - Global Bond	1,00 %
Carmignac Portfolio SICAV - Grande Europe	1,50 %
Carmignac Portfolio SICAV - Investissement	1,50 %
Carmignac Portfolio SICAV - Securite	0,80 %

\* Für diese Position wurde direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0,15 %
Invesco Funds - Global Total Return EUR Bond Fund*	0,00 %
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund*	0,00 %
Invesco Japanese Equity Advantage Fund*	0,00 %
Invesco Pan European Equity Fund*	0,00 %
<b>Socially Responsible Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	0,50 %
Memnon Fund - European	0,45 %
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	0,80 %
Robeco Sustainable Global Stars Equities	0,88 %
Wellington Global Research Equity Fund	0,50 %
<b>Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Fidelity Funds - ASEAN Fund	0,80 %
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	1,50 %
Fidelity Funds - Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	1,25 %
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	0,40 %
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	0,65 %
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	0,80 %
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China Consumer Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China Focus Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China High Yield Fund	0,70 %
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	1,50 %
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	0,65 %
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	0,10 %
<b>European Coupon Strategy Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	0,00 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
DWS Invest Euro High Yield Corporates	0,20 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
Memnon Fund - European	0,45 %
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond	0,40 %

\* Für diese Position wurde direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>US Coupon Strategy Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	0,75 %
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	0,26 %
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50 %
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund*	0,00 %
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,50 %
Wellington US Research Equity Fund	0,60 %
<b>Dynamic International Value Opportunity</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	0,90 %
<b>Mediolanum Innovative Thematic Opportunities</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Allianz Thematica	0,53 %
Wellington Global Innovation Fund	0,75 %
<b>European Small Cap Equity</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	0,90 %
Oddo BHF Avenir Europe	1,00 %
<b>Chinese Road Opportunity</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	0,50 %
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	0,75 %
<b>Emerging Markets Fixed Income</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,35 %
<b>Mediolanum Global Demographic Opportunities</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Fidelity Funds - Global Demographics Fund	0,80 %
<b>Mediolanum Circular Economy Opportunities</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	0,68 %
<b>Mediolanum Multi Asset ESG Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Schroder GAIA Cat Bond*	0,00 %
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets Equity Impact*	0,00 %
Schroder International Selection Fund - Sustainable Asian Equity*	0,00 %
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit*	0,00 %
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition*	0,00 %
Schroder International Selection Fund-Blueorchard Emerging Markets Climate Bond*	0,00 %
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond*	0,00 %
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Food & Water*	0,00 %
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value*	0,00 %
Schroder ISF EURO Equity*	0,00 %
Schroder ISF EURO High Yield*	0,00 %
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities*	0,00 %
Schroder ISF Global Equity*	0,00 %
Schroder ISF QEP Global ESG*	0,00 %

\* Für diese Position wurde direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 22 – Ausschüttungen

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 21. Januar 2022, 22. April 2022, 15. Juli 2022 und 21. Oktober 2022 und für die B-Anteile der folgenden Teilfonds angekündigt:

Name des Teilfonds (EUR)	21. Januar 2022			
	Mediolanum	Mediolanum Abgesicherte	Mediolanum	Mediolanum Abgesicherte
	L-Klasse	L-Klasse	S-Klasse	S-Klasse
Euro Fixed Income	0,002	-	0,005	-
Global High Yield	0,049	0,041	0,077	0,077
Premium Coupon Collection	0,024	0,024	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,041	0,037	0,080	0,072
Coupon Strategy Collection	0,038	0,034	0,073	0,065
Infrastructure Opportunity Collection	0,039	0,035	0,075	0,067
Convertible Strategy Collection	0,008	0,007	0,015	0,014
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,025	-	0,050	-
Financial Income Strategy	0,081	-	0,159	-
Equilibrium	0,036	0,034	0,070	0,068
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,032	0,029	0,063	0,058
European Coupon Strategy Collection	0,032	0,032	0,063	0,062
US Coupon Strategy Collection	0,037	0,033	0,073	0,066
Emerging Markets Fixed Income	0,044	0,042	-	-

Name des Teilfonds (EUR)	22. April 2022			
	Mediolanum	Mediolanum Abgesicherte	Mediolanum	Mediolanum Abgesicherte
	L-Klasse	L-Klasse	S-Klasse	S-Klasse
Global High Yield	0,047	0,039	0,073	0,073
Premium Coupon Collection	0,025	0,023	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,040	0,036	0,077	0,069
Coupon Strategy Collection	0,036	0,032	0,069	0,061
Infrastructure Opportunity Collection	0,040	0,035	0,077	0,068
Convertible Strategy Collection	0,007	0,007	0,014	0,013
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,024	-	0,046	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,030	0,027	0,058	0,053
European Coupon Strategy Collection	0,030	0,030	0,059	0,059
US Coupon Strategy Collection	0,036	0,032	0,070	0,062
Emerging Markets Fixed Income	0,039	0,037	-	-

Name des Teilfonds (EUR)	15. Juli 2022			
	Mediolanum	Mediolanum Abgesicherte	Mediolanum	Mediolanum Abgesicherte
	L-Klasse	L-Klasse	S-Klasse	S-Klasse
Euro Fixed Income	0,002	-	0,004	-
Global High Yield	0,045	0,034	0,070	0,065
Premium Coupon Collection	0,025	0,023	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,037	0,032	0,071	0,062
Coupon Strategy Collection	0,032	0,028	0,062	0,054
Infrastructure Opportunity Collection	0,039	0,033	0,075	0,064
Convertible Strategy Collection	0,007	0,006	0,013	0,011
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,021	-	0,042	-
Financial Income Strategy	0,070	-	0,139	-
Equilibrium	0,030	0,028	0,058	0,055
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,029	0,025	0,057	0,049
European Coupon Strategy Collection	0,027	0,027	0,053	0,053
US Coupon Strategy Collection	0,033	0,027	0,065	0,054
Emerging Markets Fixed Income	0,036	0,032	-	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 22 – Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds (EUR)	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	21. Oktober 2022		
		Mediolanum <i>Abgesicherte L-Klasse</i>	Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte S-Klasse</i>
Global High Yield	0,046	0,033	0,072	0,063
Premium Coupon Collection	0,025	0,023	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,036	0,030	0,069	0,058
Coupon Strategy Collection	0,032	0,027	0,061	0,051
Infrastructure Opportunity Collection	0,037	0,030	0,072	0,059
Convertible Strategy Collection	0,007	0,006	0,013	0,011
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,021	-	0,041	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,027	0,023	0,053	0,044
European Coupon Strategy Collection	0,026	0,025	0,050	0,049
US Coupon Strategy Collection	0,034	0,026	0,066	0,051
Emerging Markets Fixed Income	0,036	0,029	-	-

Der Fonds hat ein Ertragsausgleichsverfahren angewendet. Dabei handelt es sich um eine Buchführungsmethode, die dazu verwendet wird, Erträge auf die einzelnen Anteile aufzuteilen. Mit dieser Methode werden die Auswirkungen der Aktivitäten der Anteilsinhaber (in Form von Zeichnungen oder Rückgaben) auf die Ertragsrendite und somit die Ausschüttungen der Erträge in Form von Dividenden abgemildert.

## Erläuterung 23 – Transaktionen von nahestehenden Unternehmen und Personen

FRS 102, Abschnitt 33, „Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen“, verlangt, dass Informationen zu wesentlichen Transaktionen von Unternehmen und Personen, die als dem berichterstattenden Unternehmen nahestehend gelten, offen gelegt werden.

Mediolanum International Funds Limited gilt als nahestehendes Unternehmen. Detaillierte Informationen über die vom Fonds an dieses Unternehmen gezahlten Gebühren sind in Erläuterung 7 gesondert enthalten; detaillierte Informationen über Wertentwicklungsgebühren sind in Erläuterung 8 gesondert angegeben. Einzelheiten zu den Gesamterträgen aus den von der Mediolanum International Funds Limited vermittelten Wertpapierleihgeschäften sind in Erläuterung 20 gesondert angegeben.

Details über Anlagen in nahestehende Unternehmen oder Personen sind im Verzeichnis der Vermögensanlagen enthalten. Wesentliche Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen oder Personen sind unter „Wesentliche Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung“ enthalten.

Die Verwaltungsgebühren von Fonds, in welche dieser Fonds anlegt und bei denen es sich um nahestehende Unternehmen oder Personen handelt, werden in Erläuterung 21 angeführt.

Die folgenden Unternehmen der Mediolanum-Gruppe haben in den Fonds angelegt: Mediolanum Vita S.p.A., Banca Mediolanum – GPF und Mediolanum International Life Designated Activity Company. Zusammen hielten diese Unternehmen zum 31. Dezember 2022 25,37 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2021: 22,69 %). Die Aufteilung der Beteiligungen der einzelnen Unternehmen zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 sieht wie folgt aus:

Unternehmen der Mediolanum-Gruppe	Prozentsatz des Fondsvermögens	
	Dez. 2022	Dez. 2021
Mediolanum Vita S.p.A.	22,08	19,30
Banca Mediolanum – GPF	0,65	0,45
Mediolanum International Life Designated Activity Company	2,64	2,94
<b>Gesamt</b>	<b>25,37</b>	<b>22,69</b>

Leitende Geschäftsführer und deren engste Familienmitglieder hielten zum 31. Dezember 2022 0,12 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2021: 0,33 %).

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 23 – Transaktionen von nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

---

Bei den folgenden von der Mediolanum International Funds Limited ernannten Vertriebsgesellschaften handelt es sich um nahestehende Unternehmen: Banca Mediolanum S.p.A. und Banco Mediolanum S.A. Als Vertriebsgesellschaft ist es ihre Aufgabe, den Fonds in Italien bzw. Spanien zu vertreiben.

Es wurden von der Verwaltungsgesellschaft im Namen des Fonds bestimmte Geschäfte getätigt, bei denen der Broker oder Emittent ein nahestehendes Unternehmen oder eine nahestehende Person war.

Die folgenden Unternehmen und Personen fallen ebenfalls unter den Begriff nahestehende Unternehmen und Personen:

- i. Verwaltungsratsmitglieder von der Mediolanum International Funds Limited und Banca Mediolanum S.p.A.;
- ii. Banca Mediolanum S.p.A., da Zahlungsmittel bei der Banca Mediolanum S.p.A. gehalten werden; und
- iii. leitende Geschäftsführer von der Mediolanum International Funds Limited und Banca Mediolanum S.p.A.

## Erläuterung 24 – Änderungen des Prospekts/Treuhandvertrags

---

Exemplare des aktuellen Prospekts und Treuhandvertrags sind abrufbar unter [www.mifl.ie](http://www.mifl.ie).

Am 16. Juni 2022 wurde der Prospekt aktualisiert. Dabei wurden drei neue Teilfonds (Mediolanum Energy Transition, Mediolanum Multi Asset ESG Selection und Mediolanum Future Sustainable Nutrition) aufgenommen.

Am 27. Juli 2022 wurde der Prospekt durch die Aufnahme eines neuen Teilfonds, des Mediolanum India Opportunities, aktualisiert. Zum 31. Dezember 2022 stand die Auflegung dieses Teilfonds noch aus, wird aber voraussichtlich im März 2023 erfolgen.

Am 9. November 2022 wurde der Prospekt durch verschiedene unwesentliche Änderungen aktualisiert, u. a. in Bezug auf die Teilfonds Mediolanum Carmignac Strategic Selection und Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection ihre Neueinstufung als Artikel-8-Fonds gemäß SFDR; in Bezug auf den Teilfonds Mediolanum Multi Asset ESG Selection die Verwendung der VAR-Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos von Derivaten; in Bezug auf den Teilfonds Mediolanum Morgan Stanley Global Selection die Aufnahme von börsengehandelten Rohstoffen (bis zu 10 %) als zulässige Wertpapiere und Aufhebung von Beschränkungen, hauptsächlich in von der Morgan Stanley Investment Management Limited und/oder verbundenen Unternehmen verwaltete Organismen zu investieren; Klarstellung, dass bestimmte Teilfonds am STAR Market investieren können sowie die Aktualisierung des Abschnitts „Taxonomie-Verordnung“ für die betreffenden Teilfonds.

Weitere unwesentlichen Änderungen waren die Aktualisierung der Abschnitte „Schließung von Klassen für weitere Zeichnungen“, „Risiken im Zusammenhang mit dem ChiNext Board der SZSE („ChiNext Board“) und/oder dem STAR Market der SSE („STAR Market“); „Politisches und wirtschaftliches Risiko: Russland“, „Kosten für das Anlageresearch“, „Wertentwicklungsgebühr und Gebühr für Risikodienstleistungen“ – zur Klarstellung, dass auf diese Gebühr verzichtet werden kann; „Korrespondenzbank-/Zahlstellengebühr“ – zur Klarstellung dass auf diese Gebühr verzichtet werden kann; Aktualisierung des Abschnitts „Verwaltungsratsmitglieder“, Aktualisierung von „Taxonomie-Verordnung“ und Aufnahme eines Abschnitts mit der Überschrift „Risiken im Zusammenhang mit Investitionen in Indien“.

Am 1. Dezember 2022 wurde der Prospekt durch verschiedene unwesentliche Änderungen aktualisiert, um Anforderungen gemäß SFDR Level 2 Rechnung zu tragen. Unter anderem die Aufnahme des Abschnitts „Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken“ in jeder Teilfondsinformationskarte, und für die in den Geltungsbereich von Artikel 8 und Artikel 9 der SFDR fallenden Teilfonds Anhänge für nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen. Des Weiteren wurde ein Nachtrag zum Prospekt erstellt, der die Aufnahme des Abschnitts „Berichterstattung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“ sowie die Aktualisierung der Abschnitte „Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken“ und „Taxonomie-Verordnung“ berücksichtigt.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 25 – Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

---

### Auflegung von Teilfonds

Am 10. Januar 2022 wurde der Teilfonds Mediolanum Circular Economy Opportunities aufgelegt.

Am 8. Juli 2022 wurden die folgenden Teilfonds aufgelegt: Mediolanum Multi Asset ESG Selection und Mediolanum Energy Transition.

### Ernennung/Rücktritt von Verwaltungsratsmitgliedern

Gianmarco Gessi trat am 24. Februar 2022 als Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft zurück.

Edoardo Fontana Rava wurde mit Wirkung vom 24. Februar 2022 als Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

### Ernennung delegierter Anlagemanager

Mit Wirkung vom 11. Januar 2022 wurde die KBI Global Investors Ltd. zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Circular Economy Opportunities ernannt.

Mit Wirkung vom 11. Januar 2022 wurde die Pictet Asset Management SA zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Circular Economy Opportunities ernannt.

Mit Wirkung vom 7. Juli 2022 wurde die KBI Global Investors Ltd zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Energy Transition ernannt.

Mit Wirkung vom 7. Juli 2022 wurde die Pictet Asset Management SA zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Energy Transition ernannt.

Mit Wirkung vom 7. Juli 2022 wurde die Schroders Investment Management Limited zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Multi Asset ESG Selection und den Mediolanum Energy Transition ernannt.

Mit Wirkung vom 7. Juli 2022 wurde die Quoniam Asset Management GmbH zum delegierten Anlagemanager für den European Small Cap Equity ernannt.

Mit Wirkung vom 21. Oktober 2022 wurde die Axiom Investors LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ernannt.

Mit Wirkung vom 18. November 2022 wurde die Invesco Advisers, Inc. zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection ernannt.

Mit Wirkung vom 2. Dezember 2022 wurde die FIL (Luxembourg) S.A. zum delegierten Anlagemanager für den Mediolaum Global Demographic Opportunities ernannt.

Mit Wirkung vom 9. Dezember 2022 wurde die Metropolis Capital Limited zum delegierten Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity ernannt.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 25 – Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

---

### COVID-19 und Auswirkungen des Krieges in der Ukraine

Die Auswirkungen von COVID-19 und dem Russland-Ukraine-Krieg haben die Weltwirtschaft in den letzten Jahren stark belastet. Das plötzliche Herunterfahren des öffentlichen Lebens weltweit aufgrund der Pandemie sowie die uneinheitlich geartete Erholung beeinträchtigten zusammen mit dem Krieg das globale Wachstum und die Inflation stark.

Die Wiedereröffnung der globalen Wirtschaft, Lieferkettenengpässe und der rasche Anstieg der Rohstoffpreisinflation aufgrund des Kriegs in der Ukraine lösten im Anschluss einen Anstieg der Inflation auf seit den 1970er-Jahren nicht mehr erlebte Niveaus aus und veranlassten Zentralbanken zu aggressiven Zinserhöhungen. Diese Ereignisse sorgten im Zusammenspiel für hohe Volatilitätsniveaus auf den Aktien- und Anleihemärkten, da sie die Weltwirtschaft anfälliger für einen Konjunkturabschwung machten.

Der Krieg in der Ukraine geht weiter, die geopolitischen Spannungen werden hoch bleiben, und es besteht immer die Möglichkeit einer weiteren Eskalation. Ermutigend sind Anzeichen dafür, dass die Auswirkungen trotz weiterer Beeinträchtigungen des globalen Wachstums durch COVID und den Krieg langsam nachlassen.

Rohstoffpreise stabilisieren sich langsam und kehren auf ihre Niveaus vor der Invasion zurück. Als Folge davon ist die Inflation ebenfalls rückläufig, wenn auch von sehr hohen Niveaus. Zu Beginn des Jahres öffnete China auch wieder seine Wirtschaft und beendete seine Null-COVID-Politik. Mit der Wiedereröffnung der zweitgrößten Volkswirtschaft der Welt zeichnen sich eine Erholung und nachlassender Lieferkettendruck ab, was wiederum das globale Wachstum unterstützt und den Inflationsdruck mildert.

Wie sich die Post-COVID-Erholung weiter entwickelt, hängt zu einem großen Teil von der Fähigkeit ab, die Inflation zu kontrollieren. Falls es zu einem weiteren Inflationsschub kommt, könnte dies zu einer Schrumpfung der Weltwirtschaft und weiteren Marktverlusten führen. Deshalb ist es für politische Entscheidungsträger wichtig, die Situation genau zu überwachen und Maßnahmen zur Gewährleistung von Stabilität und zur Vermeidung eines weiteren Konjunkturabschwungs zu ergreifen. Sie müssen Maßnahmen ergreifen, um die Erholung zu unterstützen, sich aber auch mit den langfristigen Herausforderungen befassen, mit denen die Weltwirtschaft konfrontiert ist. Dazu können Maßnahmen zur Verbesserung der Stabilität des Finanzsystems, zur Unterstützung von Unternehmen und Arbeitnehmern und die Förderung nachhaltigen Wachstums gehören.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft betrachtet diese Ereignisse für den Fonds und seine Teilfonds als nicht zu berücksichtigende Ereignisse nach dem Berichtszeitraum. Obwohl zum Zeitpunkt dieses Berichts weder der Status der Unternehmensfortführung des Fonds oder seiner Teilfonds noch die Geschäftstätigkeit durch die genannten Ereignisse wesentlich beeinträchtigt wurden, überwacht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft weiterhin die Entwicklung der Situation und ihre Auswirkungen auf die Finanzlage des Fonds und seiner Teilfonds.

In diesem Umfeld könnte es potenziell zu negativen Auswirkungen auf den Wert von Fondsanlagen und auf die Möglichkeiten der Verwaltungsgesellschaft, auf Märkte zuzugreifen oder die Anlagepolitik des Fonds wie ursprünglich vorgesehen umzusetzen, kommen. Staatliche Eingriffe oder andere Einschränkungen oder Verbote durch Aufsichtsbehörden oder Börsen und Handelsplätze als befristete Maßnahmen angesichts beträchtlicher Marktvolatilität können die Fähigkeit der Verwaltungsgesellschaft, die Anlagepolitik des Fonds umzusetzen, ebenfalls beeinträchtigen. Russische, sanktionierte Wertpapiere, die von der Verwaltungsgesellschaft abgewertet wurden, werden im Abschnitt „Verzeichnis der Vermögensanlagen“ zu jedem Teilfonds aufgeführt. Auch die Liquiditätslage des Fonds könnte sich verschlechtern, wenn der Liquiditätsbedarf stark ansteigt, weil Rücknahmeanträge zu erfüllen sind.

### Anpassung des Nettoinventarwerts

Der NIW des im Abschluss einbezogenen Teilfonds Mediolanum Carmignac Strategic Selection zum 31. Dezember 2022 weicht vom ursprünglich veröffentlichten NIW ab. Ein Nachlass bei Wertentwicklungsgebühren wurde falsch bilanziert, was zu einer Unterbewertung des NIW von 1.473.430 EUR führte.

Der NIW des im Abschluss einbezogenen Teilfonds European Collection zum 31. Dezember 2022 weicht vom ursprünglich veröffentlichten NIW ab. Der beizulegende Zeitwert von Organismen für gemeinsame Anlagen wurde falsch bilanziert, was zu einer Überbewertung des NIW von 2.790.266 EUR führte.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 26 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zu unserem größten Bedauern müssen wir Sie vom vorzeitigen Ableben unseres nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieds John Corrigan am 30. März 2023 in Kenntnis setzen. Herr Corrigan war ein geschätztes Mitglied unseres Verwaltungsrats, dem er seit dem 24. Februar 2020 angehörte. Sein Beitrag, seine Qualifikationen und Kenntnisse werden von unserem Verwaltungsrat schmerzlich vermisst werden.

### Dividendenausschüttungen

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 20. Januar 2023 und 21. April 2023 für die B-Anteile der folgenden Teilfonds ausgeschüttet:

Name des Teilfonds (EUR)	20. Januar 2023			
	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte L-Klasse</i>	Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte S-Klasse</i>
Euro Fixed Income	0,002	-	0,004	-
Global High Yield	0,044	0,034	0,068	0,063
Premium Coupon Collection	0,025	0,023	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,037	0,032	0,070	0,061
Coupon Strategy Collection	0,031	0,027	0,060	0,052
Infrastructure Opportunity Collection	0,037	0,032	0,072	0,061
Convertible Strategy Collection	0,006	0,006	0,013	0,011
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,021	-	0,040	-
Financial Income Strategy	0,070	-	0,139	-
Equilibrium	0,029	0,027	0,056	0,053
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,027	0,024	0,053	0,046
European Coupon Strategy Collection	0,026	0,026	0,052	0,052
US Coupon Strategy Collection	0,032	0,026	0,062	0,052
Emerging Markets Fixed Income	0,036	0,032	-	-

Name des Teilfonds (EUR)	21. April 2023			
	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte L-Klasse</i>	Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte S-Klasse</i>
Global High Yield	0,051	0,040	0,080	0,076
Premium Coupon Collection	0,031	0,029	0,060	0,056
Equity Power Coupon Collection	0,044	0,038	0,084	0,074
Coupon Strategy Collection	0,037	0,032	0,070	0,061
Infrastructure Opportunity Collection	0,052	0,045	0,100	0,086
Convertible Strategy Collection	0,013	0,011	0,025	0,022
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,022	-	0,044	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,038	0,033	0,074	0,066
European Coupon Strategy Collection	0,032	0,032	0,064	0,063
US Coupon Strategy Collection	0,038	0,032	0,075	0,063
Emerging Markets Fixed Income	0,042	0,038	-	-

### Ernennung/Kündigung delegierter Anlagemanager

Mit Wirkung vom 31. März 2023 wurde PGIM zum delegierten Anlagemanager für den Emerging Markets Fixed Income ernannt.

Mit Wirkung vom 14. April 2023 wurde AXA Investment Managers UK Limited als delegierter Anlagemanager für den Equilibrium gekündigt.

Mit Wirkung vom 14. April 2023 wurde Sands Capital Management LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ernannt.

Mit Wirkung vom 21. April 2023 wurde FountainCap Research & Investment (Hong Kong) Co. zum delegierten Anlagemanager für den Chinese Road Opportunity ernannt.

Darüber hinaus sind keine weiteren Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die im Abschluss offen zu legen sind.

# ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

## 1) OGAW-V-Vergütungspolitik

Entsprechend den Anforderungen der OGAW-Vorschriften hat die Verwaltungsgesellschaft des Fonds eine Vergütungspolitik eingeführt (die „Vergütungspolitik“), die den in den „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) entspricht.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft, die nicht mit dem Anlagemanager verbunden sind (die „unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder“), erhalten ein festes jährliches Honorar, das marktüblich ist und auf Basis der Befugnisse, Aufgaben, des Sachverstands und der Zuständigkeiten des jeweiligen Verwaltungsratsmitglieds festgelegt wird. Verwaltungsratsmitglieder, die Angestellte des Anlagemanagers oder eines mit diesem verbundenen Unternehmens sind, erhalten kein Honorar für ihre Dienste als Verwaltungsratsmitglieder.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik entwickelt und eingeführt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist, indem sie über ein Geschäftsmodell verfügt, das seinem Wesen nach weder zur Übernahme exzessiver Risiken ermutigt, die nicht mit dem Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder dem Treuhandvertrag vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des Fonds zu handeln. Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie des Fonds, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds und seiner Anteilhaber und beinhaltet Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über Richtlinien zur Vergütung von Führungskräften, Mitarbeitenden, die in Kontrollfunktionen tätig sind, Mitarbeitenden, die eine Vergütung erhalten, welche der Vergütung der Unternehmensleitung entspricht, oder Risikoträgern, wenn deren Tätigkeiten sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder des Fonds auswirken.

Gemäß den Bestimmungen der Richtlinie 2014/91/EU in ihrer jeweils gültigen Fassung wendet die Verwaltungsgesellschaft ihre Vergütungspolitik und ihre Vergütungspraktiken so an, dass sie ihrer Größe und der Größe des Fonds, ihrer internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer Tätigkeit angemessen sind.

Im Falle der Auslagerung von Anlageverwaltungsaufgaben in Bezug auf den Fonds oder einen Teilfonds wird die Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitik unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie (ESMA/2916/575) mit Wirkung ab dem 1. Januar 2017 sicherstellen, dass:

- die Unternehmen, denen Anlagemanagementaufgaben übertragen wurden, aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Vergütung unterliegen, die gleichermaßen effektiv sind wie diejenigen, die nach den ESMA-Vergütungsleitlinien gelten, oder
- entsprechende vertragliche Vereinbarungen getroffen werden, mit denen sichergestellt wird, dass die in den ESMA-Vergütungsleitlinien dargelegten Vergütungsregeln nicht umgangen werden.

Einzelheiten der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, sind über [www.mifl.ie](http://www.mifl.ie) zugänglich. Auf Anfrage wird kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

An die Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die ganz oder teilweise in die Aktivitäten des Fonds involviert sind, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben, gezahlte Gesamtvergütung:

<b>Feste Vergütung</b>	<b>2022</b>
Mitglieder der Geschäftsleitung	1.840.296 €
Verwaltungsratsmitglieder	235.000 €
<b>Variable Vergütung</b>	
Mitglieder der Geschäftsleitung	617.500 €
Verwaltungsratsmitglieder	-
Gezahlte Gesamtvergütung	2.457.796 €
Zahl der identifizierten Mitarbeitenden	9
Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft	9



## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung

#### i) Wertpapierleihe

Ein Teilfonds kann Wertpapierleihgeschäfte tätigen. Bei einer solchen Transaktion kann der Teilfonds seine Wertpapiere vorübergehend an einen Entleiher übertragen, wobei sich dieser verpflichtet, äquivalente Wertpapiere zu einem vorab festgelegten Zeitpunkt an den Teilfonds zurückzugeben. Mit Transaktionen dieser Art versucht der Teilfonds, die Rendite seines Wertpapierportfolios zu steigern, indem er vom Entleiher für die Bereitstellung seiner Wertpapiere eine Wertpapierleihgebühr vereinnahmt.

Bei Wertpapierleihvereinbarungen werden nach Abzug sonstiger Beträge, die gegebenenfalls im Rahmen der maßgeblichen Genehmigungsvereinbarung für die Wertpapierleihe zahlbar sind, alle Erlöse aus Gebührenerträgen aus dem Wertpapierleihprogramm in dem Verhältnis (ggf. zuzüglich MwSt.) zwischen dem jeweiligen Teilfonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt, das jeweils schriftlich vereinbart wurde und im Jahresbericht des Fonds angegeben ist. Sämtliche Kosten oder Aufwendungen, die im Zusammenhang mit dem Wertpapierleihprogramm entstehen, einschließlich der Gebühren des Treuhänders, werden vom jeweiligen Teilfonds, der Wertpapierleihstelle und etwaigen von der Wertpapierleihstelle beauftragten Unterleihstellen in dem Verhältnis getragen, das jeweils schriftlich vereinbart wurde und im Jahresbericht des Fonds angegeben ist.

Es bestehen Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte für die Teilfonds US Collection, European Collection, Emerging Markets Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Socially Responsible Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, European Small Cap Equity, Chinese Road Opportunity, Global Leaders, Mediolanum Global Demographic Opportunities und Mediolanum Global Impact.

Zum 31. Dezember 2022 hatten nur die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds Wertpapiere entliehen.

Teilfonds	Marktwert von Ausleihungen (EUR)	Sicherheiten (EUR)	Gesamt Nettovermögen (EUR)	(%) des Nettovermögens
Global High Yield	13.160.004	13.820.245	2.053.789.084	0,67
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	56.915.584	59.774.747	4.718.885.474	1,27
Infrastructure Opportunity Collection	3.207.359	3.368.088	518.601.895	0,65
Dynamic International Value Opportunity	9.275.213	9.741.505	1.256.168.858	0,78
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	593.443	623.133	1.400.374.852	0,04
European Small Cap Equity	5.403.598	5.674.610	348.964.800	1,63
Chinese Road Opportunity	7.170.165	7.548.517	1.568.873.272	0,48
Mediolanum Global Demographic Opportunities	1.272.580	1.337.070	507.803.579	0,26
Mediolanum Global Impact	4.343.927	4.563.343	745.132.092	0,61

Wichtigste Gegenparteien für Sicherheiten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
Goldman, Sachs International	1	70.564.809
Citigroup Global Markets Limited	2	15.578.399
UBS AG	3	6.864.370
Barclays Capital Securities Ltd. London	4	5.532.733
Merrill Lynch International	5	4.729.214
Credit Suisse International	6	3.181.733

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

#### i) Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Wichtigste Emittenten von Sicherheiten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	1	60.663.347
Netherlands Government Bond	2	15.382.778
French Republic Government Bond OAT	3	7.226.265
United States Treasury Strip Coupon	4	7.011.680
United Kingdom Gilt	5	5.740.831
Bundesobligation	6	3.371.020
United States Treasury Bill	7	2.458.922
Swiss Confederation Government Bond	8	1.746.147
German Treasury Bill	9	1.590.845
United Kingdom Treasury Bill	10	1.210.392

Art der Sicherheit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Staatsanleihe	106.451.258	100,00

Fälligkeit der Sicherheit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
1 Tag	-	-
unter 1 Woche	2.458.922	2,31
unter 1 Monat	1.141	-
unter 3 Monaten	3.241	-
unter 1 Jahr	6.171.966	5,80
über 1 Jahr	97.815.988	91,89

Währungen der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
EUR	27.619.425	25,95
GBP	67.614.570	63,52
USD	9.471.116	8,90
CHF	1.746.147	1,63

#### Laufzeit der Wertpapierleihe

Kreditfälligkeit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
unter 1 Woche	-	-
unter 1 Monat	-	-
unter 3 Monaten	-	-
unter 1 Jahr	-	-
über 1 Jahr	12.244.287	12,08
Keine Fälligkeit	89.097.586	87,92

Länder der Gegenparteien	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Frankreich	6.864.370	6,45
Schweiz	99.586.888	93,55
Vereinigtes Königreich	-	-

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### i) Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Abwicklung und Clearing	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Trilateral	106.451.258	100,00
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-

### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

### Verwahrung entgegengenommener Sicherheiten

Verwahrstelle	Betrag der als Sicherheit verwahrten Vermögenswerte (in EUR)
Bank of New York Mellon	106.451.258

### Verwahrung gestellter Sicherheiten

Auf gesonderten Konten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf Sammelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf anderen Konten gehaltene Sicherheiten (%)
100,00	-	-

### ii) Total-Return-Swaps

Ein Teilfonds kann in Bezug auf Wertpapiere und Wertpapierindizes Total-Return-Swaps einsetzen, bei denen der Teilfonds variabel verzinsliche Cashflows gegen feste Cashflows basierend auf der Gesamrendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex bzw. feste Cashflows gegen variabel verzinsliche Cashflows basierend auf der Gesamrendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex austauschen kann. Diese Kontrakte ermöglichen es einem Teilfonds, sein Engagement gegenüber bestimmten Wertpapieren oder Wertpapierindizes zu managen. Bei diesen Instrumenten basiert die Rendite des Teilfonds auf der Zinsentwicklung relativ zur Rendite des betreffenden Wertpapiers oder Index.

Zum 31. Dezember 2022 hatte der Teilfonds Global High Yield die folgenden Swap-Kontrakte abgeschlossen:

Teilfonds	Betrag der Sicherheiten EUR	Währung der Sicherheiten	Nennwert	Währung des Teilfonds	Basiswert/Emittent	Gestellt/Entgegengenommen	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) EUR
Global High Yield	-	-	64.000.000	EUR	IBOXHY	Gestellt	20. Juni 2023	BNP Paribas	(839.487)

Kontrakte in Total-Return-Swaps sehen den Austausch von Sicherheiten mit der Gegenpartei basierend auf dem Marktwert der Kontrakte vor; die Sicherheit kann in Form von Barmitteln, Aktien oder Anleihen geleistet werden.

### Konzentrationsdaten

Wichtigste Emittenten von Sicherheiten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
-	-	-

Wichtigste Gegenparteien für Sicherheiten	Rang	Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen (in EUR)
-	-	-

## **ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)**

### **2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)**

#### **ii) Total-Return-Swaps (Fortsetzung)**

##### **Gesamt Transaktionsdaten**

<b>Art der Sicherheit</b>	<b>Wert (in EUR)</b>	<b>Anteil (%)</b>
-	-	-

##### **Fälligkeit der Sicherheit**

<b>Laufzeit der Sicherheiten</b>	<b>Wert (in EUR)</b>	<b>Anteil (%)</b>
-	-	-
<b>Währungen der Sicherheiten</b>	<b>Wert (in EUR)</b>	<b>Anteil (%)</b>
-	-	-
<b>Fälligkeit der TRS</b>	<b>Wert (in EUR)</b>	<b>Anteil (%)</b>
-	-	-
<b>Länder der Gegenparteien</b>	<b>Wert (in EUR)</b>	<b>Anteil (%)</b>
-	-	-
<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Wert (in EUR)</b>	<b>Anteil (%)</b>
-	-	-

##### **Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten**

Für das am 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr gab es keine entgegengenommenen Sicherheiten.

##### **Verwahrung entgegengenommener Sicherheiten**

<b>Verwahrstelle</b>	<b>Betrag der als Sicherheit verwahrten Vermögenswerte (in EUR)</b>
-	-

##### **Verwahrung gestellter Sicherheiten**

<b>Auf gesonderten Konten gehaltene Sicherheiten (%)</b>	<b>Auf Sammelkonten gehaltene Sicherheiten (%)</b>	<b>Auf anderen Konten gehaltene Sicherheiten (%)</b>
-	-	-

## **ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)**

---

### **3) Risiko in Bezug auf die Computer- und Netzsicherheit**

Es können Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit auftreten, sodass eine unbefugte Partei Zugriff auf Vermögenswerte der Teilfonds, Daten von Anteilshabern oder vertrauliche Daten erhält oder dem Fonds, dem Anlagemanager, den Vertriebsgesellschaften, dem Verwalter oder dem Treuhänder Datenverluste oder der Verlust betrieblicher Funktionen entstehen.

276

Der Fonds kann von vorsätzlichen Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit, wie etwa dem unbefugten Zugriff auf System, Netz oder Geräte (beispielsweise durch „Hacker“-Aktivitäten), Befall durch Computerviren oder andere Schadprogramme und Angriffe, betroffen sein, die den Betrieb, die Geschäftsprozesse oder den Zugriff auf oder die Funktionalität von Websites unterbrechen, ausschalten, verlangsamen oder anderweitig stören. Darüber hinaus kann es zu unbeabsichtigten Vorfällen kommen wie der versehentlichen Freigabe vertraulicher Informationen (die möglicherweise in einem Verstoß gegen geltende Datenschutzgesetze resultieren). Eine Verletzung der Computer- und Netzsicherheit kann den Verlust oder Diebstahl von Anteilshaberdaten und Geldern zur Folge haben, den Zugang zu elektronischen Systemen verhindern oder den Verlust oder Diebstahl von vertraulichen Daten oder Unternehmensdaten, physische Schäden an einem Computer- oder Netzwerksystem oder Kosten im Zusammenhang mit Systemreparaturen verursachen. Durch solche Vorfälle können dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft, den Vertriebsgesellschaften, dem Verwalter, dem Treuhänder oder anderen Dienstleistern aufsichtsrechtliche Bußgelder, Reputationsschäden, zusätzliche Compliance-Kosten oder finanzielle Verluste entstehen. Dementsprechend können Anteilshaber ihr investiertes Kapital teilweise oder ganz verlieren. Darüber hinaus können auch Emittenten, in die ein Teilfonds investiert, von solchen Vorfällen betroffen sein, sodass die Anlagen eines Teilfonds an Wert verlieren und die Anleger, einschließlich des betroffenen Teilfonds und seiner Anteilshaber, möglicherweise ihre Anlage bei diesem Emittenten teilweise oder ganz verlieren.

Es liegen umfassende unternehmenstechnologische Lösungen zum Schutz vor vielen verschiedenen Arten externer wie interner Bedrohungen der Computer- und Netzsicherheit vor. Wir nutzen Firewalls der nächsten Generation mit IPS/IDS, Layer 7 Web Application Firewalls sowie intelligente Virenschutz- und Antimalware-Programme mit Präventivschutz. Alle unsere Sicherheitsstandards werden in unsere SIEM (Security Information and Event Management)-Lösung integriert, die fortlaufend von spezialisierten Sicherheitsexperten überwacht wird. Mediolanum International Funds Limited verfügt auch über einen unabhängig dokumentierten Nachweis, dass unsere Sicherheitsbestimmungen den Anforderungen von ISO 27001 entsprechen, dem internationalen Standard für Informationssicherheitsmanagement.

### **4) Ausschüttungen des Fonds**

Der Prospekt des Fonds beinhaltet folgenden Wortlaut: „Beläuft sich der an einen einzelnen Inhaber von „B“-Anteilen zahlbare Ausschüttungsbetrag auf 0,05 bis 5 Euro, wird dieser Betrag nicht ausgeschüttet, sondern automatisch in die betreffende Anteilsklasse reinvestiert. Beläuft sich der zahlbare Ausschüttungsbetrag auf weniger als 0,05 Euro, wird dieser Betrag nicht ausgeschüttet, sondern einbehalten und innerhalb des betreffenden Teilfonds sowie zu dessen Gunsten reinvestiert.“

Die Verwaltungsgesellschaft reinvestierte im Jahr 2020 zugunsten einzelner Inhaber von „B“-Anteilen Ausschüttungen, die sich auf Beträge zwischen 0,05 Euro und 5 Euro beliefen. Ausschüttungen unter 0,05 Euro wurden nicht im Namen von Inhabern von „B“-Anteilen reinvestiert, sondern stattdessen einbehalten und innerhalb des betreffenden Teilfonds sowie zu dessen Gunsten reinvestiert.

### **5) Mediolanum International Funds Ltd - CRS-Datenschutzerklärung**

Hiermit gibt der Fonds die folgende Datenschutzerklärung an alle Anteilshaber des Fonds zum oder seit dem 31. Dezember 2015 ab.

Zur Klarstellung: Diese Erklärung gilt ebenso für Anteilshaber, die seit dem 1. Januar 2016 keine Fondsanteile mehr halten. Außerdem ist zu beachten, dass diese Erklärung auch für beherrschende Personen bestimmter Anteilshaber gelten kann.

Der Fonds bestätigt hiermit, dass er die nötigen Maßnahmen zu ergreifen beabsichtigt, um durch (i) den OECD-Standard für den automatischen Austausch von Finanzinformationen in Steuersachen (der „Standard“), der den Common Reporting Standard („CRS“) einschließt, wie er in Irland durch den einschlägigen internationalen Rechtsrahmen und irisches Steuerrecht angewendet wird, und (ii) die Richtlinie 2014/107/EU des Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung („DAC2“), wie sie in Irland durch einschlägiges irisches Steuerrecht angewendet wird, auferlegte Pflichten zu erfüllen, um Konformität beziehungsweise angenommene Konformität mit dem Standard/CRS und DAC2 ab dem 1. Januar 2016 sicherzustellen.

Diesbezüglich ist die Verwaltungsgesellschaft im Auftrag des Fonds gemäß Section 891F und Section 891G des Irish Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung) und der gemäß diesen Sections erlassenen Vorschriften dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über die steuerliche Gestaltung seitens einzelner Anteilshaber einzuholen (und auch Informationen über die jeweiligen beherrschenden Personen bestimmter Anteilshaber einzuholen).

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 5) Mediolanum International Funds Ltd - CRS-Datenschutzerklärung (Fortsetzung)

Unter bestimmten Umständen kann die Verwaltungsgesellschaft im Auftrag des Fonds gesetzlich verpflichtet sein, diese Informationen und andere Finanzinformationen über die Beteiligungen eines Anteilsinhabers am Fonds an die irischen Steuerbehörden (Irish Revenue Commissioners) weiterzugeben (und in bestimmten Situationen auch Informationen über die jeweiligen beherrschenden Personen bestimmter Anteilsinhaber). Sollte das Konto des Anteilsinhabers als meldepflichtiges Konto identifiziert werden, werden die irischen Steuerbehörden die Informationen wiederum an das Heimatland der meldepflichtigen Person weiterleiten.

Insbesondere gehören die folgenden Informationen zu denjenigen, die über einen Anteilsinhaber (und gegebenenfalls die jeweiligen beherrschenden Personen) gemeldet werden können: Name, Anschrift, Geburtsdatum, Geburtsort, Kontonummer, Kontostand oder Wert am Jahresende (oder, falls das Konto im betreffenden Jahr aufgelöst wurde, Kontostand oder Wert am Datum der Kontoauflösung), alle Zahlungen (einschließlich Rücknahme- und Dividenden-/Zinszahlungen) in Bezug auf das Konto im Kalenderjahr, steuerliche(r) Sitz(e) und Steueridentifikationsnummer(n).

Anteilsinhaber (und jeweilige beherrschende Personen) können weitere Informationen über die steuerlichen Meldepflichten des Fonds der Website der irischen Steuerbehörden (Irish Revenue Commissioners) entnehmen (abrufbar unter <http://www.revenue.ie/en/business/aeoi/index.html>) oder, ausschließlich zum CRS, folgendem Link: <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/>.

Alle vorstehenden Begriffe werden, sofern vorstehend nicht anders angegeben, in derselben Bedeutung verwendet wie im Standard oder in DAC2 (wie jeweils zutreffend).

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung

Sofern ein Teilfonds weder ökologische oder soziale Merkmale bewirbt noch nachhaltige Investitionen anstrebt, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten bei den zugrunde liegenden Anlagen nicht berücksichtigt.

Bewirbt ein Teilfonds ökologische oder soziale Merkmale oder strebt nachhaltige Investitionen an, so kann er in Emittenten investieren/ein Engagement in Emittenten aufbauen, die Wirtschaftstätigkeiten ausüben, die gemäß der Taxonomie-Verordnung zum Klimaschutz/zur Anpassung an den Klimawandel beitragen. In solchen Fällen sind zusätzliche Informationen zur Taxonomie-Verordnung den regelmäßigen Offenlegungen der Teilfonds in den Anhängen zu entnehmen.

Zum 31. Dezember 2022 berücksichtigen die folgenden Teilfonds die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) im Rahmen ihrer Anlagestrategie:

Teilfonds	ESG-Klassifizierung
Socially Responsible Collection	Artikel 8
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	Artikel 8
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	Artikel 8
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	Artikel 8
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	Artikel 8
Mediolanum Global Impact	Artikel 9
Mediolanum Circular Economy Opportunities	Artikel 9
Mediolanum Energy Transition	Artikel 9

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds des Mediolanum Best Brands  
Unternehmenskennung: 6354003ZAAEMN5JPEJ22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

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

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

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

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

**Nein**

Es wurden **damit ökologische oder soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **86 %** an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, das von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Der Teilfonds bewarb zu 100 % (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) ökologische und soziale Merkmale, wie durch die in diesem Anhang nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht. Für diesen Anhang gilt: Zwar waren 16 % des Portfolios auch in ETFs (mit Artikel-8- und Artikel-9-Klassifizierungen) investiert, doch sind die realisierten Prozentsätze für die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale und realisierten Werte der Prozentsätze nachhaltiger Investitionen für den Bezugszeitraum für diese ETFs zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Anhangs nicht verfügbar. Sie blieben daher in allen Berechnungen in diesem Anhang unberücksichtigt. Die Verwaltungsgesellschaft führte die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnungen externer Vermögensverwalter.

Die von dem Fonds beworbenen ESG-Merkmale sind durch jeden der externen Vermögensverwalter erreicht worden. Dabei kamen verschiedene Ansätze zum Einsatz, unter anderem:

- eine Ausschlusspolitik, um Investitionen in Unternehmen auszuschließen, die umstrittenen Verhaltensweisen oder Produkten ausgesetzt sind; die Anwendung eines erweiterten Mitwirkungsprogramms auf jedes Wertpapier, für das Verstöße gegen einen der Standards der Internationalen Arbeitsorganisation, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen, den Globalen Pakt der Vereinten Nationen oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen festgestellt wurden; die Begrenzung des Engagements in Portfoliowertpapieren mit erhöhtem Nachhaltigkeitsrisiko auf der Grundlage eigener Rating-Tools; die Überwachung des gewichteten CO<sub>2</sub>-, Wasser- und Abfallfußabdrucks und der ESG-Score;
- die Aufrechterhaltung eines gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Intensitätsniveaus, um bis 2050 bei der CO<sub>2</sub>-Intensität eine Nettonull zu erreichen durch Beschränkung der Investitionen in Unternehmen, deren Investitionen in Tätigkeiten im Bereich fossile Brennstoffe bestimmte prozentuale Schwellenwerte überschreiten.
- ein eigener ESG-Rating-Referenzrahmen, der von den vier folgenden Säulen vorgegeben wird: Umwelt, Soziales, Unternehmensführung und Kontroversen sowie eine Verpflichtung, für mindestens 50 % des Portfolios ein bestimmtes internes Rating zu wahren, das auf die vier Säulen ausgerichtet ist.
- strebt nachhaltige Investitionen durch die Anlage in Unternehmen an, deren Wirtschaftstätigkeit positiv zu einem oder mehreren Ziel(en) der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beiträgt oder das Erreichen eines oder mehrerer dieser Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und/oder das Risiko, eines oder mehrere der UN SDGs nicht zu erreichen, verringert.
- Ein eigener ESG-Referenzrahmen, der sich auf eine Methode zur Einstufung von ESG-Risiken, auf Mitwirkung im Bereich ESG sowie auf ESG-Screening stützt.

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierten die in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um die beworbenen Merkmale zu erreichen.



## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

#### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die PAI-Scores, als Durchschnitt der vierteljährlichen Scores der betreffenden nachstehend aufgeführten PAI für den Bezugszeitraum. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit den externen Vermögensverwaltern. Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen tCO <sub>2</sub> e (Tabelle 1, PAI 1)	83.896	74.312	76.136	77.165	77.877
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck tCO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	297	275	277	265	279
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	965	879	807	785	859
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	1	1	0	0	0
Fehlende Menschenrechtspolitik (Tabelle 3, PAI 9)	6	6	6	6	6

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

Für diesen ersten Berichtszeitraum nicht zutreffend

#### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierten die in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 war der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen investiert. Insgesamt betragen die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds nach Berechnungen der Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung der Berechnung des jeweiligen externen Vermögensverwalters 86 % des Teilfondsvermögens, was den verpflichtenden Mindestsatz für nachhaltige Investitionen übersteigt. Dieser ist im vorvertraglichen Anhang des Teilfonds mit 20 % des Teilfondsvermögens angegeben.

Der von den externen Vermögensverwaltern verfolgte Ansatz zum Erreichen der nachhaltigen Investitionsziele ihrer jeweiligen Strategien bestand darin:

- Ein eigenes UN-SDG-Referenzrahmen-Tool einzusetzen, um die einzelnen Unternehmen im Hinblick auf zentrale SDG-Unterziele zu bewerten und so ein Portfolio aus nachhaltigen Investitionen aufzubauen, das auf positive Auswirkungen ausgerichtet ist und negative Auswirkungen vermeidet. Die nachhaltigen Investitionen trugen zu einem oder mehreren der UN SDGs bei, die sowohl soziale Ziele als auch Umweltziele umfassen wie in Artikel 2 Nummer 17 der SFDR genannt.
- Nachhaltige Investitionen zu tätigen durch die Anlage in Unternehmen, deren Wirtschaftstätigkeit positiv zu einem oder mehreren Ziel(en) der UN SDGs beiträgt oder das Erreichen eines oder mehrerer dieser Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und/oder das Risiko verringert, eines oder mehrere der UN SDGs nicht zu erreichen.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Da die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung des Teilfonds in dem Zeitraum an fünf externe Vermögensverwalter delegiert hat, prüfte sie, inwieweit die einzelnen externen Vermögensverwalter ihre eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielten, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Dieser Teilfonds berücksichtigte nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852). Einzelheiten dazu, inwieweit die Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum dennoch Investitionen in mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten darstellten, sind nachstehend angegeben.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

#### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?**

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter die vierzehn Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang I der SFDR Level 2 sowie bestimmte freiwillige Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der SFDR Level 2 für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und auf die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

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

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter in dem Zeitraum die vierzehn Pflichtindikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und soziale Indikatoren bezüglich der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, um nachzuweisen, dass die von ihnen getätigten nachhaltigen Investitionen diese Indikatoren nicht erheblich beeinträchtigten.

Die externen Vermögensverwalter legten der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Dementsprechend stellte die Verwaltungsgesellschaft in Kenntnis der Verfügbarkeit der Datenpunkte für die PAI-Indikatoren fest, dass die externen Vermögensverwalter unter Beweis stellten, dass die nachhaltigen Investitionen der Unternehmen keines dieser Umwelt- oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten (Do Not Significantly Harm, „DNSH“). Die zusätzlichen vier PAI-Pflichtindikatoren für Staatsanleihen und Immobilien galten nicht für den Teilfonds.

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

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.



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

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage **„Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“** angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage **„Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“** zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.

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

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

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Teilfonds (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anklasseklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Republique Francaise	Staatsanleihe	1,7	Frankreich
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheit	1,6	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Gesundheit	1,6	Vereinigte Staaten von Amerika
CHENIERE ENERGY, INC.	Energie	1,4	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzwerte	1,3	Vereinigte Staaten von Amerika
EU	Staatsanleihe	1,2	Überstaatliche Einrichtungen
Deutsche Boerse Aktiengesellschaft	Finanzwerte	1,2	Deutschland
RELX PLC	Technologie	1,2	Vereinigtes Königreich
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheit	1,6	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Gesundheit	1,6	Vereinigte Staaten von Amerika
CHENIERE ENERGY, INC.	Energie	1,4	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzwerte	1,3	Vereinigte Staaten von Amerika
EU	Öffentliche Hand	1,2	Überstaatliche Einrichtungen
Deutsche Boerse Aktiengesellschaft	Finanzwerte	1,2	Deutschland
RELX PLC	Technologie	1,2	Vereinigtes Königreich

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

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Teilfonds belief sich auf 86 % seines Vermögens.

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

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2022 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, ETFs, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und 86 % dieser Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 11 % mit einem Umweltziel und 75 % mit einem sozialen Ziel.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

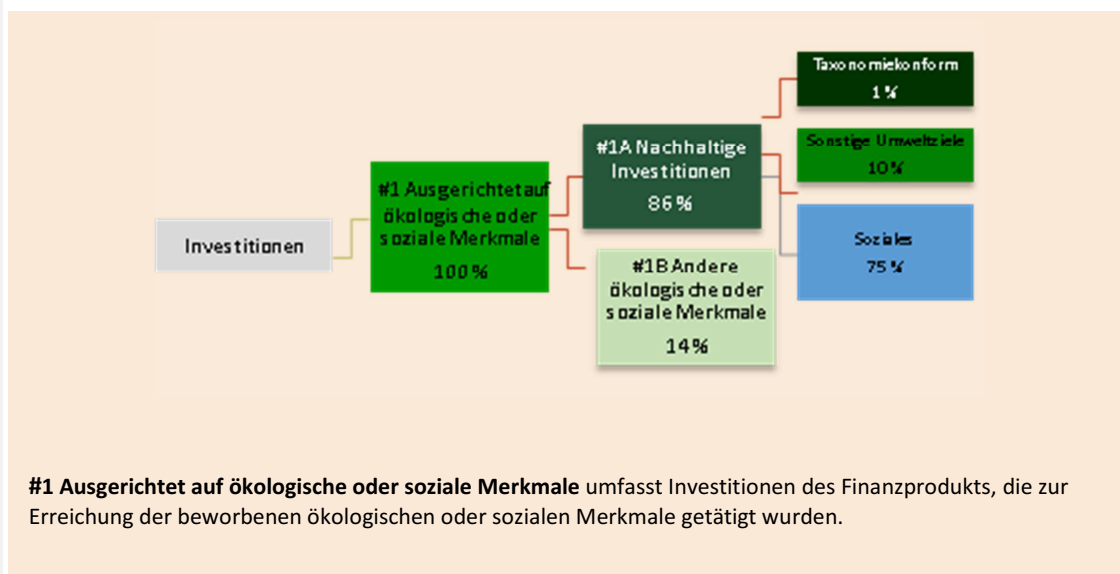
### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

Die folgenden Tabellen enthalten das Teilfonds-Engagement in Teilssektoren in dem Zeitraum anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anklasseklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.	3,7
<b>Sonstige Sektoren</b>	
Nicht-zyklische Konsumgüter	17,9
Finanzwert	16,3
Technologie	12,7
Industriewert	7,9
Zyklische Konsumgüter	7,2
Kommunikation	6,9
Energie	3,6
Grundstoffe	2,9
Versorger	2,0



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

Der Anteil EU-taxonomeikonformer nachhaltiger Investitionen betrug 1 %.

**● Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie<sup>1</sup> entsprechen?**

- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie  
 Nein

<sup>1</sup> Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

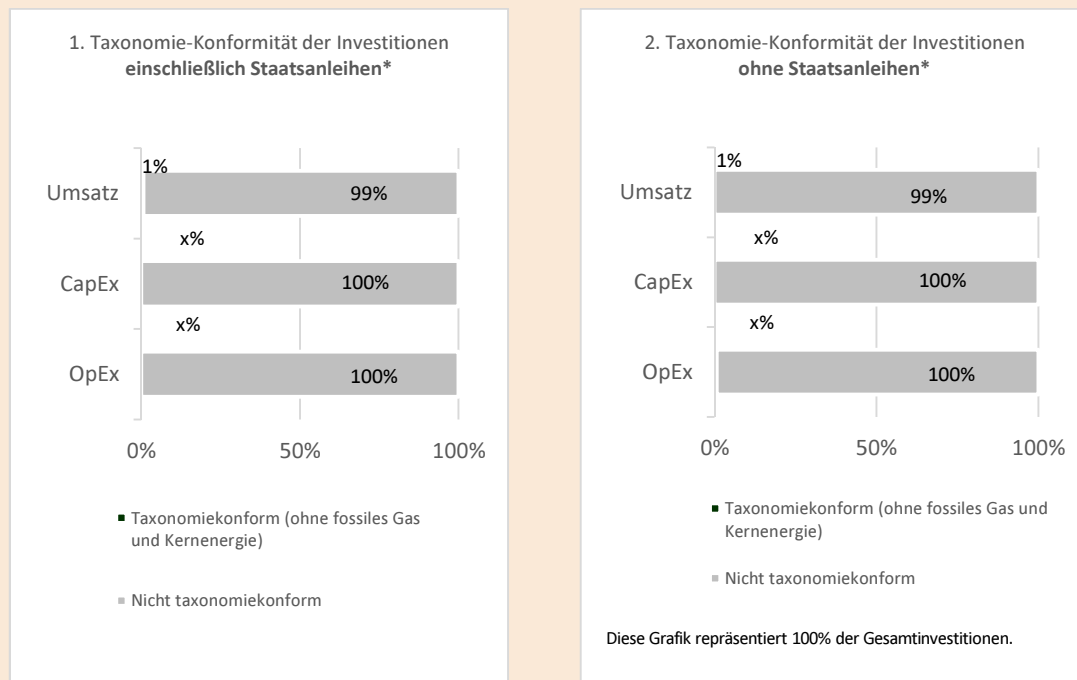
### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

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



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

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

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich hierbei um den ersten Bezugszeitraum handelt.



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 10%. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

---

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 75 % der Investitionen.



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

„#2 Andere Investitionen“ umfassen die restlichen Investitionen, die weder auf die ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch die Voraussetzungen von nachhaltigen Investitionen erfüllen. Dabei handelt es sich um Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate. Sie werden aus der Berechnung des ESG-Engagements des Teilfonds ausgeschlossen.

Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen.

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

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale ergriffenen Maßnahmen zählen:

- Verbesserung des gesamten Nachhaltigkeitsprofils durch Fokussierung auf wesentliche ESG-Faktoren. Ferner wirkt der externe Vermögensverwalter bei über der Hälfte der Positionen in Bezug auf ESG-verwandte Themen aktiv mit.
- Der externe Vermögensverwalter verwendet eigene Compliance-Screening-Prozesse, um die verbindlichen Elemente seines Investitionsziels in Bezug auf ökologische und soziale Merkmale zu überwachen. Der externe Vermögensverwalter wirkt aktiv darauf hin, dass sich die Portfoliounternehmen wissenschaftlich untermauerte Klimaneutralitätsziele setzen oder sich dazu verpflichten. Im Bezugszeitraum wirkte der externe Vermögensverwalter auf 154 Unternehmen ein.
- Der externe Vermögensverwalter nahm sowohl auf Einzelebene als auch im Rahmen von Kooperationen im Bezugszeitraum Einfluss, um die Produkte und Praktiken der Unternehmen unter ESG-Aspekten zu optimieren.

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

Nicht zutreffend.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds des Mediolanum Best Brands  
Unternehmenskennung: 635400RNV7YAAQOZM763

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

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

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

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

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

**Nein**

Es wurden **damit ökologische oder soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **35 %** an nachhaltigen Investitionen\*

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

\*Indirekt durch Investition in zulässige Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA), zu denen auch die eigene OGA-Palette des externen Vermögensverwalters zählt, seltener auch durch extern verwaltete OGA („zulässige OGA“). Siehe Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“



## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, das von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Der Teilfonds bewarb zu 100 % (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) ökologische und soziale Merkmale, wie durch die in diesem Anhang nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht.

Der von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragte externe Vermögensverwalter stellte sicher, dass getätigte Investitionen ein Engagement in Unternehmen, Emittenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen aufbauten, die neben wirtschaftlichen und finanziellen Zielen durch die Einbeziehung einer extra-finanziellen Risikobewertung anhand des eigenen ESG-Scoring- und Analysesystems des externen Vermögensverwalters Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung („ESG“) bewerben. Der externe Vermögensverwalter war auch bestrebt, den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel zu fördern.

Zu diesem Zweck setzte der externe Vermögensverwalter eine Ausschlusspolitik ein, die Ausschlüsse von Unternehmen und Toleranzschwellen für Geschäftstätigkeiten in Bereichen wie umstrittene Waffen, Tabak, Erwachsenenunterhaltung sowie der Produktion und Verstromung von Kraftwerkskohle vorsieht. Diese Ausschlusspolitik umfasste weiteres normenbasiertes Screening, d. h. den Ausschluss von Unternehmen, die gegen allgemeine internationale Standards verstießen, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) und die Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) über grundlegende Prinzipien. Der externe Vermögensverwalter bewarb auch ökologische und soziale Merkmale des Teilfonds durch den Dialog mit Unternehmen und Stimmrechtsausübung, um Einfluss auf bewährte Praktiken von Unternehmen bei Strategien und Themen im Zusammenhang mit Umwelt und Sozialem zu nehmen. Im Berichtsjahr ist kein Verstoß gegen beworbene ökologische und soziale Merkmale festgestellt worden.

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierten die in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Der Bezugszeitraum für diesen Teilfonds ist der Zeitraum vom 9. November 2022 (Umklassifizierung in Artikel 8) bis zum 31. Dezember 2022.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um die beworbenen Merkmale zu erreichen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die PAI-Scores, als Quartalsendwerte der betreffenden nachstehend aufgeführten PAI für den Bezugszeitraum. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem externen Vermögensverwalter. Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem externen Vermögensverwalter in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	4. Quartal (Bezugszeitraum)
THG-Emissionen tCO <sub>2</sub> e (Tabelle 1, PAI 1)	105.313
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	1.170
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	8
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	2

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

Für diesen ersten Berichtszeitraum nicht zutreffend

#### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?**

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierte der in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Im Berichtszeitraum vom 9. November 2022 (als der Teilfonds als Artikel-8-Fonds eingestuft wurde) bis zum 31. Dezember 2022 war der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen investiert. Der Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfonds betrug während des Bezugszeitraums 35 %, was die im vorvertraglichen Anhang des Teilfonds mit 1 % angegebene Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen überstieg.

Der von dem externen Vermögensverwalter verfolgte Ansatz zum Erreichen des nachhaltigen Investitionsziels bestand unter anderen in der indirekten Investition in Unternehmen, die einen Umsatzschwellenwert auswiesen, der dem Prozentsatz aus Waren und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Geschäftstätigkeiten entspricht, die eindeutig auf eine Auswahl von Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) ausgerichtet sind, und in indirekten Investitionen in Unternehmen- und Staatsanleihen, die als grün, sozial, nachhaltig oder als nachhaltigkeitsgebundene Anleihen eingestuft sind und anerkannte EU-Standards für nachhaltige Anleihen einhalten. Sonstige nachhaltige Investitionen konnten indirekte Investitionen in Unternehmen umfassen, deren Tätigkeiten der EU-Taxonomie entsprechen, also neben bestimmten CO<sub>2</sub>-Emissionszielen auch ökologisch nachhaltige Investitionen, die zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beitragen konnten. Der Teilfonds verpflichtet sich jedoch nicht zu einem Ziel der Mindestkonformität mit der Taxonomie.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen des externen Vermögensverwalters wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Da die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung des Teilfonds in dem Zeitraum an einen externen Vermögensverwalter delegiert hat, prüfte sie, inwieweit der externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Dieser Teilfonds berücksichtigte nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852).

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

#### ● *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?*

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigte der von der Verwaltungsgesellschaft beauftragte externe Vermögensverwalter die 14 Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang I der SFDR Level 2 sowie bestimmte freiwillige Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der SFDR Level 2 für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellte sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und auf die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Der externe Vermögensverwalter berücksichtigte auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schloss Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese ganz wesentlich verletzen.

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

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigte der von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in dem Zeitraum die sechzehn Pflichtindikatoren (einschließlich der 2 speziell für Staatsanleihen geltenden PAIs) wie in Anhang I der Delegierten Verordnung 2022/1288 angegeben, sowie zwei freiwillige PAIs: unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle sowie Wasserverbrauch und Recycling gemäß Artikel 7 Nummer 1 Buchstabe a der SFDR.

Der externe Vermögensverwalter legte der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Die zusätzlichen PAI-Pflichtindikatoren für Immobilien galten nicht für diesen Teilfonds.

#### *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

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

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

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Teilfonds (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anlageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Wertes der zum Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 9. November 2022 bis 31. Dezember 2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Vereinigte Staaten von Amerika	Öffentliche Hand	3,6	Vereinigte Staaten von Amerika
Repubblica Italiana	Öffentliche Hand	2,8	Italien
Bundesrepublik Deutschland	Öffentliche Hand	2,4	Deutschland
Kanada	Öffentliche Hand	1,7	Kanada
HERMES INTERNATIONAL S.C.A.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,3	Frankreich
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	1,3	Vereinigte Staaten von Amerika
Petroleos Mexicanos	Energie	1,3	Mexiko
Reino de Espana.	Öffentliche Hand	1,2	Spanien
NOVO NORDISK A/S	Gesundheit	1,2	Dänemark
Schlumberger N.V.	Energie	1,1	Vereinigte Staaten von Amerika
ELEVANCE HEALTH, INC.	Gesundheit	1,1	Vereinigte Staaten von Amerika
JD.COM, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,0	China
AMAZON.COM, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	0,9	Vereinigte Staaten von Amerika
Airbus SE	Industriewerte	0,9	Frankreich
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheit	0,9	Vereinigte Staaten von Amerika

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

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Teilfonds belief sich auf 35 % seines Vermögens.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

#### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

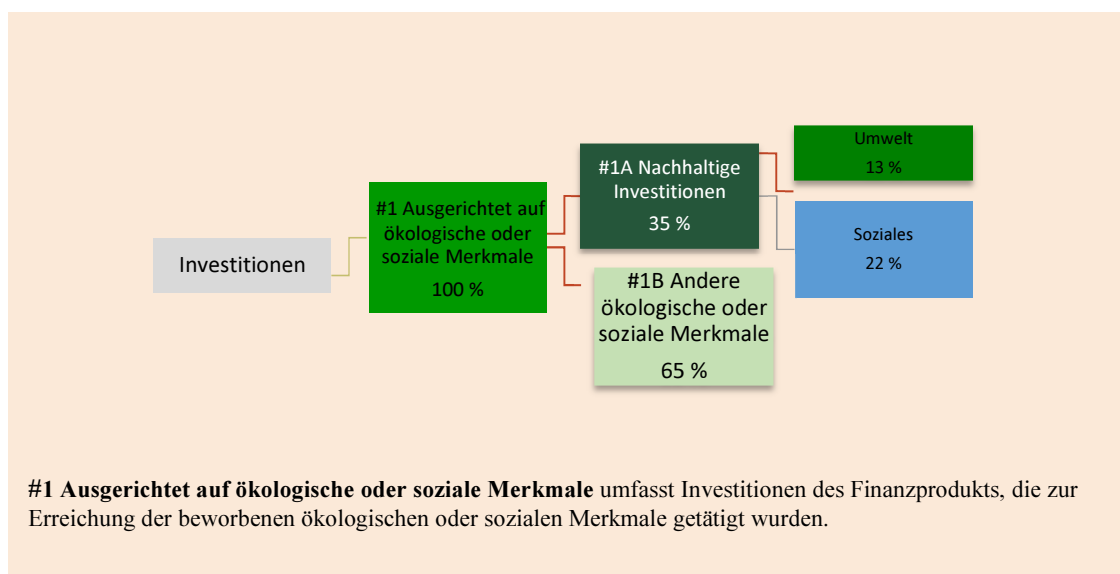
Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2022 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und 35 % dieser Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 13 % mit einem Umweltziel und 22 % mit einem sozialen Ziel.

Aus dieser Berechnung waren andere Investitionen ausgeschlossen, die sich zusammensetzten aus Zahlungsmitteln, für zusätzliche Liquidität gehaltenen Zahlungsmitteläquivalenten sowie für Absicherungszwecke eingesetzten Derivaten, die nicht zum Erreichen ökologischer oder sozialer Merkmale beitragen und keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

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

Die folgenden Tabellen enthalten das Teilfonds-Engagement in Teilssektoren in dem Zeitraum anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anlageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Wertes der zum Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
<b>Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.</b>	
Öffentliche Hand	26,0
Finanzwert	16,7
Nicht-zyklische Konsumgüter	14,3
Industriewert	7,3
Kommunikation	7,0
Technologie	6,1
Zyklische Konsumgüter	5,7
Energie	3,7
Grundstoffe	2,4
Versorger	2,4



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

Der Anteil EU-taxonomeikonformer nachhaltiger Investitionen betrug 0 %.

● **Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie<sup>2</sup> entsprechen?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

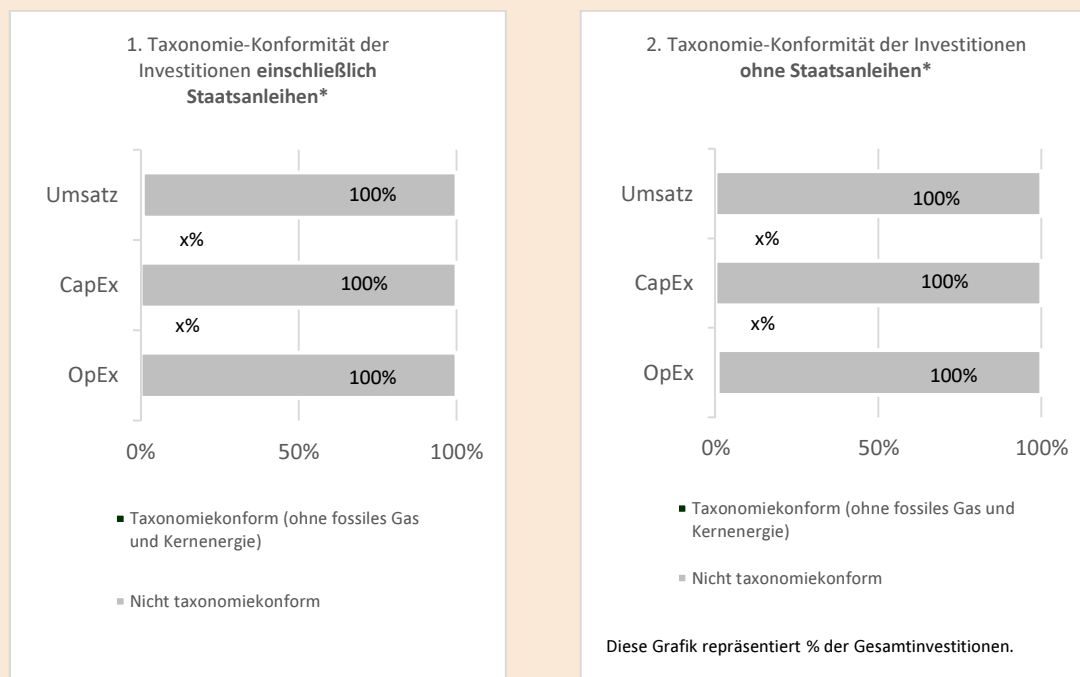
### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

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



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

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

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich hierbei um den ersten Bezugszeitraum handelt.



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 13 %.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

---

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 22 % der Investitionen.



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

„#2 Andere Investitionen“ umfassen die restlichen Investitionen, die weder auf die ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch die Voraussetzungen von nachhaltigen Investitionen erfüllen. Dabei handelt es sich um Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate. Sie werden aus der Berechnung des ESG-Engagements des Teilfonds ausgeschlossen.

Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen.

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

Die von den externen Vermögensverwaltern des Teilfonds ergriffenen Maßnahmen zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale im Bezugszeitraum, einschließlich Optimierung des eigenen ESG-Scoring-Prozesses des externen Vermögensverwalters; verbesserter Nachverfolgungsmöglichkeiten für grüne, soziale, nachhaltige und nachhaltigkeitsgebundene Anleihen, um die Überwachung und Erstellung künftiger Berichte zu unterstützen; eines optimierten Prüfprozesses für Wertpapiere zum Abgleich mit der Ausschlusspolitik sowie Verbesserungen der Stimmrechts- und Mitwirkungspolitik des externen Vermögensverwalters.

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

Nicht zutreffend.



## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds des Mediolanum Best Brands  
Unternehmenskennung: 635400AMU46R6F1KEP14

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

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

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

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

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

**Nein**

Es wurden **damit ökologische oder soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **21 %** an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands**  
(Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, das von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Der Teilfonds bewarb zu 100 % (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Absicherungszwecke und Zwecke des effizienten Portfoliomanagements) ökologische und soziale Merkmale, wie durch die in diesem Anhang nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht.

Der von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragte externe Vermögensverwalter stellte möglichst sicher, dass getätigte Investitionen ein Engagement in Unternehmen, Emittenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen aufbauten, die neben wirtschaftlichen und finanziellen Zielen anhand des eigenen ESG-Referenzrahmens, der Mitwirkungs- und Ausschlusspolitik des externen Vermögensverwalters Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung („ESG“) bewerben.

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierten die in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Der Bezugszeitraum für diesen Teilfonds ist der Zeitraum vom 9. November 2022 (Umklassifizierung in Artikel 8) bis zum 31. Dezember 2022.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um die beworbenen Merkmale zu erreichen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)**

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

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die PAI-Scores, als Quartalsendwerte der betreffenden nachstehend aufgeführten PAI für den Bezugszeitraum. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem externen Vermögensverwalter. Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem externen Vermögensverwalter in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	4. Quartal (Bezugszeitraum)
THG-Emissionen tCO <sub>2</sub> e (Tabelle 1, PAI 1)	177.716
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck tCO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	267
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	798
THG-Emissionen tCO <sub>2</sub> e (Tabelle 1, PAI 1)	177.716
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	7
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (Tabelle 1, PAI 5)	69
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren GWh/Mio. EUR (Summe der NACE-Codes) (Tabelle 1, PAI 6)	12

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

Für diesen ersten Berichtszeitraum nicht zutreffend

#### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?**

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierte der in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Im Berichtszeitraum vom 9. November 2022 (als der Teilfonds als Artikel-8-Fonds eingestuft wurde) bis zum 31. Dezember 2022 war der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen investiert. Der Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfonds betrug während des Bezugszeitraums 21 %, was die im vorvertraglichen Anhang des Teilfonds mit 1 % angegebene Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen überstieg.

Der von dem externen Vermögensverwalter verfolgte Ansatz zum Erreichen des nachhaltigen Investitionsziels bestand unter anderen in einem „Best-in-Class-Ansatz“ zur Ermittlung von Emittenten, die den eigenen Klimaschwellenwert des externen Vermögensverwalters für die Aufnahme einhalten oder übertreffen, der Nutzung externer Datenanbieter zur Unterstützung bei der Ermittlung von Emittenten, die mindestens 25 % des Umsatzes aus auf die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung ausgerichteten Betriebstätigkeiten erzielen sowie in einer Ausschlusspolitik zum Ausschluss aller Wertpapiere, die nicht den Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ einhalten.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Da die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung des Teilfonds in dem Zeitraum an einen externen Vermögensverwalter delegiert hat, prüfte sie, inwieweit der externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Dieser Teilfonds berücksichtigte nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852). Einzelheiten dazu, inwieweit die Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum dennoch Investitionen in mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten darstellten, sind nachstehend angegeben.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?***

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigte der von der Verwaltungsgesellschaft beauftragte externe Vermögensverwalter die 14 Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang I der SFDR Level 2 sowie bestimmte freiwillige Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der SFDR Level 2 für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellte sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und auf die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Der externe Vermögensverwalter berücksichtigte auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schloss Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese ganz wesentlich verletzen.

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

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter in dem Zeitraum die vierzehn Pflichtindikatoren, wie in Anhang I zur Delegierten Verordnung 2022/1288 angegeben, sowie zwei freiwillige PAI-Indikatoren.

Der externe Vermögensverwalter legte der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Die zusätzlichen vier PAI-Pflichtindikatoren für Staatsanleihen und Immobilien galten nicht für den Teilfonds.

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

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

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

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

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Teilfonds (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anlageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Wertes der zum Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9. November 2022 bis 31. Dezember 2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Vereinigte Staaten von Amerika	Öffentliche Hand	17,2	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC.	Technologie	2,5	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	2,3	Vereinigte Staaten von Amerika
Bundesrepublik Deutschland	Öffentliche Hand	2,3	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC.	Kommunikation	1,5	Vereinigte Staaten von Amerika
Republic of India	Öffentliche Hand	1,4	Frankreich
AMAZON.COM, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,2	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA CORPORATION	Technologie	0,7	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Gesundheit	0,6	Taiwan, Province of China
TESLA, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	0,5	Vereinigte Staaten von Amerika
THE COCA-COLA COMPANY	Basiskonsumgüter	0,5	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanzwerte	0,4	Vereinigte Staaten von Amerika
PepsiCo, Inc.	Basiskonsumgüter	0,4	Vereinigte Staaten von Amerika
THE PROCTER & GAMBLE COMPANY	Basiskonsumgüter	0,4	Frankreich
THE HOME DEPOT, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	0,4	Vereinigte Staaten von Amerika

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

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Teilfonds belief sich auf 21 % seines Vermögens.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)**

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

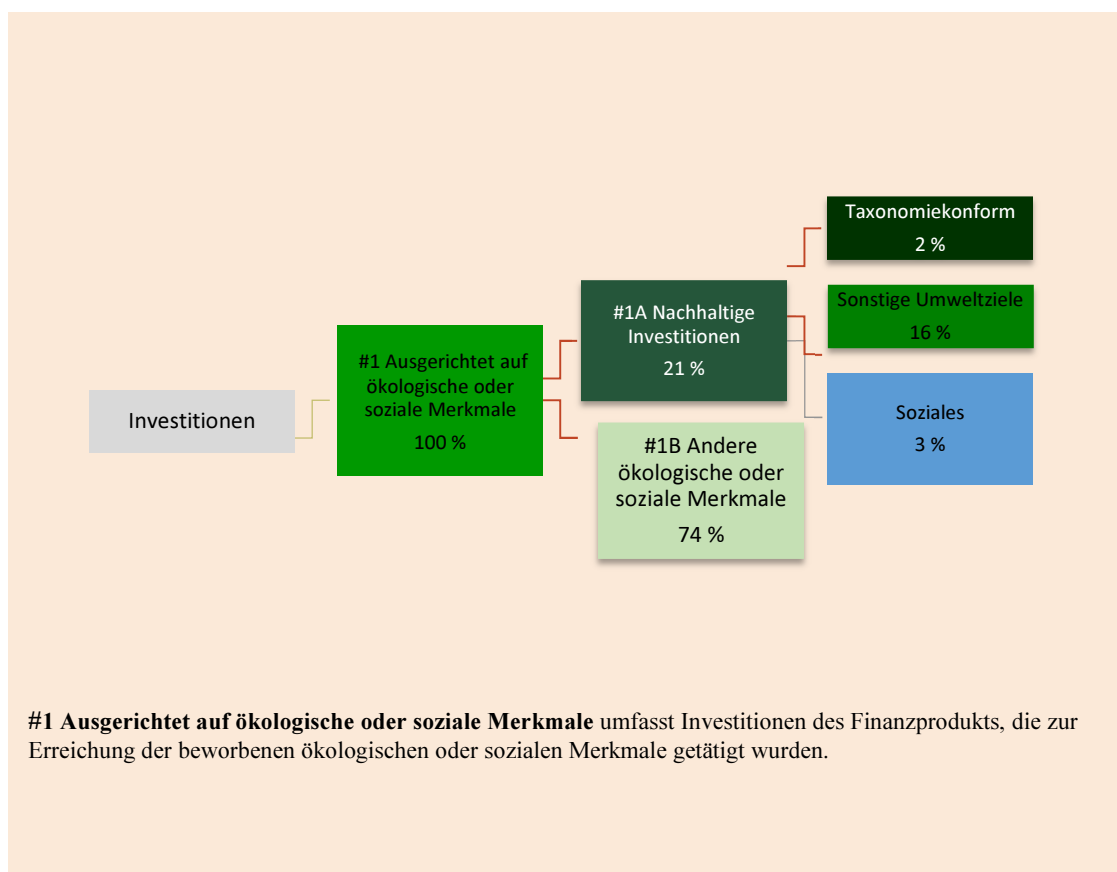
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

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

#### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2022 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Absicherungszwecke und Zwecke des effizienten Portfoliomanagements) auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und 21 % dieser Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 18 % mit einem Umweltziel und 3 % mit einem sozialen Ziel.

Aus dieser Berechnung waren andere Investitionen ausgeschlossen, die sich zusammensetzten aus Zahlungsmitteln, für zusätzliche Liquidität gehaltenen Zahlungsmitteläquivalenten, ETFs sowie für Absicherungszwecke eingesetzten Derivaten, die nicht zum Erreichen ökologischer oder sozialer Merkmale beitragen und keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)**

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

Die folgenden Tabellen enthalten das Teilfonds-Engagement in Teilspektoren in dem Zeitraum anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anklageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Wertes der zum Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
<b>Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.</b>	
Öl- und Gasaurüstung und -dienstleistungen	0,2
Integrierte Öl- und Gasgesellschaften	0,7
Öl- und Gasexploration und -produktion	0,5
Erdöl und Erdgas: Raffinerie und Vermarktung	0,5
Öl- und Gasspeicherung und -transport	0,1
Kohle und nicht-erneuerbare Brennstoffe	0,2
<b>Sonstige Sektoren</b>	
Finanzwert	17,8
Nicht-zyklische Konsumgüter	15,1
Öffentliche Hand	12,5
Technologie	11,3
Industriewert	8,7
Zyklische Konsumgüter	8,6
Kommunikation	7,0
Versorger	6,0
Grundstoffe	3,2
Energie	2,5



#### **In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Anteil EU-taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen betrug nach Berechnung des externen Vermögensverwalters 2 %. Dieser Prozentsatz wurde anhand externer Taxonomiekonformitätsdaten berechnet durch Multiplikation des Prozentsatzes der EU-Taxonomiekonformität der einzelnen Emittenten mit dem Prozentsatz der Positionen, die auf den jeweiligen Emittenten entfallen. Stand der Daten: 31. Dezember 2022 Dieser Zahlenwert stellt keine Mindestverpflichtung dar.

#### ● **Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie<sup>1</sup> entsprechen?**

Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

<sup>1</sup> Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

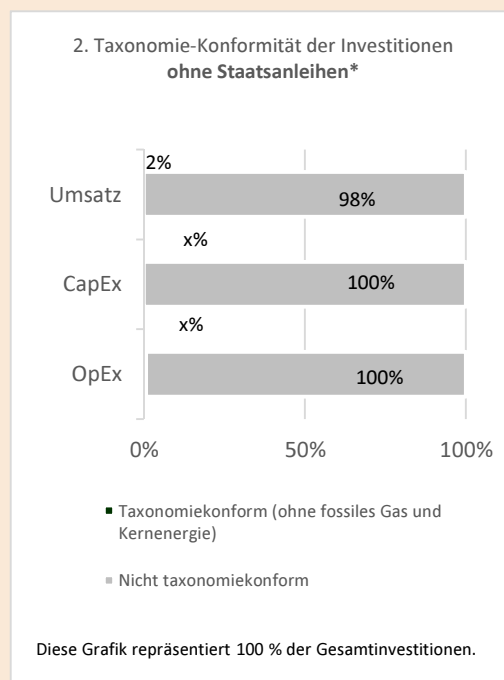
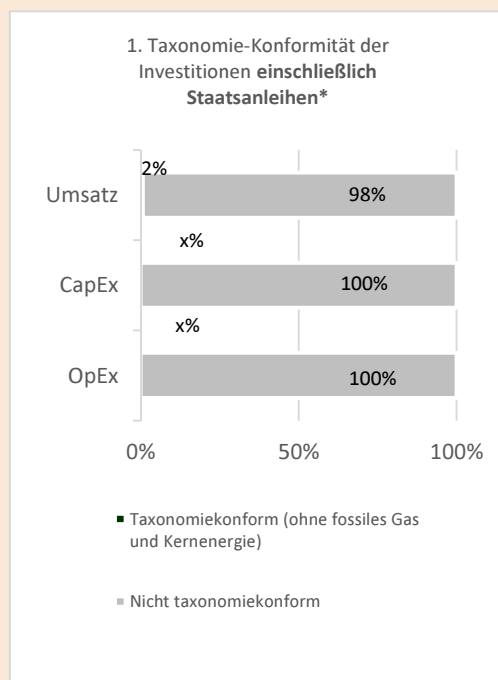
### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

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



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

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

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich hierbei um den ersten Bezugszeitraum handelt.



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16 %.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

---

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 3 % der Investitionen.



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

„#2 Andere Investitionen“ umfassen die restlichen Investitionen, die weder auf die ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch die Voraussetzungen von nachhaltigen Investitionen erfüllen. Dabei handelt es sich um Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate. Sie werden aus der Berechnung des ESG-Engagements des Teilfonds ausgeschlossen.

Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen.

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

Der von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragte externe Vermögensverwalter stellte durch Beachtung seiner Ausschlusspolitik, Mitwirkung, Überwachung und Bewertung anhand seines eigenen Referenzrahmens sicher, dass der Teilfonds in Unternehmen, Emittenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen investierte, die neben wirtschaftlichen und finanziellen Zielen auch Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung („ESG“) bewarben.

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

Nicht zutreffend.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands

Unternehmenskennung: 635400LQ5JBNL6SNQK45

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

- Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %
- in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

**Nein**

- Es wurden **damit ökologische oder soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **70 %** an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **damit ökologische oder soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, das von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Der Teilfonds bewarb zu 100 % (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) ökologische und soziale Merkmale, wie durch die in diesem Anhang nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht. Die Verwaltungsgesellschaft führte die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnung externer Vermögensverwalter.

Die von dem Teilfonds beworbenen ESG-Merkmale sind durch die externen Vermögensverwalter erreicht worden. Dabei kamen verschiedene Ansätze zum Einsatz, unter anderem:

- eine Ausschlusspolitik zum Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die umstrittenem Verhalten oder umstrittenen Produkten ausgesetzt sind; die Anwendung eines verbesserten Mitwirkungsprogramms auf Wertpapiere, bei denen Verstöße gegen Standards der internationalen Arbeitsorganisation (ILO), die Leitprinzipien der Vereinten Nationen (UNGPs), den Globalen Pakt der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen festgestellt wurden.
- Begrenzung des Engagements in Portfoliowertpapieren mit erhöhtem Nachhaltigkeitsrisiko auf der Grundlage eigener Rating-Tools.
- fundamentale Unternehmensanalysen, die auch ESG-Kriterien berücksichtigen; Mitwirkungspolitik zur Förderung des Übergangs zu einer CO<sub>2</sub>-armen Wirtschaft; Engagement in Wertpapieren, die ESG-Merkmale wie Klimawandel und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen bewerben.

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierten die in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um die beworbenen Merkmale zu erreichen.

#### ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die PAI-Scores, als Quartalsendwerte der betreffenden nachstehend aufgeführten PAI für den Bezugszeitraum. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem externen Vermögensverwalter. Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem externen Vermögensverwalter in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)**

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen tCO <sub>2</sub> e (Tabelle 1, PAI 1)	148.531	143.408	173.749	187.430	163.279
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck tCO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	111	115	134	133	123
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	521	534	541	631	557
Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tabelle 1, PAI 9)	2	0	0	183	46
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0	0	0	0
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (Tabelle 1, PAI 13)	32	32	33	34	33

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

Für diesen ersten Berichtszeitraum nicht zutreffend

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 war der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen investiert. Insgesamt betrug der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds nach Berechnungen der Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung der Berechnung des jeweiligen externen Vermögensverwalters 70 % des Teilfondsvermögens, was den verpflichtenden Mindestsatz für nachhaltige Investitionen von 20 % übersteigt, der im vorvertraglichen Anhang des Teilfonds angegeben ist.

Der von den externen Vermögensverwaltern verfolgte Ansatz zum Erreichen des nachhaltigen Investitionsziels ihrer jeweiligen Strategien bestand darin, sich zu richten nach:

- einem eigenen Referenzrahmen für die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs), der eingesetzt wird, um die einzelnen Unternehmen im Hinblick auf zentrale SDG-Ziele zu bewerten und so ein Portfolio aus nachhaltigen Investitionen aufzubauen, das auf positive Auswirkungen ausgerichtet ist und negative Auswirkungen vermeidet. Die nachhaltigen Investitionen trugen zu einem oder mehreren der UN SDGs bei, die sowohl soziale Ziele als auch Umweltziele umfassen, wie in Artikel 2 Nummer 17 der SFDR genannt.
- einem eigenen Referenzrahmen für nachhaltige Investitionen, um zu auf den SDGs sowie auf den Zielen der EU-Taxonomie beruhenden Umweltzielen und/oder sozialen Zielen beizutragen. Die Bewertung kombinierte eine quantitative Aufschlüsselung des Unternehmens, in das investiert wird, in dessen Geschäftstätigkeiten, mit einem im Anschluss angelegten qualitativen Referenzrahmen zur Bewertung, ob die Geschäftstätigkeiten positiv zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen. Auf Teilfondsebene wurde dieser positive Beitrag vom externen Vermögensverwalter berechnet durch Berücksichtigung des Umsatzanteils des jeweiligen Emittenten, der auf Geschäftstätigkeiten entfiel, die zur Erreichung von Umweltzielen und/oder sozialen Zielen beitragen, vorausgesetzt, dass der Emittent dem Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und den Grundsätzen einer guten Unternehmensführung genüge tat. Im zweiten Schritt stellte der externe Vermögensverwalter eine vermögensgewichtete Gesamtrechnung auf.
- einem nachhaltigen Investitionsziel, das in einem Engagement in Unternehmen besteht, die entweder positive Veränderungen an ihren ökologischen und/oder sozialen Merkmalen aufweisen oder gegenwärtig auf ein positives ökologisches und/oder soziales Profil ausgerichtet sind. Die nachhaltigen Investitionen trugen im Investitionszeitraum zu den Zielen bei, indem sie sich überwiegend auf soziale Faktoren wie Geschlechtergleichheit und menschenwürdige Arbeit/Wirtschaftswachstum fokussieren, aber auch auf ökologische Faktoren wie bezahlbare und saubere Energie, Klimaschutzmaßnahmen und nachhaltige/r Konsum und Produktion.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Da die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung des Teilfonds in dem Zeitraum an vier externe Vermögensverwalter delegiert hat, prüfte sie, inwieweit die einzelnen externen Vermögensverwalter ihre eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielten, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Dieser Teilfonds berücksichtigte nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852). Einzelheiten dazu, inwieweit die Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum dennoch Investitionen in mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten darstellten, sind nachstehend angegeben.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?***

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter die vierzehn Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang I der SFDR Level 2 sowie bestimmte freiwillige Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der SFDR Level 2 für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und auf die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

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

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter in dem Zeitraum die vierzehn Pflichtindikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und soziale Indikatoren bezüglich der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, um nachzuweisen, dass die nachhaltigen Investitionen diese Indikatoren nicht erheblich beeinträchtigten.

Die externen Vermögensverwalter legten der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Die zusätzlichen vier PAI-Pflichtindikatoren für Staatsanleihen und Immobilien galten nicht für den Teilfonds.

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

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale

Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

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

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

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Finanzprodukts (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Global Industry Classification Standard (GICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenwerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	3,6	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC.	Telekommunikationsdienstleistungen	2,7	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,5	Vereinigte Staaten von Amerika
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Nicht-Basiskonsumgüter	2,3	Frankreich
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	Gesundheit	2,3	Vereinigte Staaten von Amerika
PALO ALTO NETWORKS, INC.	Informationstechnologie	2,2	Vereinigte Staaten von Amerika
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	2,1	Taiwan, Province of China
Visa INC.	Informationstechnologie	2,1	Vereinigte Staaten von Amerika
IQVIA HOLDINGS INC	Gesundheit	2	Vereinigte Staaten von Amerika
KEYSIGHT TECHNOLOGIES, INC.	Informationstechnologie	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
ANALOG DEVICES, INC.	Informationstechnologie	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
CAPGEMINI SE	Informationstechnologie	1,8	Frankreich
EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	Gesundheit	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
Sony Group Corporation	Technologie	1,6	Japan
LULULEMON ATHLETICA INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,5	Vereinigte Staaten von Amerika

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

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Teilfonds belief sich auf 70 % seines Vermögens.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

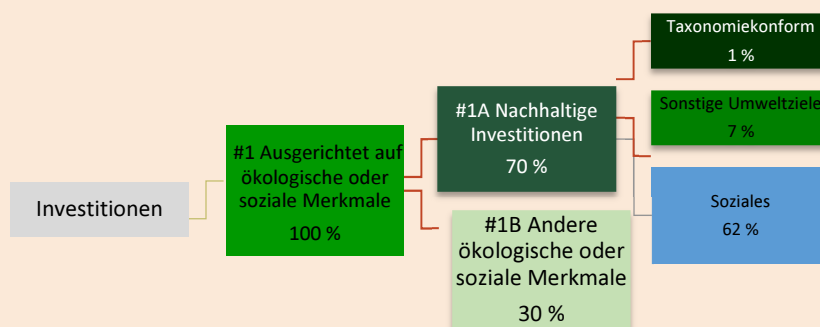
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

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

#### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2022 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und 70 % dieser Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 8 % mit einem Umweltziel und 62 % mit einem sozialen Ziel.

Aus dieser Berechnung waren andere Investitionen ausgeschlossen, die sich zusammensetzten aus Zahlungsmitteln, für zusätzliche Liquidität gehaltenen Zahlungsmitteläquivalenten sowie für Absicherungszwecke eingesetzten Derivaten, die nicht zum Erreichen ökologischer oder sozialer Merkmale beitrugen und keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

Die folgende Tabelle führt das Engagement des Teilfonds in Sub-Industrien auf. Die nachstehende Tabelle legt den Global Industry Classification Standard (GICS) zugrunde. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die nachstehende Tabelle weist die Zusammensetzung der von dem Teilfonds gehaltenen Investitionen nach GICS-Sub-Industrien in dem Zeitraum aus. Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
<b>Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.</b>	
Öl- und Gasspeicherung und -transport	0,27
<b>Sonstige Sektoren</b>	
Informationstechnologie	34,49
Nicht-Basiskonsumgüter	19,05
Gesundheit	15,68
Telekommunikationsdienstleistungen	7,73
Industriewerte	7,47
Finanzwerte	7,19
Werkstoffe	2,51
Basiskonsumgüter	2,33
Immobilien	2,03
Versorger	0,78



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

Der Anteil EU-taxonomeikonformer nachhaltiger Investitionen betrug nach Angabe eines externen Vermögensverwalters 1 %. Zu den taxonomiekonformen Investitionen zählten Investitionen in Schuldtitel und/oder Aktien in mit der EU-Taxonomie konforme ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Nur in seltenen Fällen handelte es sich bei taxonomiekonformen Daten um Daten, die von Unternehmen in Einklang mit der EU-Taxonomie ausgewiesen wurden. Der Datenanbieter leitete taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren entsprechenden Unternehmensdaten ab.

Die Daten waren weder Gegenstand eines von Abschlussprüfern erteilten Urteils mit Prüfungssicherheit noch einer Überprüfung durch Dritte.

Aus den Daten gehen keine Daten über Staatsanleihen hervor. Zum heutigen Stand steht keine anerkannte Methode zur Verfügung, um bei der Investition in Staatsanleihen den Anteil taxonomiekonformer Tätigkeiten zu bestimmen.

Der Anteil der Investitionen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet auf der Grundlage des Look-Through-Ansatzes). Zum Berichtsdatum standen die verlässlichen Daten zur Taxonomiekonformität nur insoweit zur Verfügung, als die zusammengerechneten Investitionen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten auf der Grundlage der Umsatzerlöse bestanden. Daher werden die entsprechenden Werte für Betriebs- und Investitionsausgaben mit null angegeben.

#### ● Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie<sup>1</sup> entsprechen?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie



Nein

<sup>1</sup> Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

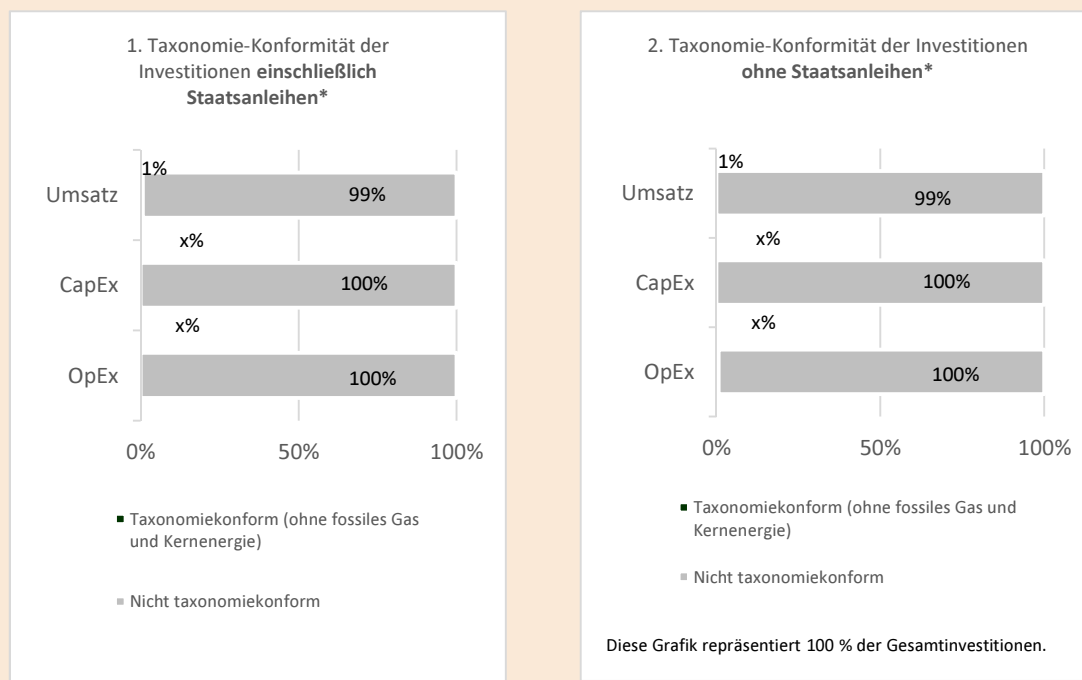
### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

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



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

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

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich hierbei um den ersten Bezugszeitraum handelt.



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 7 %. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

---

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 62 % der Investitionen.



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

„#2 Andere Investitionen“ umfassen die restlichen Investitionen, die weder auf die ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch die Voraussetzungen von nachhaltigen Investitionen erfüllen. Dabei handelt es sich um Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate. Sie werden aus der Berechnung des ESG-Engagements des Teilfonds ausgeschlossen.

Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen.

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

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale in dem Teilfonds ergriffenen Maßnahmen zählen die Verbesserung des ESG-Profiles des Teilfonds durch Fokussierung auf wesentliche ESG-Faktoren wie die in der Frage angegeben, durch Stimmrechtsausübung und Mitwirkung in Unternehmen, in die investiert wird, und durch Einhaltung der verbindlichen Elemente wie anhand von Nachhaltigkeitsfaktoren gemessen sowie der Ausschlusspolitik.

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

Nicht zutreffend.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds des Mediolanum Best Brands  
Unternehmenskennung: 635400VUEBSXZXOPY134

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

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

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

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

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

**Nein**

Es wurden **damit ökologische oder soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **63 %** an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, das von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Der Teilfonds bewarb zu 85 % (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) ökologische und soziale Merkmale, wie durch die in diesem Anhang nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht.

Der von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter stellte sicher, dass getätigte Investitionen ein Engagement in Unternehmen, Emittenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen aufbauten, die neben wirtschaftlichen und finanziellen Zielen Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung („ESG“) bewerben durch:

- Überwachung und Aufrechterhaltung eines Nachhaltigkeits-Scores auf der Grundlage des eigenen Rating-Systems des externen Vermögensverwalters, das eine Schätzung der per saldo vorliegenden „Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent hinsichtlich der sozialen und ökologischen „Kosten“ bzw. des sozialen und ökologischen „Nutzens“ hervorrufen kann. Das geschieht durch Einsatz bestimmter Indikatoren für den betreffenden Emittenten und durch deren positive und negative Quantifizierung, woraus sich ein zusammengerechneter fiktiver Maßstab für den Effekt ergibt, den der jeweils zugrunde liegende Emittent auf Gesellschaft und Umwelt ausüben kann. Beispiele für derartige Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und die Frage, inwieweit Löhne existenzsichernd sind.
- Im Rahmen der Anlagestrategie für diesen Teilfonds berücksichtigte der externe Vermögensverwalter auch Kennzahlen für die CO<sub>2</sub>-Intensität. Die CO<sub>2</sub>-Intensität ist definiert als Engagement in CO<sub>2</sub>-intensiven Unternehmen anhand Scope 1 und 2, Tonnen Co<sub>2</sub>e/Mio. € Umsatz.

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierten die in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Der Bezugszeitraum für diesen Teilfonds ist der Zeitraum vom 8. Juli 2022 (Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2022.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um die beworbenen Merkmale zu erreichen.

#### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die PAI-Scores, als Durchschnitt der vierteljährlichen Scores der betreffenden nachstehend aufgeführten PAI für den Bezugszeitraum. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem externen Vermögensverwalter. Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem externen Vermögensverwalter in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

#### Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

PAI	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen (Tabelle 1, PAI 1)	5.985	7.520	6.753
CO2-Fußabdruck (Tabelle 1, PAI 2)	392	336	364
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tabelle 1, PAI 3)	928	953	941
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	4	4	4
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0	0
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1, PAI 14)	0	0	0

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

Für diesen ersten Berichtszeitraum nicht zutreffend

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

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierte der in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Im Berichtszeitraum vom 8. Juli 2022 (Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2022 war der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen investiert. Der durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfonds betrug während des Bezugszeitraums 63 %, was die im vorvertraglichen Anhang des Teilfonds mit 20 % angegebene Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen überstieg.

Der von den externen Vermögensverwaltern zum Erreichen der nachhaltigen Investitionsziele gewählte Ansatz umfasste eine Schätzung des Anteils nachhaltiger Investitionen am Teilfonds, wobei nach Maßgabe der mit dem eigenen Tool des externen Vermögensverwalters ermittelten Scores jeweils ein per saldo vorliegender positiver Effekt auf ein oder mehrere Umweltziel(e) oder soziale(s) Ziel(e) nachgewiesen wurde. Zu den Umweltzielen und sozialen Zielen der vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen zählten beispielsweise verstärkter sozialer Nutzen durch die Investition in Unternehmen, die die Vernetzung von Kommunen durch Telekommunikationsdienste ermöglichen oder unterstützen oder die Investition in Unternehmen, die an der Wertschöpfungskette im Gesundheitswesen beteiligt sind, sowie verstärkter ökologischer Nutzen durch die Investition in Unternehmen, die system- oder wirtschaftsübergreifende Reduzierungen der CO<sub>2</sub>-Emissionen ermöglichen.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Da die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung des Teilfonds in dem Zeitraum an einen externen Vermögensverwalter delegiert hat, prüfte sie, inwieweit der externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Dieser Teilfonds berücksichtigte nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852).

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?***

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter die Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang I der SFDR Level 2 sowie bestimmte freiwillige Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der SFDR Level 2 für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und auf die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Der externe Vermögensverwalter berücksichtigte auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schloss Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese ganz wesentlich verletzen. Der externe Vermögensverwalter richtete sich ferner nach einer Ausschlusspolitik.

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

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigte der von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in dem Zeitraum die sechzehn Pflichtindikatoren (einschließlich der 2 speziell für Staatsanleihen geltenden PAIs), wie in Anhang I zur Delegierten Verordnung 2022/1288 angegeben, sowie zwei freiwillige PAI-Indikatoren.

Der externe Vermögensverwalter legte der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Die zusätzlichen vier PAI-Pflichtindikatoren für Staatsanleihen und Immobilien galten nicht für den Teilfonds.

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

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

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

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

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Teilfonds (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anlageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland	Öffentliche Hand	14,9	Deutschland
Vereinigte Staaten von Amerika	Öffentliche Hand	3,6	Vereinigte Staaten von Amerika
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Öffentliche Hand	2,3	Vereinigtes Königreich
Royaume de Belgique	Öffentliche Hand	1,1	Belgien
Reino de Espana	Öffentliche Hand	0,8	Spanien
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	0,8	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC.	Kommunikation	0,8	Vereinigte Staaten von Amerika
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Technologie	0,7	Taiwan, Province of China
Bayer Aktiengesellschaft	Gesundheit	0,6	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzwerte	0,6	Italien
MORGAN STANLEY	Finanzwerte	0,5	Vereinigte Staaten von Amerika
SOCIETE GENERALE SA	Finanzwerte	0,5	Frankreich
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Nicht-Basiskonsumgüter	0,5	Schweiz
AMAZON.COM, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	0,4	Vereinigte Staaten von Amerika
SAMSUNG SDI CO., LTD.	Technologie	0,4	Korea (Republic of)

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

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Teilfonds belief sich auf 63 % seines Vermögens.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

#### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Ver-

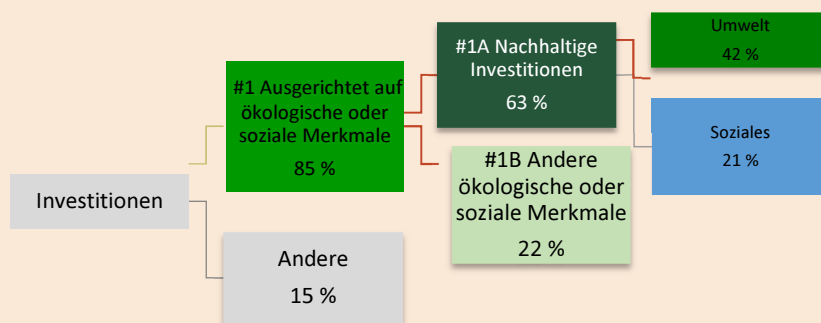
Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2022 waren 85 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und 63 % dieser Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 42 % mit einem Umweltziel und 21 % mit einem sozialen Ziel.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Aus dieser Berechnung waren andere Investitionen ausgeschlossen, die sich zusammensetzten aus Zahlungsmitteln, für zusätzliche Liquidität gehaltenen Zahlungsmitteläquivalenten sowie für Absicherungszwecke eingesetzten Derivaten, die nicht zum Erreichen ökologischer oder sozialer Merkmale beitrugen und keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.

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

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



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

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



## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)**

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

Die folgenden Tabellen enthalten das Teilfonds-Engagement in Teilssektoren in dem Zeitraum anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anlageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
<b>Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.</b>	
Nicht zutreffend	0
<b>Sonstige Sektoren</b>	
Energie	17,2
Finanzwert	14,3
Zyklische Konsumgüter	13,8
Grundstoffe	7,2
Industriewert	6,2
Kommunikation	5,6
Technologie	1,8



#### **In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Anteil EU-taxoniekonformer nachhaltiger Investitionen betrug 0 %.

#### ● **Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie



Nein

<sup>1</sup> Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

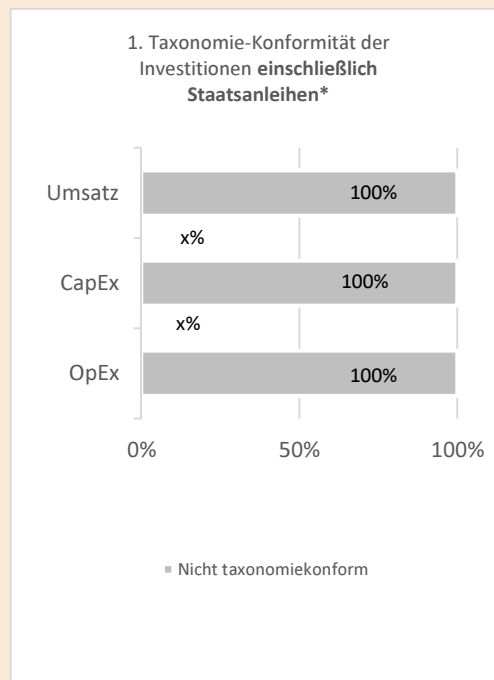
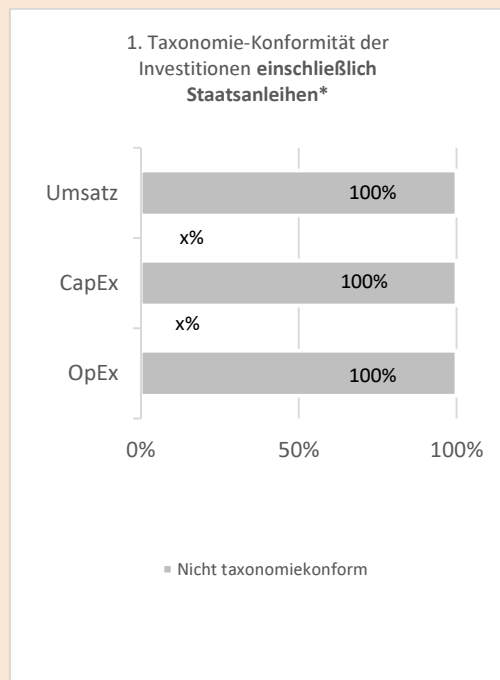
### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

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



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

#### Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

#### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich hierbei um den ersten Bezugszeitraum handelt.



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42 %.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 21 % der Investitionen.



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

„#2 Andere Investitionen“ umfasst die übrigen 15 % Investitionen, die weder auf die ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dabei handelt es sich um Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate. Sie werden aus der Berechnung des ESG-Engagements des Teilfonds ausgeschlossen. #2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, für die kein Score des eigenen Nachhaltigkeits-Tools des externen Vermögensverwalters vorlag und die daher nicht zum Nachhaltigkeits-Score des Teilfonds beitragen.

Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen.



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

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in von ihren externen Vermögensverwaltern verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben.

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale in dem Teilfonds ergriffenen Maßnahmen zählen die Anwendung von Nachhaltigkeitskriterien bei der Auswahl von Investitionen für den Teilfonds sowie die Berücksichtigung des Nachhaltigkeits-Scores des Teilfonds und gegebenenfalls der einzelnen Investitionen bei der Auswahl der von dem Teilfonds gehaltenen Vermögenswerte. Der externe Vermögensverwalter setzte sein eigenes Tool ein, um die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen zu prüfen, in die investiert wurde, und wirkte aktiv auf die Unternehmen ein, in die investiert wurde.

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

Nicht zutreffend.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands  
Unternehmenskennung: 635400NGI7TQMVD1S75

### Nachhaltiges Investitionsziel

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

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

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltzielgetätigt: 40 %**

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

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

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Zielgetätigt: 60%**

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, der von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter investierten in erster Linie in Unternehmen oder gingen Engagements ein, die einen „Do good, do well“-Ansatz verfolgen, um positive soziale und/oder ökologische Veränderungen zu bewirken und gleichzeitig positive Renditen aus Kapitalwachstum zu liefern. Ein positiver sozialer und/oder ökologischer Wandel umfasst Gesundheit und Wohlergehen, nachhaltige Städte und Gemeinden, Ernährung, sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, bezahlbare und nachhaltige Energie, verbesserte Bildung/Ausbildung, nachhaltige(r) Konsum und Produktion oder andere soziale Ziele und Umweltziele, wie sie in den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder ähnlichen Referenzrahmen aufgeführt sind.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



#### Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt? (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft führte die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnung externer Vermögensverwalter. Der Teilfonds war in dem Zeitraum zu 40 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und zu 60 % in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel engagiert.

Die von den externen Vermögensverwaltern verfolgten Ansätze zum Erreichen ihrer nachhaltigen Investitionsziele umfassen Folgendes:

- Das Mandat des externen Vermögensverwalters trug zu einer nachhaltigeren, inklusiveren Welt bei durch überwiegende Investition in die Aktien von Unternehmen, deren Produkte und/oder Dienstleistungen positive soziale und/oder ökologische Auswirkungen auf die vier Impact-Themen des Mandats haben, die jeweils zentrale globale Herausforderungen darstellen: (i) soziale Einbindung und Bildung, (ii) Umwelt- und Ressourcenerfordernisse, (iii) Gesundheit und Lebensqualität und (iv) „Base of the Pyramid“-Konzept (d. h., den Bedarf der ärmsten vier Milliarden Menschen auf der Welt zu decken). Die Wirkungsanalyse wurde auf der Grundlage eines Referenzrahmens ausgeführt, der sich auf die Bewertung von drei Faktoren stützt: (i) Intention, (ii) Produktwirkung und (iii) Geschäftspraktiken.

Der Produktwirkungsanalyse zufolge erfüllten alle Unternehmen im Portfolio des Mandats das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds, weil ihre Produkte und/oder Dienstleistungen zur Bewältigung einer globalen ökologischen und/oder sozialen Herausforderung beitragen. Im Rahmen der Bewertung der Produktwirkung wurde der Beitrag der Produkte und/oder Dienstleistungen der Unternehmen zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) anhand der 169 Unterziele der SDGs abgebildet. Die SDGs umfassen 17 Ziele, von denen manche auf übergeordneter Ebene den sechs in der EU-Taxonomie genannten Umweltzielen gegenübergestellt werden können. Das Mandat richtete sich bei der Investition nicht nach einem vorher festgelegten Umweltthema und verpflichtete sich auch nicht dazu, dass der Teilfonds zu einem konkreten Umweltziel der EU-Taxonomie beitragen würde.

- Der externe Vermögensverwalter investierte in nachhaltige Investitionen, bei denen es sich nach der Definition des externen Vermögensverwalters um Investitionen in Emittenten oder Wertpapiere handelt, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen und diese Ziele nicht erheblich beeinträchtigen, sowie in Unternehmen, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu einer Reihe von Umweltzielen und/oder sozialen Zielen bei, darunter alternative und erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verminderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitäreinrichtungen und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („Umweltziele und soziale Ziele“).
- Der in nachhaltige Investitionen investierte Fonds des externen Vermögensverwalters leistete einen Beitrag durch:
  - o die Bereitstellung von Produkten oder Dienstleistungen mit dem Ziel, ökologische oder soziale Herausforderungen zu bewältigen, vor denen wir als Gesellschaft stehen.**UND/ODER**
  - o die Investition in die Minderung ihrer ökologischen und sozialen Auswirkungen und/oder die Neuausrichtung ihres Geschäfts auf ein nachhaltigeres Modell. Z. B. die Investition in saubere Technologie, der Abzug von Kapital aus fossilen Brennstoffen, um verstärkt in Erneuerbare zu investieren, die Optimierung der Verfahrensweisen von Unternehmen.
  - o Die Investition in Unternehmen, bei denen im Rahmen der Investmentthese auf Umweltziele oder soziale Ziele (z. B. SDGs) ausgerichtete Chancen zur Mitwirkung erkannt werden, die zur Erfüllung gesellschaftlicher Bedürfnisse beitragen.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Da die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung des Teilfonds in dem Zeitraum an drei externe Vermögensverwalter delegiert hat, prüfte sie, inwieweit die einzelnen externen Vermögensverwalter ihre eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielten, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erreichen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

#### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die PAI-Scores, als Durchschnitt der vierteljährlichen Scores der betreffenden nachstehend aufgeführten PAI für den Bezugszeitraum. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem/den externen Vermögensverwalter(n). Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen tCO <sub>2</sub> e (Tabelle 1, PAI 1)	116.220	109.103	128.566	101.751	113.910
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck tCO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	184	182	192	136	173
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	782	789	739	708	755
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen % (Tabelle 1, PAI 5)	82	87	83	69	80
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0	0	0	0
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 11)	62	61	65	54	60

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

Für diesen ersten Berichtszeitraum nicht zutreffend

#### Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?

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

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter die Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang I der SFDR Level 2 sowie bestimmte freiwillige Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der SFDR Level 2 für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und auf die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Der externe Vermögensverwalter berücksichtigte auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schloss Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese ganz wesentlich verletzen. Der externe Vermögensverwalter richtete sich ferner nach einer Ausschlusspolitik.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigte der von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in dem Zeitraum die sechzehn Pflichtindikatoren (einschließlich der 2 speziell für Staatsanleihen geltenden PAIs), wie in Anhang I zur Delegierten Verordnung 2022/1288 angegeben, sowie zwei freiwillige PAI-Indikatoren.

Der externe Vermögensverwalter legte der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Die zusätzlichen vier PAI-Pflichtindikatoren für Staatsanleihen und Immobilien galten nicht für den Teilfonds.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Finanzprodukts (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Global Industry Classification Standard (GICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding N.V.	Informationstechnologie	3,9	Niederlande
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,6	Taiwan, Province of China
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Finanzwerte	3,5	Indonesien
Orsted A/S	Versorger	3,2	Dänemark
MERCADOLIBRE, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,1	Argentinien
DEERE & COMPANY	Industriewerte	2,9	Vereinigte Staaten von Amerika
DEXCOM, INC.	Gesundheit	2,7	Vereinigte Staaten von Amerika
MODERNA, INC.	Gesundheit	2,7	Vereinigte Staaten von Amerika
ALNYLAM PHARMACEUTICALS, INC.	Gesundheit	2,1	Vereinigte Staaten von Amerika
TESLA, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
XYLEM INC.	Industriewerte	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
ILLUMINA, INC.	Gesundheit	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
UMICORE SA	Werkstoffe	1,8	Belgien
ABIOMED, INC.	Gesundheit	1,7	Vereinigte Staaten von Amerika
NOVOZYMES A/S	Werkstoffe	1,6	Dänemark

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

#### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

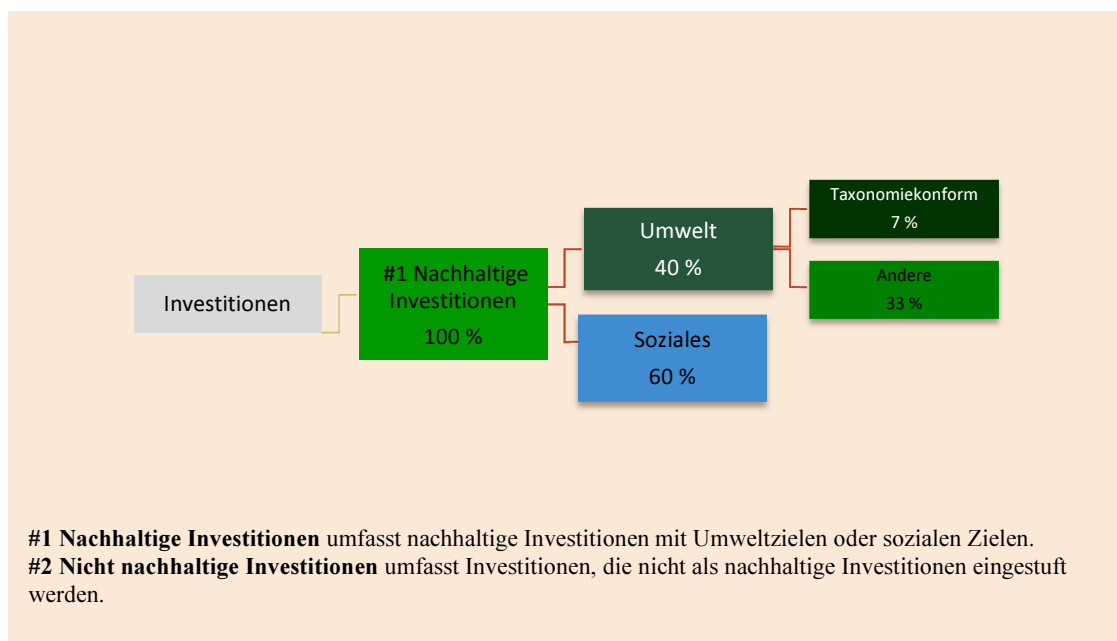
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2022 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 40 % mit einem Umweltziel und 60 % mit einem sozialen Ziel. Dies umfasste 7 %, die in mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel investiert waren.





## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)**

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

Die folgende Tabelle führt das Engagement des Teilfonds in Sub-Industrien auf. Die nachstehende Tabelle legt den Global Industry Classification Standard (GICS) zugrunde. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die nachstehende Tabelle weist die Zusammensetzung der von dem Teilfonds gehaltenen Investitionen nach GICS-Sub-Industrien in dem Zeitraum aus.

Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
<b>Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.</b>	
	4,0
<b>Sonstige Sektoren</b>	
Gesundheit	26,3
Informationstechnologie	16,5
Industriewerte	13,6
Nicht-Basiskonsumgüter	12,1
Werkstoffe	9,6
Versorger	8,0
Finanzwerte	7,6
Immobilien	2,2
Telekommunikationsdienstleistungen	2,2
Basiskonsumgüter	2,0



#### ● **In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der vom externen Vermögensverwalter berechnete Anteil nachhaltiger mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen betrug 7 %. Inwieweit diese Investitionen den in der EU-Taxonomie festgelegten Anforderungen entsprachen, war nicht Gegenstand eines Urteils mit Prüfungssicherheit oder einer Überprüfung durch einen Abschlussprüfer oder einen Dritten. Konformität wurde hergestellt durch eine Mischung aus externen Daten und Anlageresearch. Eine ausführliche Erläuterung der Gründe für andere nachhaltige Investitionen als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel ist nachstehend in einem gesonderten Abschnitt enthalten.

#### ● **Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie



Nein

<sup>1</sup> Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

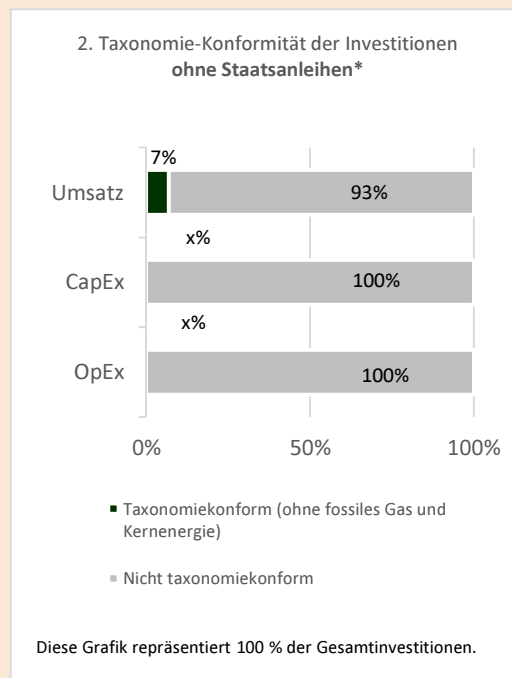
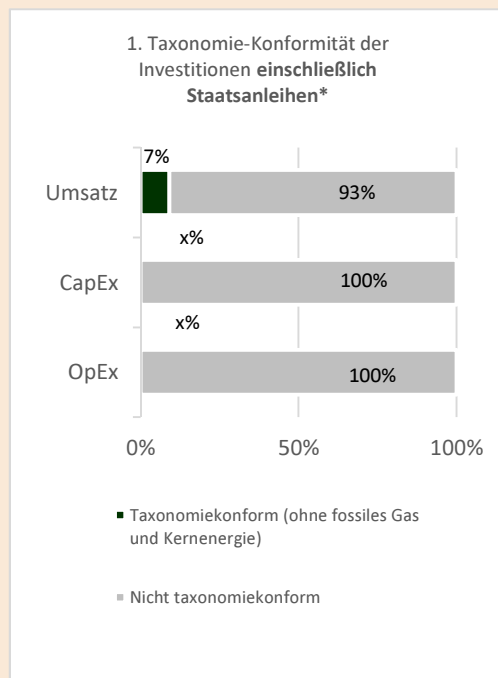
### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

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



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

#### Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

#### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich hierbei um den ersten Bezugszeitraum handelt.



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 33 %. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 60 % der Investitionen. Daher hat der Fonds die Mindestverpflichtung zu 5 % Investitionen mit einem sozialen Ziel wie im vorvertraglichen Dokument angegeben übertroffen. Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 21 % der Investitionen.



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

„Nicht nachhaltige“ Investitionen umfassen Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate, und wirken sich somit auf kontinuierlicher Basis nicht auf die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels und des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR aus. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen. Diese Investitionen können aus der Berechnung des Engagements des Teilfonds in nachhaltigen Investitionen ausgeschlossen werden.



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

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale ergriffenen Maßnahmen zählen:

- Die Verfolgung einer Wirkungsstrategie durch den externen Vermögensverwalter, um auf lange Sicht neben Kapitalzuwachs auch zu einer nachhaltigeren, inklusiveren Welt beizutragen. Dies wurde erzielt durch eine standardbasierte Bewertung, auf Geschäftstätigkeiten beruhende Ausschlüsse und aktive Eigentümerschaft, um das nachhaltige Investitionsziel fortlaufend zu erreichen durch kontinuierliche Einhaltung und Überwachung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie.
- Der externe Vermögensverwalter stellte die Beachtung der verbindlichen Elemente der Strategie einschließlich der Bewertung aller Investitionen als nachhaltige Investitionen sicher, indem er seine ESG-Politik verfolgte und eine ESG-Bewertung aller Wertpapiere durchführte.
- Der externe Vermögensverwalter investierte in Unternehmen, die auf mindestens eines oder mehrere der UN SDGs ausgerichtet waren, und nahm bei 98 % der Portfoliounternehmen Einfluss auf das Management, um in Bezug auf ein Mitwirkungsziel konkrete Ziele und Zeitpläne festzulegen. Bei 40 % der Mitwirkungsziele waren Fortschritte zu verzeichnen. Erzielte ein Unternehmen mit Blick auf die Mitwirkungsziele keine ausreichenden Fortschritte, hatte das den Abzug von Kapital aus diesem Unternehmen zur Folge. Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das den UNGC verletzte oder dagegen verstieß.

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

Nicht zutreffend.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands

Unternehmenskennung: 635400KMRFIUCJLMEW18

### Nachhaltiges Investitionsziel

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

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

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltzielgetätigt: 80 %**

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

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Zielgetätigt: 20%**

Nein

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

- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, der von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter investierten in erster Linie in Unternehmen, die nach Einschätzung der externen Vermögensverwalter zum Übergang zu oder zur Förderung einer „Kreislaufwirtschaft“ beitragen.

Die Kreislaufwirtschaft zielt auf die Minimierung von Abfällen ab, indem der gesamte Lebenszyklus von Materialien, Produkten und Dienstleistungen berücksichtigt wird und Produkte und Betriebsabläufe so umgestaltet werden, dass einer oder alle der folgenden Aspekte gefördert werden: verstärkte Reparaturen, Wiederverwendung, Recycling, Neudesign und/oder Verlängerung der Produktlebensdauer. Die externen Vermögensverwalter können ebenfalls in Unternehmen investieren, die ihre Geschäftsmodelle in zirkuläre Konzepte umwandeln, indem sie einen verantwortungsvolleren Konsum fördern. Dazu gehören u. a. Unternehmen, die an der Reparatur oder dem Wiederverkauf von Waren beteiligt sind, oder Unternehmen, die recycelbare Materialien herstellen oder verwenden.

Die Verwaltungsgesellschaft führte die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnung externer Vermögensverwalter. Der Teilfonds war in dem Zeitraum zu 80 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und zu 20 % in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel engagiert.

Die von den externen Vermögensverwaltern verfolgten Ansätze zum Erreichen der nachhaltigen Investitionsziele ihrer jeweiligen Strategien umfassten:

- Der externe Vermögensverwalter investierte nach Möglichkeit in nachhaltige Investitionen mit positiven Auswirkungen in Unternehmen, die nach Einschätzung des externen Vermögensverwalters zum Übergang zu oder zur Förderung einer „Kreislaufwirtschaft“ beitragen. Zulässige Wertpapiere umfassten Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeiten zu einem erheblichen Teil (gemessen am Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf derartige Wirtschaftstätigkeiten entfielen. Der externe Vermögensverwalter setzte standard- und wertebasierte Ausschlüsse ein, um Emittenten auszuschließen, die schwerwiegend gegen internationale Standards verstießen, oder solche, deren Tätigkeiten in erheblichem Umfang nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt hatten. Abschließend nahm der externe Vermögensverwalter auch Einfluss auf das Management von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Problemen.
- Mit Hilfe einer Reihe eigener Nachhaltigkeitsindikatoren, Ausschlüsse und Mitwirkungsmaßnahmen stellte der externe Vermögensverwalter sicher, dass die Umweltziele und sozialen Ziele erreicht wurden.
- Der externe Vermögensverwalter erreichte sein Ziel, indem er in Emittenten oder Wertpapiere investierte, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen und diese Ziele nicht erheblich beeinträchtigen, sowie in Unternehmen, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der externe Vermögensverwalter investierte in nachhaltige Investitionen, die zu einer Reihe von Umweltzielen und/oder sozialen Zielen beitragen, darunter alternative und erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verminderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitäreinrichtungen und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung. Sein eigener Referenzrahmen berücksichtigt maßgebliche ökologische und soziale Fragen, die als für die Unternehmen der Emittenten relevant erachtet werden, anhand von ESG-Scores als Möglichkeit zur Bewertung des Engagements bzw. Umgangs der Emittenten in/mit derartigen Risiken und Chancen. Die ESG-Scores berücksichtigen, dass bestimmte ökologische und soziale Themen auf der Grundlage der Art der Tätigkeit des Emittenten wesentlicher sind, indem die Themen in der Scoring-Methodik unterschiedlich gewichtet werden.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Da die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung des Teilfonds in dem Zeitraum an drei externe Vermögensverwalter delegiert hat, prüfte sie, inwieweit die einzelnen externen Vermögensverwalter ihre eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielten, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erreichen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

#### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die PAI-Scores, als Durchschnitt der vierteljährlichen Scores der betreffenden nachstehend aufgeführten PAI für den Bezugszeitraum. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem externen Vermögensverwalter. Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (CO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3))	1.004	1.013	935	916	967
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	5	5	4	5	5
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Tabelle 1, PAI 7)	0	0	0	0	0
Emissionen in Wasser Metrische Tonnen (Tabelle 2, PAI 8)	299	414	45	10	192
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0	0	0	0

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

Für diesen ersten Berichtszeitraum nicht zutreffend

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

#### ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption und schlossen Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese oder andere interne Ausschlussvorgaben ganz wesentlich verletzen.

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

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten in dem Zeitraum die vierzehn Pflichtindikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und soziale Indikatoren bezüglich der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, um nachzuweisen, dass die von ihnen getätigten nachhaltigen Investitionen diese Indikatoren nicht erheblich beeinträchtigten.

Die externen Vermögensverwalter legten der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Die zusätzlichen vier PAI-Pflichtindikatoren für Staatsanleihen und Immobilien galten nicht für den Teilfonds.

#### *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Finanzprodukts (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Global Industry Classification Standard (GICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
WASTE CONNECTIONS, INC.	Industriewerte	3,2	Vereinigte Staaten von Amerika
WASTE MANAGEMENT, INC.	Industriewerte	2,9	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML Holding N.V.	Informationstechnologie	2,5	Niederlande
EQUINIX, INC.	Immobilien	2,3	Vereinigte Staaten von Amerika
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorger	2,1	Frankreich
ECOLAB INC.	Werkstoffe	2,1	Vereinigte Staaten von Amerika
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES, INC.	Informationstechnologie	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
DANAHER CORPORATION	Gesundheit	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
XYLEM INC.	Industriewerte	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN WATER WORKS COMPANY, INC.	Versorger	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
Iberdrola, S.A.	Versorger	1,8	Spanien
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
REPUBLIC SERVICES, INC.	Industriewerte	1,7	Vereinigte Staaten von Amerika
GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY	Werkstoffe	1,6	Vereinigte Staaten von Amerika
SYNOPSIS, INC.	Informationstechnologie	1,6	Vereinigte Staaten von Amerika

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

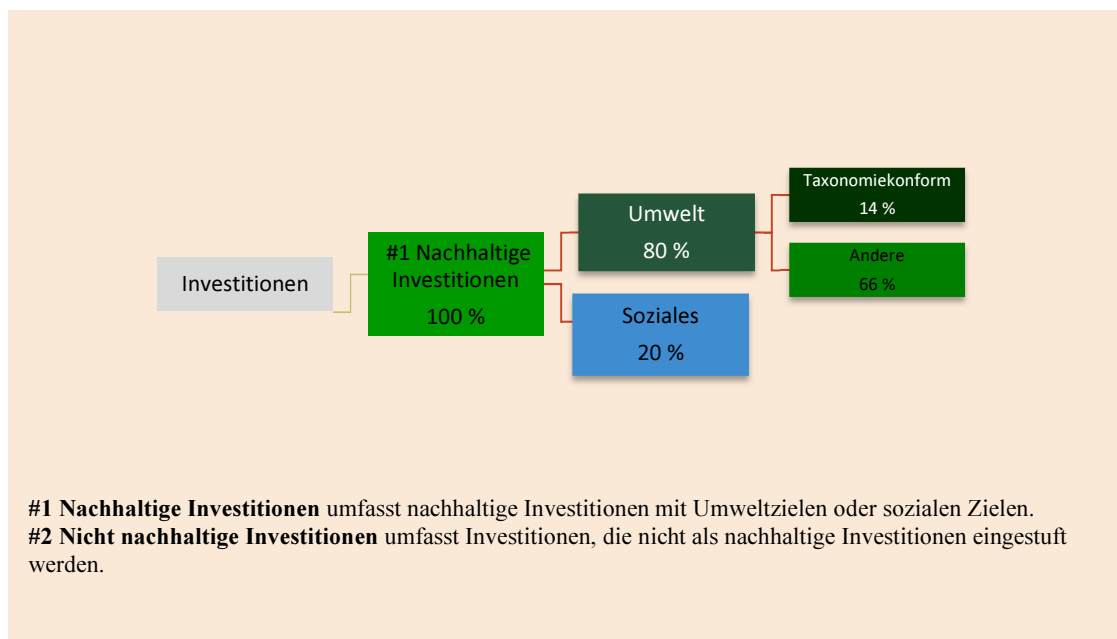
#### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2022 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 80 % mit einem Umweltziel und 20 % mit einem sozialen Ziel.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.  
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

Die folgende Tabelle führt das Engagement des Teilfonds in Sub-Industrien auf. Die nachstehende Tabelle legt den Global Industry Classification Standard (GICS) zugrunde. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die nachstehende Tabelle weist die Zusammensetzung der von dem Teilfonds gehaltenen Investitionen nach GICS-Sub-Industrien in dem Zeitraum aus.

Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
<b>Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.</b>	
	7,6
<b>Sonstige Sektoren</b>	
Industriewerte	31,2
Informationstechnologie	24,7
Werkstoffe	17,8
Versorger	12,3
Nicht-Basiskonsumgüter	4,5
Gesundheit	4,0
Immobilien	3,0
Basiskonsumgüter	2,6



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

Der Anteil EU-taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen betrug 14 %. Die EU-taxonomiekonformen grünen Investitionen wurden von dem externen Vermögensverwalter umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Wertpapiergewichtungen werden mit dem Umsatzanteil multipliziert, der auf Wirtschaftstätigkeiten entfällt, die zu Umweltzielen beitragen). Screening-Kriterien wurden auf einer „Best Effort“-Basis angewandt, um erhebliche Beeinträchtigungen zu mindern und einen sozialen Mindestschutz aufrechtzuerhalten.

#### ● Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie



Nein

<sup>1</sup> Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

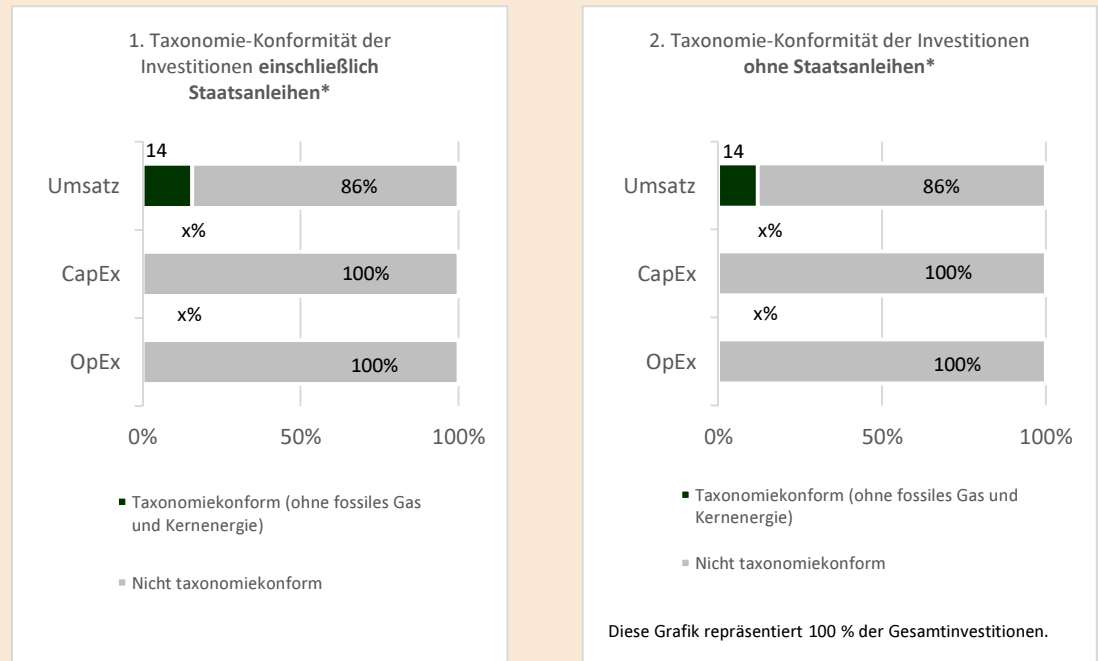
### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

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



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

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

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich hierbei um den ersten Bezugszeitraum handelt.

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 66 %. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 20 % der Investitionen.



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

„Nicht nachhaltige“ Investitionen umfassen Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate, und wirken sich somit auf kontinuierlicher Basis nicht auf die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels und des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR aus. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen. Diese Investitionen können aus der Berechnung des Engagements des Teilfonds in nachhaltigen Investitionen ausgeschlossen werden.



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

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale ergriffenen Maßnahmen zählen:

- Befolgung der Anlagestrategie und Beachtung der verbindlichen Elemente durch den externen Vermögensverwalter, was von der Compliance-Abteilung fortlaufend überwacht wurde.
- Eigene Bewertung der ökologischen Performance von Unternehmen, in die investiert wird, der Ausschlusspolitik und der Mitwirkung durch die externen Vermögensverwalter. Der externe Vermögensverwalter nahm zu einer Reihe von Themen Einfluss auf elf Unternehmen, in die er investierte. Dazu zählte die Mitwirkung bei Unternehmen, die (gemessen von den PAI-Indikatoren und anderen Faktoren) starke nachteilige Auswirkungen hatten, um das betreffende Unternehmen dahingehend zu beeinflussen, seine Tätigkeiten so zu verändern, dass die nachteiligen Auswirkungen verringert werden.
- Die Beachtung der verbindlichen Elemente der Strategie und ESG-Rating-Analyse durch den externen Vermögensverwalter.

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

Nicht zutreffend.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands  
 Unternehmenskennung: 635400GGBUWONXZZME19

### Nachhaltiges Investitionsziel

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

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

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 99 %

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

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 1%

**Nein**

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

- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel

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



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

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, der von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter investierten in erster Linie in Unternehmen, die nach Einschätzung der externen Vermögensverwalter zu dem Ziel eines Übergangs zu sauberer Energie beitragen, die aus CO<sub>2</sub>-emissionsarmen Quellen erzeugt wurde.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die externen Vermögensverwalter investierten auch in Unternehmen, die eine effiziente Energienutzung sowie eine Senkung des Energieverbrauchs aktiv fördern, indem sie einen verantwortungsvolleren Verbrauch ermöglichen; dazu zählen auch Unternehmen, die in den Bereichen Wärmedämmung von Gebäuden, intelligente Messsysteme (Smart Metering) und Batteriespeicherlösungen aktiv sind. Der Anlageansatz bei der Auswahl von Investitionen konzentrierte sich hauptsächlich auf Anlagen, die dem Übergang zu einem weltweiten sauberen Energiesystem dienen oder zu dessen Förderung beitragen, und unterliegt dabei keinen Beschränkungen in Bezug auf bestimmte Regionen, Sektoren oder Marktkapitalisierungen.

Die Verwaltungsgesellschaft führte die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnung externer Vermögensverwalter. Der Teilfonds war in dem Zeitraum zu 99 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und zu 1 % in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel engagiert (aus der Berechnung ausgenommen waren Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke).

Die von den einzelnen externen Vermögensverwaltern verfolgten Ansätze zum Erreichen der nachhaltigen Investitionsziele ihrer jeweiligen Strategien umfassten:

- Das nachhaltige Investitionsziel des dem externen Vermögensverwalter zugrunde liegenden Mandats wurde erreicht. Der Teilfonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens weltweit in Unternehmen, die mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielten, die zum globalen Übergang zu CO<sub>2</sub>-ärmeren und nachhaltigeren Energiequellen beitragen, beispielsweise Unternehmen aus den Bereichen Erzeugung, Verteilung, Speicherung und Transport CO<sub>2</sub>-ärmerer Energie und der damit verbundenen Lieferkette sowie der Bereitstellung von Material und Technologie. Das umfasste auch Investitionen in andere Unternehmen weltweit, die einen geringeren prozentualen Umsatzanteil aus diesen Tätigkeiten erzielten, aber nach Ansicht des externen Vermögensverwalters eine entscheidende Rolle für die Energiewende spielen. Alle gehaltenen Unternehmen wurden vom externen Vermögensverwalter als nachhaltige Investitionen erachtet.
- Die mit dem zugrunde liegenden Mandat beworbenen Umweltziele bestanden in der Verringerung von Umwelt- und Klimabeeinträchtigungen durch Treibhausgasemissionen. Anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren konnte der externe Vermögensverwalter messen, inwieweit die Umweltziele des Produkts erreicht wurden.
- Der zugrunde liegende Fonds erreichte seine nachhaltigen Ziele durch eine Mischung aus:
  - o Positiven Auswirkungen: Dieser zugrunde liegende Fonds erreichte positive ökologische Auswirkungen, indem er in Unternehmen investierte, die nach der Auffassung des externen Vermögensverwalters den Strukturwandel hin zu einer nachhaltigen, CO<sub>2</sub>-armen Wirtschaft vorantrieben und/oder dazu beitrugen, Treibhausgasemissionen und Luftverschmutzung zu verringern. Der zugrunde liegende Fonds investierte überwiegend in Unternehmen, deren Tätigkeiten in erheblichem Umfang insbesondere zur Verringerung von CO<sub>2</sub>-Emissionen oder Energieverbrauch in Bereichen wie Industrie, Gebäuden oder Transport in Zusammenhang stehen, sowie in ermöglichende Technologien und Infrastruktur, die entscheidende Voraussetzungen für den Übergang zu einer CO<sub>2</sub>-armen Wirtschaft darstellen wie Energiespeicherung, Leistungshalbleiter, Investitionen in das Stromnetz und sonstige einschlägige Wirtschaftstätigkeiten. Zulässige Wertpapiere umfassten Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeiten zu einem beträchtlichen Teil (gemessen am Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf derartige Wirtschaftstätigkeiten entfielen.
  - o Standard- und wertebasierte Ausschlüsse: Der zugrunde liegende Fonds schloss Emittenten aus, die schwerwiegend gegen internationale Standards verstießen oder deren Tätigkeiten in beträchtlichem Umfang nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt hatten.
  - o Aktive Eigentümerschaft: Der zugrunde liegende Fonds nahm zu wesentlichen ESG-Themen Einfluss auf das Management von Unternehmen.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Da die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung des Teilfonds in dem Zeitraum an drei externe Vermögensverwalter delegiert hat, prüfte sie, inwieweit die einzelnen externen Vermögensverwalter ihre eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielten, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erreichen.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

#### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die PAI-Scores, als Durchschnitt der vierteljährlichen Scores der betreffenden nachstehend aufgeführten PAI für den Bezugszeitraum. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem externen Vermögensverwalter. Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen tCO <sub>2</sub> e (Tabelle 1, PAI 1)	24.187	34.574	29.380
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO <sub>2</sub> e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	1.224	1.109	1.166
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	14	14	14
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen % (Tabelle 1, PAI 5)	77	74	76
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen (Tabelle 2, PAI 4)	59	55	57

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

Für diesen ersten Berichtszeitraum nicht zutreffend

#### ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schlossen Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese oder andere interne Ausschlussvorgaben ganz wesentlich verletzen.

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

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten in dem Zeitraum die vierzehn Pflichtindikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und soziale Indikatoren bezüglich der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, um nachzuweisen, dass die nachhaltigen Investitionen diese Indikatoren nicht erheblich beeinträchtigten.

Die externen Vermögensverwalter legten der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Die zusätzlichen vier PAI-Pflichtindikatoren für Staatsanleihen und Immobilien galten nicht für den Teilfonds.

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

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Finanzprodukts (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Global Industry Classification Standard (GICS) mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus 11 Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 8. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022.

Verwaltungsgesellschaft	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Industriewerte	3,5	Dänemark
SOLAREDGE TECHNOLOGIES, INC.	Informationstechnologie	3,3	Vereinigte Staaten von Amerika
SAMSUNG SDI CO., LTD.	Informationstechnologie	3,1	Korea (Republic of)
FIRST SOLAR, INC.	Informationstechnologie	2,6	Vereinigte Staaten von Amerika
RWE Aktiengesellschaft	Versorger	2,3	Deutschland
ORMAT TECHNOLOGIES, INC.	Versorger	2,1	Vereinigte Staaten von Amerika
NXP Semiconductors N.V.	Informationstechnologie	2,1	China
ENEL - SPA	Versorger	2,1	Italien
Iberdrola, S.A.	Versorger	2,1	Spanien
ITRON, INC.	Informationstechnologie	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Industriewerte	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC.	Versorger	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	Informationstechnologie	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML Holding N.V.	Informationstechnologie	1,8	Niederlande
JOHNSON MATTHEY PLC	Werkstoffe	1,7	Vereinigtes Königreich

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

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

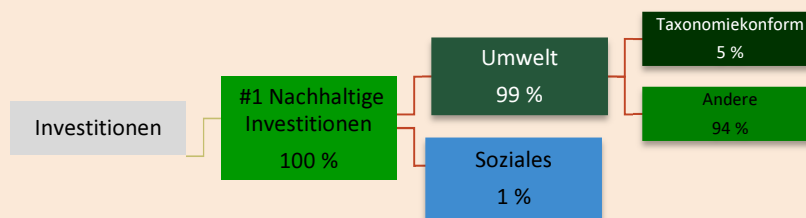
#### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2022 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 99 % mit einem Umweltziel und 1 % mit einem sozialen Ziel.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen oder sozialen Zielen.  
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

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

Die folgende Tabelle führt das Engagement des Teilfonds in Sub-Industrien auf. Die nachstehende Tabelle legt den Global Industry Classification Standard (GICS) zugrunde. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die nachstehende Tabelle weist die Zusammensetzung der von dem Teilfonds gehaltenen Investitionen nach GICS-Sub-Industrien in dem Zeitraum aus.

Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
<b>Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.</b>	
	12,00
<b>Sonstige Sektoren</b>	
Informationstechnologie	34,5
Versorger	25,7
Industriewerte	24,2
Werkstoffe	8,0
Nicht-Basiskonsumgüter	5,3
Finanzwerte	1,0
Immobilien	0,5

#### ● In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?



Der Anteil EU-taxonomekonformer nachhaltiger Investitionen betrug 5 %. Die EU-taxonomekonformen grünen Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Wertpapiergewichtungen werden mit dem Umsatzanteil multipliziert, der auf Wirtschaftstätigkeiten entfällt, die zu Umweltzielen beitragen). Screening-Kriterien wurden von dem externen Vermögensverwalter auf einer „Best Effort“-Basis angewandt, um erhebliche Beeinträchtigungen zu mindern und einen sozialen Mindestschutz aufrechtzuerhalten.

#### ● Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie



Nein

<sup>1</sup> Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

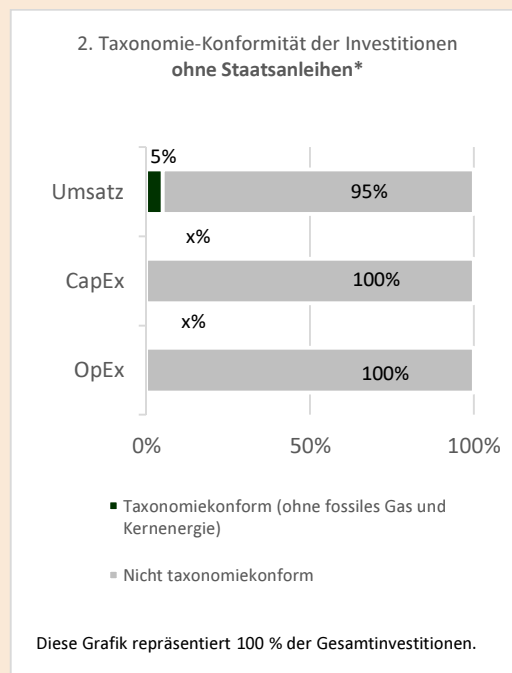
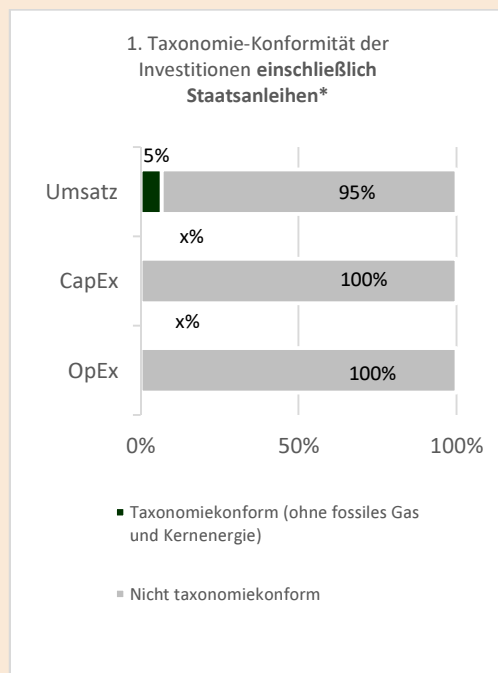
### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

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



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

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

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich hierbei um den ersten Bezugszeitraum handelt.

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 94 %. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



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

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 1 % der Investitionen.



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

„Nicht nachhaltige“ Investitionen umfassen Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate, und wirken sich somit auf kontinuierlicher Basis nicht auf die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels und des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR aus. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen. Diese Investitionen können aus der Berechnung des Engagements des Teilfonds in nachhaltigen Investitionen ausgeschlossen werden.



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

Zu den während des Bezugszeitraums von den einzelnen externen Vermögensverwaltern im Teilfonds zur Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele ergriffenen Maßnahmen zählen:

- der Einsatz des eigenen Referenzrahmens des externen Vermögensverwalters für nachhaltige Investitionen zur Bewertung von Wertpapieren unter Berücksichtigung einer umsatzgewichteten Ausrichtung sowie der Ausschluss von Unternehmen, die die Bewertung nach dem Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und die Bewertung auf der Grundlage guter Unternehmensführung nicht bestehen. Der externe Vermögensverwalter suchte alle sechs Monate den Dialog oder persönlichen Kontakt mit dem Management aller Unternehmen. Der externe Vermögensverwalter nahm im gesamten investierbaren Universum zu verschiedenen Themen 22 Mal gezielt Einfluss in Nachhaltigkeitsthemen, insbesondere zu Klimawandel, Menschenrechten und Unternehmensführung. Darüber hinaus arbeitete der externe Vermögensverwalter im Bezugszeitraum an einem Projekt zur Masseneinflussnahme, das Unternehmen aus dem Portfolio und dem breiteren investierbaren Universum dazu animierte, Pläne zum Übergang zur Klimaneutralität aufzustellen. Dieses Projekt wird im nächsten Bezugszeitraum fortgesetzt.
- Eigene Bewertung der ökologischen Performance von Unternehmen, in die investiert wird, der Ausschlusspolitik und der Mitwirkung durch den externen Vermögensverwalter. Der externe Vermögensverwalter nahm zu einer Reihe von Themen Einfluss auf drei Unternehmen, in die er investierte. Dazu zählte die Mitwirkung bei Unternehmen, die (gemessen von den PAI-Indikatoren und anderen Faktoren) starke nachteilige Auswirkungen hatten, um das betreffende Unternehmen dahingehend zu beeinflussen, seine Tätigkeiten so zu verändern, dass die nachteiligen Auswirkungen verringert werden.
- Der externe Vermögensverwalter stellte die Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie sicher, was von der Compliance-Abteilung fortlaufend überwacht wurde.

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

Nicht zutreffend.

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
BERMUDA					
Bunge Ltd	643	USD	57.094	60.110	0,01
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>57.094</b>	<b>60.110</b>	<b>0,01</b>
IRLAND					
Accenture Plc	2.865	USD	852.515	716.324	0,13
Aon Plc	295	USD	83.935	82.962	0,01
Eaton Corp Plc	33.406	USD	3.467.642	4.912.693	0,88
Johnson Controls International plc	2.553	USD	134.265	153.096	0,03
Linde Plc	714	USD	199.302	218.217	0,04
Medtronic Plc	2.402	USD	199.661	174.920	0,03
Trane Technologies Plc	19.008	USD	2.958.485	2.993.726	0,54
Willis Towers Watson Plc	453	USD	94.292	103.813	0,02
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>7.990.097</b>	<b>9.355.751</b>	<b>1,68</b>
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	2.665	USD	1.225.016	1.364.400	0,25
LyondellBasell Industries NV	1.134	USD	90.788	88.223	0,02
NXP Semiconductors NV	37.518	USD	5.939.948	5.555.371	1,00
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>7.255.752</b>	<b>7.007.994</b>	<b>1,27</b>
SCHWEIZ					
Chubb Ltd	521	USD	99.655	107.690	0,02
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>99.655</b>	<b>107.690</b>	<b>0,02</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	1.538	USD	161.198	158.217	0,03
AbbVie Inc	46.304	USD	4.508.721	7.011.655	1,26
Adobe Inc	2.565	USD	781.641	808.807	0,15
Advanced Micro Devices Inc	43.518	USD	3.628.215	2.641.050	0,47
AES Corp	28.086	USD	692.347	756.854	0,14
Agilent Technologies Inc	757	USD	97.968	106.147	0,02
Align Technology Inc	383	USD	80.464	75.685	0,01
Alphabet Inc A	112.057	USD	8.408.696	9.263.799	1,66
Alphabet Inc C	25.096	USD	2.519.381	2.086.454	0,37
Amazon.com Inc	107.516	USD	11.616.636	8.462.257	1,52
American Electric Power Co Inc	7.997	USD	745.732	711.469	0,13
American Express Co	7.317	USD	1.099.965	1.012.965	0,18
American International Group Inc	15.455	USD	836.469	915.787	0,16
American Tower Corp	5.143	USD	1.031.451	1.020.938	0,18
Ameriprise Financial Inc	8.605	USD	1.437.803	2.510.507	0,45
Amgen Inc	599	USD	151.431	147.408	0,03

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Apple Inc	102.421	USD	10.269.422	12.469.019	2,24
Applied Materials Inc	1.418	USD	111.451	129.384	0,02
Archer-Daniels-Midland Co	1.239	USD	108.287	107.792	0,02
AT&T Inc	5.950	USD	90.822	102.637	0,02
Autodesk Inc	443	USD	87.167	77.567	0,01
Baker Hughes Co	177.799	USD	5.200.274	4.919.564	0,88
Bank of America Corp	28.378	USD	960.213	880.656	0,16
Berkshire Hathaway Inc	3.731	USD	1.099.093	1.079.883	0,19
BioMarin Pharmaceutical Inc	10.082	USD	811.227	977.640	0,18
BlackRock Inc	173	USD	94.643	114.868	0,02
Blackstone Inc	943	USD	81.052	65.553	0,01
Boston Scientific Corp	88.785	USD	2.996.023	3.849.221	0,69
Bristol-Myers Squibb Co	68.228	USD	3.790.944	4.599.677	0,83
Broadcom Inc	1.243	USD	593.674	651.205	0,12
Catalent Inc	10.958	USD	733.984	462.141	0,08
Caterpillar Inc	848	USD	157.005	190.346	0,03
CBRE Group Inc	890	USD	63.489	64.178	0,01
CF Industries Holdings Inc	1.404	USD	147.508	112.083	0,02
Charles Schwab Corp	1.748	USD	129.124	136.368	0,02
Chart Industries Inc	4.481	USD	824.374	483.809	0,09
Charter Communications Inc	193	USD	61.315	61.322	0,01
Cheniere Energy Inc	3.225	USD	462.719	453.146	0,08
Chevron Corp	8.219	USD	1.396.196	1.382.271	0,25
Chipotle Mexican Grill Inc	78	USD	119.789	101.405	0,02
Cigna Corp	2.907	USD	920.950	902.511	0,16
Cisco Systems Inc	20.867	USD	965.983	931.463	0,17
Citigroup Inc	3.026	USD	126.102	128.242	0,02
CME Group Inc	3.954	USD	676.453	623.007	0,11
Coca-Cola Co	83.455	USD	4.281.248	4.974.067	0,89
Cognizant Technology Solutions Corp	1.521	USD	89.656	81.505	0,01
Colgate-Palmolive Co	9.221	USD	680.818	680.743	0,12
Comcast Corp	35.305	USD	1.119.566	1.156.820	0,21
Conoco Phillips	24.070	USD	3.039.998	2.661.289	0,48
Constellation Brands Inc	2.401	USD	541.644	521.370	0,09
Copart Inc	1.850	USD	104.676	105.548	0,02
Costco Wholesale Corp	573	USD	278.580	245.092	0,04
Crown Castle Inc	1.018	USD	138.970	129.381	0,02
CSX Corp	3.188	USD	87.080	92.541	0,02
CVS Health Corp	1.226	USD	111.766	107.052	0,02
Danaher Corp	4.150	USD	1.141.576	1.032.085	0,19
Deere & Co	8.485	USD	2.668.619	3.408.787	0,61
Digital Realty Trust Inc	681	USD	63.169	63.981	0,01
Dollar General Corp	14.306	USD	3.178.016	3.300.869	0,59
Dow Inc	1.785	USD	80.820	84.278	0,02
DR Horton Inc	1.232	USD	92.264	102.900	0,02
Eastman Chemical Co	22.397	USD	1.860.724	1.709.076	0,31
Edwards Lifesciences Corp	1.274	USD	102.153	89.064	0,02
Electronic Arts Inc	763	USD	93.723	87.349	0,02
Eli Lilly & Co	4.565	USD	1.517.194	1.564.825	0,28
Emerson Electric Co	1.779	USD	142.939	160.123	0,03
Enphase Energy Inc	411	USD	108.289	102.037	0,02
EOG Resources Inc	7.102	USD	841.661	861.889	0,15

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Equinix Inc	919	USD	591.592	564.041	0,10
Equitable Holdings Inc	2.286	USD	64.820	61.474	0,01
Estee Lauder Cos Inc	2.501	USD	548.361	581.423	0,10
Expeditors International of Washington Inc	1.202	USD	112.275	117.041	0,02
Exxon Mobil Corp	4.323	USD	436.396	446.781	0,08
Fastenal Co	1.498	USD	71.575	66.419	0,01
Fidelity National Information Services Inc	1.440	USD	110.184	91.547	0,02
FMC Corp	5.102	USD	561.943	596.607	0,11
Fortinet Inc	10.147	USD	519.534	464.828	0,08
General Dynamics Corp	736	USD	172.096	171.102	0,03
General Electric Co RG	1.029	USD	67.840	80.787	0,01
Home Depot Inc	884	USD	257.579	261.626	0,05
Honeywell International Inc	1.114	USD	201.516	223.687	0,04
IDEX Corp	406	USD	85.963	86.861	0,02
IDEXX Laboratories Inc	239	USD	80.180	91.359	0,02
Intel Corp	4.646	USD	119.871	115.056	0,02
Intuit Inc	5.350	USD	2.082.068	1.951.115	0,35
Intuitive Surgical Inc	8.264	USD	1.819.981	2.054.675	0,37
Jacobs Solutions Inc	4.976	USD	579.474	559.820	0,10
Johnson & Johnson	2.155	USD	361.216	356.693	0,06
JPMorgan Chase & Co	5.929	USD	653.239	744.979	0,13
Keysight Technologies Inc	672	USD	107.981	107.715	0,02
KKR & Co Inc	1.657	USD	75.349	72.071	0,01
Leidos Holdings Inc	28.961	USD	2.606.890	2.854.446	0,51
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	8.047	USD	445.480	450.738	0,08
Lowe's Cos Inc	13.201	USD	2.285.049	2.464.434	0,44
Lululemon Athletica Inc	359	USD	109.334	107.769	0,02
Marathon Petroleum Corp	1.204	USD	128.275	131.303	0,02
Marriott International Inc	7.775	USD	1.013.757	1.084.675	0,19
Mastercard Inc	19.357	USD	5.181.535	6.306.872	1,13
McDonald's Corp	21.362	USD	4.530.959	5.274.798	0,95
Merck & Co Inc	11.628	USD	1.065.900	1.208.833	0,22
Meta Platforms Inc	8.160	USD	1.380.695	920.098	0,17
MetLife Inc	1.910	USD	124.586	129.517	0,02
Micron Technology Inc	1.998	USD	110.550	93.568	0,02
Microsoft Corp	84.095	USD	15.263.726	18.896.850	3,39
Mid-America Apartment Communities Inc	358	USD	54.159	52.661	0,01
Mondelez International Inc	9.070	USD	564.391	566.424	0,10
Morgan Stanley	81.253	USD	5.797.861	6.472.832	1,16
Nasdaq Inc	1.508	USD	90.256	86.686	0,02
Netflix Inc	535	USD	118.087	147.820	0,03
NextEra Energy Inc	96.213	USD	6.274.246	7.536.573	1,35
NIKE Inc	30.681	USD	3.684.050	3.363.770	0,60
Norfolk Southern Corp	15.247	USD	2.787.181	3.520.418	0,63
NRG Energy Inc	1.761	USD	74.492	52.504	0,01
NVIDIA Corp	15.572	USD	2.063.202	2.132.296	0,38
Occidental Petroleum Corp	1.255	USD	82.779	74.071	0,01
ON Semiconductor Corp	1.495	USD	91.588	87.368	0,02
Oracle Corp	28.455	USD	2.163.924	2.179.350	0,39
Paychex Inc	547	USD	61.044	59.228	0,01
PayPal Holdings Inc	1.566	USD	134.035	104.503	0,02
PepsiCo Inc	5.130	USD	839.116	868.387	0,16
Pfizer Inc	5.693	USD	247.222	273.328	0,05

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
PG&E Corp	57.821	USD	854.990	880.927	0,16
Philip Morris International Inc	8.828	USD	836.443	837.182	0,15
Pioneer Natural Resources Co	10.941	USD	2.261.129	2.341.358	0,42
Plug Power Inc	27.301	USD	570.754	316.433	0,06
PNC Financial Services Group Inc	874	USD	132.950	129.341	0,02
PPG Industries Inc	22.903	USD	2.871.988	2.698.359	0,49
Procter & Gamble Co	2.563	USD	328.300	363.971	0,07
Progressive Corp	12.493	USD	1.149.559	1.518.358	0,27
Prologis Inc	53.090	USD	4.675.185	5.607.717	1,01
Prudential Financial Inc	1.241	USD	116.124	115.652	0,02
Public Storage	467	USD	139.451	122.604	0,02
QUALCOMM Inc	1.297	USD	147.000	133.607	0,02
Quanta Services Inc	1.706	USD	191.117	227.786	0,04
Quest Diagnostics Inc	658	USD	84.288	96.451	0,02
Ralph Lauren Corp	4.470	USD	449.360	442.581	0,08
Regeneron Pharmaceuticals Inc	6.523	USD	3.481.105	4.409.725	0,79
Rockwell Automation Inc	470	USD	109.375	113.430	0,02
S&P Global Inc	12.737	USD	4.215.732	3.997.311	0,72
Salesforce Inc	1.043	USD	153.270	129.577	0,02
Snowflake Inc	435	USD	68.792	58.505	0,01
SolarEdge Technologies Inc	2.277	USD	673.467	604.362	0,11
Starbucks Corp	1.701	USD	151.056	158.107	0,03
Steel Dynamics Inc	920	USD	74.972	84.220	0,02
Synchrony Financial	2.871	USD	102.570	88.396	0,02
Synopsys Inc	470	USD	134.262	140.610	0,03
Target Corp	765	USD	121.743	106.831	0,02
Teledyne Technologies Inc	1.221	USD	451.561	457.522	0,08
Teradyne Inc	17.854	USD	1.621.807	1.461.276	0,26
Tesla Inc	26.606	USD	5.042.322	3.070.815	0,55
Texas Instruments Inc	1.050	USD	165.963	162.550	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc	518	USD	267.200	267.283	0,05
TJX Cos Inc	26.788	USD	1.968.533	1.997.962	0,36
T-Mobile US Inc	5.376	USD	716.068	705.214	0,13
Tractor Supply Co	365	USD	75.477	76.940	0,01
Trade Desk Inc	1.533	USD	66.285	64.394	0,01
Truist Financial Corp	121.879	USD	4.945.077	4.913.988	0,88
Uber Technologies Inc	125.049	USD	3.426.495	2.897.599	0,52
Union Pacific Corp	873	USD	173.224	169.381	0,03
United Parcel Service Inc	971	USD	159.436	158.162	0,03
UnitedHealth Group Inc	16.544	USD	8.388.930	8.218.598	1,48
US Bancorp	58.318	USD	2.675.181	2.382.992	0,43
Veeva Systems Inc	555	USD	94.128	83.922	0,02
Verisk Analytics Inc	422	USD	73.677	69.758	0,01
Verizon Communications Inc	63.879	USD	2.993.339	2.358.241	0,42
Vertex Pharmaceuticals Inc	8.675	USD	2.428.306	2.347.310	0,42
VICI Properties Inc	2.697	USD	85.363	81.877	0,02
Visa Inc	7.653	USD	1.493.882	1.489.799	0,27
Vulcan Materials Co	15.882	USD	2.679.962	2.605.853	0,47
Walmart Inc	6.658	USD	877.655	884.551	0,16
Walt Disney Co	1.242	USD	119.109	101.106	0,02
Waste Management Inc	5.417	USD	861.590	796.270	0,14
Waters Corp	173	USD	48.466	55.532	0,01

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
WEC Energy Group Inc	6.409	USD	591.715	563.044	0,10
Wells Fargo & Co	4.564	USD	189.160	176.573	0,03
Xcel Energy Inc	31.805	USD	1.843.648	2.089.340	0,38
Yum! Brands Inc	747	USD	80.986	89.647	0,02
Zoetis Inc	5.149	USD	837.510	707.038	0,13
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>231.834.989</b>	<b>241.667.393</b>	<b>43,39</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>247.237.587</b>	<b>258.198.938</b>	<b>46,37</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund <sup>1</sup>	36.319.437	EUR	52.080.036	54.646.225	9,81
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF <sup>2</sup>	4.719.859	USD	43.668.641	41.206.171	7,40
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF <sup>2</sup>	3.575.532	USD	23.002.843	27.036.349	4,86
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF <sup>2</sup>	234.261	USD	14.727.382	16.447.109	2,95
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>133.478.902</b>	<b>139.335.854</b>	<b>25,02</b>
LUXEMBURG					
Wellington US Research Equity Fund <sup>1</sup>	706.955	USD	69.764.272	88.474.351	15,89
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>69.764.272</b>	<b>88.474.351</b>	<b>15,89</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>203.243.174</b>	<b>227.810.205</b>	<b>40,91</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>450.480.761</b>	<b>486.009.143</b>	<b>87,28</b>

#### B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

##### 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
China Energy Savings Technology Inc <sup>3</sup>	4.100	USD	27.128	-	-
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>27.128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT:</b>					
<b>AKTIEN</b>			<b>27.128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

<sup>3</sup> Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im Dezember 2006 widerrufen.



# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Eagle Capital US Equity Value Fund <sup>1</sup>	291.653	EUR	28.662.126	27.094.895	4,87
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Growth <sup>1</sup>	2.688.329	EUR	31.957.263	27.152.122	4,88
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>60.619.389</b>	<b>54.247.017</b>	<b>9,75</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>60.619.389</b>	<b>54.247.017</b>	<b>9,75</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>60.646.517</b>	<b>54.247.017</b>	<b>9,75</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>511.127.278</b>	<b>540.256.160</b>	<b>97,03</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>16.554.166</b>	<b>2,97</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>556.810.326</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		
Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	486.009.143	86,65
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	54.247.017	9,67
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	656.549	0,12
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	15.980.006	2,85
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	35.013	0,01
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	3.944.898	0,70
<b>GESAMT</b>	<b>560.872.626</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# US COLLECTION

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	50,66
Internet-Software	7,28
Pharma- und Kosmetikindustrie	4,15
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,98
Einzelhandel	3,19
Banken und Finanzinstitute	2,98
Elektronische Halbleiterindustrie	2,65
Büroausstattung, Computer	2,53
Mechanik und Maschinen	2,37
Öffentlicher Dienst	2,29
Biotechnologie	1,51
Benzin	1,49
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,48
Immobilien-gesellschaften	1,38
Lebensmittel und Brennereien	1,20
Freizeitindustrie	1,19
Grafik und Verlagswesen	1,03
Chemische Stoffe	0,93
Transportwesen	0,73
Textilindustrie	0,70
Versicherungen	0,66
Nachrichtenübertragung	0,60
Automobilindustrie	0,57
Sonstige Dienstleistungen	0,42
Elektronische und elektrische Geräte	0,25
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,24
Konsumgüter	0,22
Umweltschutz und Recycling	0,14
Bauwesen, Baustoffe	0,12
Luftfahrttechnik	0,07
Bergbau, Schwerindustrie	0,02
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,03</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2,97</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
BELGIEN					
Ageas SA	1.836	EUR	73.657	76.047	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV	1.086	EUR	79.402	80.994	0,02
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>153.059</b>	<b>157.041</b>	<b>0,04</b>
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	49	DKK	100.298	102.923	0,02
DSV A/S	1.017	DKK	129.964	149.956	0,03
Genmab A/S	338	DKK	127.303	133.674	0,03
Novo Nordisk A/S	4.683	DKK	503.455	590.692	0,13
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>861.020</b>	<b>977.245</b>	<b>0,21</b>
FINNLAND					
Neste Oyj	10.323	EUR	429.252	444.096	0,10
Nokia Oyj	17.541	EUR	83.284	75.900	0,02
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>512.536</b>	<b>519.996</b>	<b>0,12</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	6.847	EUR	850.828	906.543	0,19
AXA SA	27.366	EUR	640.727	713.021	0,15
BNP Paribas SA	16.060	EUR	825.346	855.196	0,18
Capgemini SE	4.155	EUR	703.817	647.972	0,14
Engie SA	2.444	EUR	35.117	32.720	0,01
Eurazeo SE	1.156	EUR	63.494	67.164	0,01
Hermes International	143	EUR	187.222	206.635	0,04
Kering SA	326	EUR	150.128	155.013	0,03
L'Oreal SA	2.760	EUR	950.045	920.736	0,20
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.200	EUR	1.353.335	1.495.780	0,32
Pernod Ricard SA	4.107	EUR	783.405	754.662	0,16
Publicis Groupe SA	1.669	EUR	95.413	99.172	0,02
Safran SA	578	EUR	66.156	67.580	0,01
Sanofi	14.353	EUR	1.200.408	1.289.473	0,28
Sartorius Stedim Biotech	165	EUR	48.003	49.913	0,01
Schneider Electric SE	2.022	EUR	254.505	264.316	0,06
Societe Generale SA	4.288	EUR	96.949	100.682	0,02
Teleperformance	1.507	EUR	305.467	335.609	0,07
Thales SA	3.811	EUR	447.055	454.652	0,10
TotalEnergies SE	26.998	EUR	1.185.990	1.583.432	0,34
Vinci SA	2.251	EUR	195.457	209.996	0,05
Vivendi SE	7.089	EUR	63.517	63.191	0,01
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>10.502.384</b>	<b>11.273.458</b>	<b>2,40</b>

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>DEUTSCHLAND</b>					
adidas AG	449	EUR	51.951	57.230	0,01
Allianz SE	4.747	EUR	828.003	953.673	0,20
BASF SE	3.958	EUR	178.395	183.612	0,04
Bayer AG	3.741	EUR	186.161	180.784	0,04
Beiersdorf AG	824	EUR	82.169	88.333	0,02
Carl Zeiss Meditec AG	447	EUR	50.633	52.701	0,01
Deutsche Post AG	19.934	EUR	888.289	701.278	0,15
Deutsche Telekom AG	49.935	EUR	850.449	930.689	0,20
Infineon Technologies AG	4.642	EUR	118.612	131.972	0,03
Mercedes-Benz Group AG	3.023	EUR	173.750	185.612	0,04
Rational AG	124	EUR	68.462	68.820	0,02
RWE AG	19.136	EUR	633.205	795.866	0,17
SAP SE	10.737	EUR	1.208.780	1.034.939	0,22
Scout24 SE	1.274	EUR	68.529	59.789	0,01
Siemens AG	9.021	EUR	1.125.679	1.169.481	0,25
Volkswagen AG / preference	3.827	EUR	754.820	445.540	0,10
Vonovia SE	20.280	EUR	757.492	446.566	0,10
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>8.025.379</b>	<b>7.486.885</b>	<b>1,61</b>
<b>IRLAND</b>					
CRH Plc	14.092	EUR	505.228	521.545	0,11
DCC Plc	7.874	GBP	522.937	362.092	0,08
Flutter Entertainment Plc	3.109	GBP	486.887	395.620	0,08
Kerry Group Plc	856	EUR	76.927	72.109	0,02
Kingspan Group Plc	9.266	EUR	721.346	468.674	0,10
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>2.313.325</b>	<b>1.820.040</b>	<b>0,39</b>
<b>ITALIEN</b>					
DiaSorin SpA	444	EUR	56.011	57.898	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	73.059	EUR	131.063	151.817	0,03
UniCredit SpA	11.328	EUR	127.084	150.345	0,03
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>314.158</b>	<b>360.060</b>	<b>0,07</b>
<b>JERSEY</b>					
Ferguson Plc	1.210	GBP	129.282	142.380	0,03
Glencore Plc	33.939	GBP	184.657	211.308	0,05
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>313.939</b>	<b>353.688</b>	<b>0,08</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Aroundtown SA	18.304	EUR	34.794	39.958	0,01
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>34.794</b>	<b>39.958</b>	<b>0,01</b>

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>NIEDERLANDE</b>					
Adyen NV	351	EUR	580.089	452.229	0,10
Airbus SE	2.373	EUR	239.448	263.450	0,06
Akzo Nobel NV	5.347	EUR	517.433	334.508	0,07
ASML Holding NV	3.376	EUR	1.824.409	1.700.828	0,36
Euronext NV	8.250	EUR	677.814	570.570	0,12
EXOR NV	1.317	EUR	89.767	89.951	0,02
ING Groep NV	15.807	EUR	150.828	180.010	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	4.768	EUR	131.946	127.973	0,03
Koninklijke DSM NV	3.113	EUR	359.220	355.816	0,08
Koninklijke KPN NV	35.491	EUR	98.766	102.569	0,02
NN Group NV	1.571	EUR	66.414	59.949	0,01
OCI NV	1.864	EUR	72.244	62.295	0,01
Prosus NV	2.472	EUR	125.393	159.320	0,03
Stellantis NV	9.777	EUR	127.173	129.682	0,03
STMicroelectronics NV	2.831	EUR	92.899	93.409	0,02
Universal Music Group NV	5.285	EUR	100.086	118.965	0,03
Wolters Kluwer NV	1.476	EUR	149.564	144.294	0,03
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>5.403.493</b>	<b>4.945.818</b>	<b>1,06</b>
<b>NORWEGEN</b>					
DNB Bank ASA	2.850	NOK	51.081	52.712	0,01
Equinor ASA	2.725	NOK	94.303	91.184	0,02
Mowi ASA	3.465	NOK	46.060	55.106	0,01
Orkla ASA	10.273	NOK	77.352	69.318	0,01
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>268.796</b>	<b>268.320</b>	<b>0,05</b>
<b>PORTUGAL</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	142.725	EUR	659.935	664.527	0,14
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>659.935</b>	<b>664.527</b>	<b>0,14</b>
<b>SPANIEN</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	28.877	EUR	143.704	162.693	0,03
Banco Santander SA	257.903	EUR	674.556	722.773	0,16
Iberdrola SA	25.802	EUR	247.144	282.016	0,06
Industria de Diseno Textil SA	4.919	EUR	112.066	122.237	0,03
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>1.177.470</b>	<b>1.289.719</b>	<b>0,28</b>
<b>SCHWEDEN</b>					
Assa Abloy AB	21.473	SEK	442.644	431.963	0,09
Evolution AB	1.269	SEK	109.390	115.874	0,02
Hexagon AB	10.635	SEK	102.873	104.244	0,02
Sandvik AB	7.871	SEK	119.258	133.352	0,03
SKF AB	5.450	SEK	83.165	77.999	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	10.567	SEK	69.704	57.870	0,01
Volvo AB	8.712	SEK	140.089	147.663	0,03
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>1.067.123</b>	<b>1.068.965</b>	<b>0,22</b>

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>SCHWEIZ</b>					
ABB Ltd	29.071	CHF	794.088	826.125	0,18
Alcon Inc	1.323	CHF	79.230	84.652	0,02
Cie Financiere Richemont SA	6.360	CHF	645.819	772.279	0,18
EMS-Chemie Holding AG	132	CHF	87.183	83.685	0,02
Lonza Group AG	1.451	CHF	856.239	665.824	0,14
Nestle SA	22.268	CHF	2.295.711	2.416.188	0,52
Novartis AG	6.057	CHF	473.305	512.755	0,11
Partners Group Holding AG	626	CHF	727.253	517.831	0,11
Roche Holding AG	6.185	CHF	1.947.310	1.819.633	0,39
Schindler Holding AG	476	CHF	78.218	83.831	0,02
SGS SA	47	CHF	101.843	102.337	0,02
Sika AG	2.517	CHF	662.514	565.128	0,12
Sonova Holding AG	2.262	CHF	703.160	502.377	0,11
Straumann Holding AG	649	CHF	63.010	69.408	0,01
UBS Group AG	11.321	CHF	171.271	197.259	0,04
VAT Group AG	372	CHF	79.577	95.240	0,02
Zurich Insurance Group AG	2.010	CHF	762.858	900.349	0,19
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>10.528.589</b>	<b>10.214.901</b>	<b>2,20</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
3i Group Plc	6.850	GBP	88.446	103.573	0,02
Anglo American Plc	16.424	GBP	493.852	599.126	0,13
AstraZeneca Plc	13.770	GBP	1.369.951	1.741.055	0,37
Barclays Plc	77.647	GBP	129.535	138.731	0,03
BP Plc	63.823	GBP	335.891	341.620	0,07
British American Tobacco Plc	25.245	GBP	884.178	933.708	0,20
Compass Group Plc	6.697	GBP	140.292	144.737	0,03
Croda International Plc	862	GBP	66.999	64.162	0,01
Dechra Pharmaceuticals Plc	8.873	GBP	351.306	261.820	0,06
Diageo Plc	8.097	GBP	342.732	333.104	0,07
Direct Line Insurance Group Plc	1	GBP	3	2	-
GSK Plc	9.879	GBP	157.862	160.072	0,03
Hargreaves Lansdown Plc	9.866	GBP	86.821	95.209	0,02
HSBC Holdings Plc	191.426	GBP	942.968	1.112.657	0,24
Intertek Group Plc	1.953	GBP	84.075	88.798	0,02
London Stock Exchange Group Plc	7.568	GBP	674.741	608.694	0,13
National Grid Plc	15.985	GBP	167.127	179.699	0,04
Persimmon Plc	3.495	GBP	49.816	47.940	0,01
Prudential Plc	12.971	GBP	133.912	164.837	0,04
Reckitt Benckiser Group Plc	9.755	GBP	668.368	632.646	0,15
RELX Plc	7.783	GBP	200.013	200.709	0,04
Rio Tinto Plc	4.027	GBP	220.338	263.162	0,06
Segro Plc	4.447	GBP	36.777	38.273	0,01
Shell Plc	24.612	EUR	636.492	651.726	0,14
Shell Plc	22.334	GBP	586.863	585.517	0,13
SSE Plc	7.129	GBP	121.814	137.561	0,03
Tesco Plc	37.905	GBP	89.826	95.785	0,02
Unilever Plc	8.576	GBP	386.602	404.233	0,09
Vodafone Group Plc	131.679	GBP	153.999	125.025	0,03
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>9.601.599</b>	<b>10.254.181</b>	<b>2,22</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>51.737.599</b>	<b>51.694.802</b>	<b>11,10</b>

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	3.661.564	EUR	19.457.243	25.616.302	5,49
iShares plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF <sup>1</sup>	1.088.931	GBP	9.348.363	8.917.829	1,91
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>28.805.606</b>	<b>34.534.131</b>	<b>7,40</b>
LUXEMBURG					
MFS Meridian Funds - European Research Fund <sup>2</sup>	268.536	EUR	57.448.348	78.423.213	16,82
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>57.448.348</b>	<b>78.423.213</b>	<b>16,82</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>86.253.954</b>	<b>112.957.344</b>	<b>24,22</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>137.991.553</b>	<b>164.652.146</b>	<b>35,32</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Acadian European Equity UCITS <sup>2</sup>	1.561.995	EUR	38.480.163	34.207.686	7,34
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>38.480.163</b>	<b>34.207.686</b>	<b>7,34</b>
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund <sup>2</sup>	1.857.066	EUR	38.306.490	42.916.801	9,21
Eleva Euroland Selection Fund <sup>2</sup>	17.691	EUR	20.552.595	23.757.593	5,09
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund <sup>2</sup>	38.614	EUR	46.752.253	55.511.014	11,91
Exane Equity Select Europe Cap <sup>2</sup>	4.613	EUR	49.188.552	55.201.053	11,84
Exane Equity Select Europe Dis <sup>2</sup>	436	EUR	4.429.138	4.702.989	1,01
Memnon Fund - European <sup>2</sup>	224.739	EUR	51.414.584	65.655.124	14,08
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>210.643.612</b>	<b>247.744.574</b>	<b>53,14</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>249.123.775</b>	<b>281.952.260</b>	<b>60,48</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>249.123.775</b>	<b>281.952.260</b>	<b>60,48</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>387.115.328</b>	<b>446.604.406</b>	<b>95,80</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>19.593.877</b>	<b>4,20</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>466.198.283</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> ETF.

<sup>2</sup> OGAW.

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	164.652.146	35,19
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	281.952.260	60,27
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	214.358	0,05
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	18.307.459	3,91
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	4.967	-
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	1.210.000	0,26
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.513.354	0,32
<b>GESAMT</b>	<b>467.854.544</b>	<b>100,00</b>



# EUROPEAN COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	84,70
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,74
Banken und Finanzinstitute	0,89
Benzin	0,80
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	0,74
Chemische Stoffe	0,72
Lebensmittel und Brennereien	0,62
Versicherungen	0,59
Elektronische und elektrische Geräte	0,55
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,43
Elektronische Halbleiterindustrie	0,41
Öffentlicher Dienst	0,41
Internet-Software	0,39
Textilindustrie	0,39
Nachrichtenübertragung	0,35
Bauwesen, Baustoffe	0,30
Automobilindustrie	0,20
Transportwesen	0,20
Nicht-Eisenmetalle	0,19
Mechanik und Maschinen	0,18
Luftfahrttechnik	0,17
Konsumgüter	0,15
Immobilien-gesellschaften	0,12
Freizeitindustrie	0,11
Sonstige Dienstleistungen	0,11
Einzelhandel	0,11
Grafik und Verlagswesen	0,10
Geschäftsgebäude	0,05
Biotechnologie	0,03
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,02
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,02
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,01
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>95,80</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>4,20</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# PACIFIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
Brambles Ltd	116.290	AUD	778.847	891.886	0,41
CSL Ltd	14.659	AUD	2.365.362	2.680.369	1,24
Insurance Australia Group Ltd	369.677	AUD	1.137.283	1.115.772	0,52
Macquarie Group Ltd	8.275	AUD	756.105	877.890	0,40
Westpac Banking Corp	44.670	AUD	686.719	662.769	0,31
Woolworths Group Ltd	23.431	AUD	574.445	499.657	0,23
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>6.298.761</b>	<b>6.728.343</b>	<b>3,11</b>
KAIMANINSELN					
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	285.000	HKD	1.223.765	1.356.602	0,63
Kanzhun Ltd	15.251	USD	483.215	291.087	0,13
Kingdee International Software Group Co Ltd	309.000	HKD	793.820	620.981	0,29
Meituan	74.000	HKD	2.020.740	1.551.990	0,72
Shenzhen International Group Holdings Ltd	48.500	HKD	456.148	511.211	0,24
Tencent Holdings Ltd	66.300	HKD	2.816.238	2.658.424	1,23
Wuxi Biologics Cayman Inc	113.000	HKD	805.902	811.908	0,37
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>8.599.828</b>	<b>7.802.203</b>	<b>3,61</b>
CHINA					
Centre Testing International Group Co Ltd	83.900	CNH	294.646	252.180	0,12
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	66.080	CNH	913.698	708.969	0,33
Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	83.800	CNH	504.316	289.718	0,13
Shanghai Liangxin Electrical Co Ltd	179.750	CNH	418.707	354.936	0,16
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	125.085	CNH	347.951	359.785	0,17
<b>China, insgesamt</b>			<b>2.479.318</b>	<b>1.965.588</b>	<b>0,91</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	223.000	HKD	1.799.141	2.323.747	1,07
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	40.698	HKD	1.409.224	1.647.498	0,76
Techtronic Industries Co Ltd	43.000	HKD	699.037	449.626	0,21
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>3.907.402</b>	<b>4.420.871</b>	<b>2,04</b>
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	104.494	INR	1.622.566	1.926.966	0,89
HDFC Life Insurance Co Ltd	79.573	INR	519.109	510.343	0,24
Hindustan Unilever Ltd	23.004	INR	525.302	667.282	0,31
Infosys Ltd	45.335	INR	858.382	774.428	0,36
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>3.525.359</b>	<b>3.879.019</b>	<b>1,80</b>

# PACIFIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
INDONESIEN					
Bank Central Asia Tbk PT	2.354.100	IDR	823.618	1.211.519	0,56
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2.832.673	IDR	595.775	842.292	0,39
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>1.419.393</b>	<b>2.053.811</b>	<b>0,95</b>
JAPAN					
AGC Inc	18.400	JPY	699.119	574.272	0,27
Casio Computer Co Ltd	55.700	JPY	844.841	531.217	0,24
Daiichi Sankyo Co Ltd	34.600	JPY	704.073	1.044.254	0,48
Daikin Industries Ltd	6.000	JPY	723.336	860.684	0,40
FANUC Corp	8.800	JPY	1.537.409	1.239.527	0,57
Hoya Corp	7.600	JPY	681.464	685.693	0,32
Kao Corp	25.300	JPY	1.119.048	944.136	0,44
Keyence Corp	4.600	JPY	1.394.039	1.679.697	0,78
Kyowa Kirin Co Ltd	24.800	JPY	583.813	531.863	0,25
Murata Manufacturing Co Ltd	21.700	JPY	1.219.768	1.015.207	0,47
Nintendo Co Ltd	19.500	JPY	707.747	766.051	0,35
Nippon Paint Holdings Co Ltd	45.300	JPY	353.024	334.237	0,15
Nitori Holdings Co Ltd	6.200	JPY	626.458	750.684	0,35
Recruit Holdings Co Ltd	28.300	JPY	791.059	839.445	0,39
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	9.300	JPY	998.585	1.071.542	0,49
Sony Group Corp	19.200	JPY	1.252.432	1.368.232	0,63
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	24.700	JPY	746.950	819.309	0,38
Takara Bio Inc	37.300	JPY	749.431	456.389	0,21
Terumo Corp	33.300	JPY	1.121.105	885.836	0,41
Tokyo Electron Ltd	3.200	JPY	765.388	883.522	0,41
Unicharm Corp	21.300	JPY	652.975	766.580	0,35
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>18.272.064</b>	<b>18.048.377</b>	<b>8,34</b>
SINGAPUR					
Singapore Exchange Ltd	115.900	SGD	743.750	724.681	0,33
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>743.750</b>	<b>724.681</b>	<b>0,33</b>
SÜDKOREA					
Kakao Corp	7.504	KRW	613.887	295.323	0,14
LG H&H Co Ltd	1.248	KRW	1.071.123	667.824	0,31
NCSoft Corp	1.851	KRW	527.252	614.603	0,28
Samsung Biologics Co Ltd	635	KRW	375.736	386.391	0,18
Samsung Electronics Co Ltd	61.346	KRW	2.848.014	2.514.328	1,16
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>5.436.012</b>	<b>4.478.469</b>	<b>2,07</b>
Taiwan					
Advantech Co Ltd	62.000	TWD	677.852	625.630	0,29
Delta Electronics Inc	108.000	TWD	592.191	943.292	0,43
Eclat Textile Co Ltd	34.000	TWD	331.268	513.595	0,24
Largan Precision Co Ltd	10.000	TWD	674.302	621.911	0,29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	238.000	TWD	2.020.429	3.254.150	1,50
Voltronic Power Technology Corp	4.912	TWD	61.530	231.358	0,11
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>4.357.572</b>	<b>6.189.936</b>	<b>2,86</b>

# PACIFIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Yum China Holdings Inc	17.196	HKD	696.630	906.267	0,42
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>696.630</b>	<b>906.267</b>	<b>0,42</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>55.736.089</b>	<b>57.197.565</b>	<b>26,44</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares MSCI Australia UCITS ETF <sup>1</sup>	213.821	EUR	8.615.062	8.606.295	3,98
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>8.615.062</b>	<b>8.606.295</b>	<b>3,98</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>8.615.062</b>	<b>8.606.295</b>	<b>3,98</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>64.351.151</b>	<b>65.803.860</b>	<b>30,42</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN</b>					
SÜDKOREA					
AfreecaTV Co Ltd	4.683	KRW	301.651	246.777	0,11
Hugel Inc	3.099	KRW	424.977	309.845	0,14
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>726.628</b>	<b>556.622</b>	<b>0,25</b>
VIETNAM					
Masan Group Corp	30.960	VND	129.301	114.437	0,05
Vietnam Dairy Products JSC	85.780	VND	366.572	259.451	0,12
<b>Vietnam, insgesamt</b>			<b>495.873</b>	<b>373.888</b>	<b>0,17</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.222.501</b>	<b>930.510</b>	<b>0,42</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>1.222.501</b>	<b>930.510</b>	<b>0,42</b>
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan <sup>2</sup>	1.341.054	EUR	16.862.848	14.657.716	6,77
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>16.862.848</b>	<b>14.657.716</b>	<b>6,77</b>

<sup>1</sup> ETF.

<sup>2</sup> UCITS.

# PACIFIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>LUXEMBURG</b>					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity <sup>1</sup>	150.110	EUR	19.035.423	22.559.979	10,43
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia <sup>1</sup>	16.411	USD	23.307.765	19.499.324	9,01
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund <sup>1</sup>	1.293.383	EUR	23.199.448	23.811.178	11,00
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund <sup>1</sup>	656.896	EUR	21.991.384	23.195.013	10,72
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equites <sup>1</sup>	307.452	EUR	38.035.326	41.232.403	19,06
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>125.569.346</b>	<b>130.297.897</b>	<b>60,22</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>142.432.194</b>	<b>144.955.613</b>	<b>66,99</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>142.432.194</b>	<b>144.955.613</b>	<b>66,99</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>208.005.846</b>	<b>211.689.983</b>	<b>97,83</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>4.684.720</b>	<b>2,17</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>216.374.703</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mö- gens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	65.803.859	30,26
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	930.510	0,43
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	144.955.614	66,67
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	149.138	0,07
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	3.195.342	1,47
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	762.363	0,35
<b>ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL</b>	630.000	0,29
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	1.000.211	0,46
<b>GESAMT</b>	<b>217.427.037</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

**PACIFIC COLLECTION**  
**AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN**  
**(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)**

<b>Wirtschaftssektor</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
Investmentfonds	70,97
Elektronische Halbleiterindustrie	6,10
Internet-Software	3,26
Banken und Finanzinstitute	2,91
Biotechnologie	2,00
Versicherungen	1,83
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,52
Elektronische und elektrische Geräte	1,37
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,30
Chemische Stoffe	1,01
Konsumgüter	0,64
Immobilien-gesellschaften	0,63
Einzelhandel	0,58
Textilindustrie	0,48
Freizeitindustrie	0,42
Verpackungs- und Containerindustrie	0,41
Mechanik und Maschinen	0,40
Grafik und Verlagswesen	0,39
Lebensmittel und Brennereien	0,38
Nicht-Eisenmetalle	0,38
Büroausstattung, Computer	0,29
Fotografie und optische Geräte	0,29
Bauwesen, Baustoffe	0,27
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,83</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2,17</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
BERMUDA					
Kunlun Energy Co Ltd	1.500.000	HKD	1.104.948	1.003.023	0,20
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	1.000.000	HKD	929.485	854.760	0,17
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>2.034.433</b>	<b>1.857.783</b>	<b>0,37</b>
BRASILIEN					
CCR SA	500.000	BRL	943.281	960.103	0,19
CPFL Energia SA	200.000	BRL	1.105.833	1.178.389	0,24
CSN Mineracao SA	1.500.000	BRL	1.891.915	1.086.106	0,22
Itau Unibanco Holding SA	400.000	USD	2.317.709	1.765.285	0,35
Petroleo Brasileiro SA	400.000	USD	3.502.103	3.481.845	0,70
Sendas Distribuidora SA	300.000	BRL	939.785	1.036.592	0,21
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>10.700.626</b>	<b>9.508.320</b>	<b>1,91</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	700.000	HKD	13.076.851	7.248.054	1,45
China Resources Land Ltd	500.000	HKD	1.866.297	2.145.904	0,43
China State Construction International Holdings Ltd	1.500.000	HKD	1.613.726	1.579.266	0,32
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	500.000	HKD	673.395	348.147	0,07
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1.000.000	HKD	1.389.987	1.911.206	0,38
Dali Foods Group Co Ltd	1.500.000	HKD	1.099.894	641.070	0,13
ENN Energy Holdings Ltd	100.000	HKD	613.468	1.315.755	0,26
Full Truck Alliance Co Ltd	100.000	USD	1.016.915	749.590	0,15
Lufax Holding Ltd	300.000	USD	1.419.595	545.327	0,11
NetEase Inc RG	150.000	HKD	2.044.127	2.061.869	0,41
Nexteer Automotive Group Ltd	1.000.000	HKD	1.147.165	613.459	0,12
NU Holdings Ltd	200.000	USD	1.059.775	762.708	0,15
Tencent Holdings Ltd	80.000	HKD	4.525.552	3.207.752	0,64
Vipshop Holdings Ltd	200.000	USD	1.718.852	2.556.102	0,51
WH Group Ltd	1.000.730	HKD	858.046	545.428	0,11
Xinyi Solar Holdings Ltd	1.501.162	HKD	1.267.615	1.557.061	0,31
Yadea Group Holdings Ltd	500.000	HKD	844.626	783.930	0,16
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>36.235.886</b>	<b>28.572.628</b>	<b>5,71</b>
CHINA					
Anhui Conch Cement Co Ltd	500.000	HKD	2.060.776	1.638.691	0,33
China Construction Bank Corp	4.000.000	HKD	3.101.621	2.348.190	0,47
China Merchants Bank Co Ltd	700.000	HKD	2.493.112	3.668.146	0,74
China National Building Material Co Ltd	2.000.000	HKD	1.529.058	1.539.049	0,31
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	500.000	CNH	2.898.718	2.178.138	0,44
Haier Smart Home Co Ltd	800.000	CNH	2.063.699	2.637.487	0,53
PICC Property & Casualty Co Ltd	2.000.000	HKD	1.880.555	1.779.150	0,36
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	600.000	CNH	4.812.738	3.800.958	0,76

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA (Fortsetzung)					
SAIC Motor Corp Ltd	1.000.984	CNH	3.485.167	1.944.174	0,39
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	500.000	HKD	615.054	769.524	0,15
Weichai Power Co Ltd	500.000	CNH	861.390	686.059	0,14
Xiamen Xiangyu Co Ltd	500.000	CNH	754.839	692.125	0,14
<b>China, insgesamt</b>			<b>26.556.727</b>	<b>23.681.691</b>	<b>4,76</b>
GRIECHENLAND					
Alpha Services and Holdings SA	2.000.000	EUR	2.222.388	2.000.000	0,40
National Bank of Greece SA	500.000	EUR	1.139.592	1.873.500	0,38
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>3.361.980</b>	<b>3.873.500</b>	<b>0,78</b>
HONGKONG					
China Overseas Land & Investment Ltd	500.000	HKD	1.300.746	1.236.521	0,25
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.300.746</b>	<b>1.236.521</b>	<b>0,25</b>
UNGARN					
OTP Bank Nyrt	50.000	HUF	1.991.560	1.262.331	0,25
Richter Gedeon Nyrt	50.000	HUF	1.017.219	1.036.335	0,21
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>3.008.779</b>	<b>2.298.666</b>	<b>0,46</b>
INDIEN					
Axis Bank Ltd	50.000	USD	1.820.748	2.661.045	0,53
Housing Development Finance Corp Ltd	150.000	INR	3.828.943	4.481.140	0,90
ICICI Bank Ltd	300.000	USD	3.379.040	6.153.196	1,24
Infosys Ltd	300.000	USD	3.741.942	5.062.544	1,02
Mahanagar Gas Ltd	100.000	INR	1.188.873	949.428	0,19
Mahindra & Mahindra Ltd	100.000	INR	1.563.921	1.414.882	0,28
Mahindra & Mahindra Ltd	75.000	USD	730.220	1.057.625	0,21
Petronet LNG Ltd	300.000	INR	1.075.743	732.076	0,15
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>17.329.430</b>	<b>22.511.936</b>	<b>4,52</b>
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	12.000.028	IDR	2.615.545	3.568.195	0,72
Bukalapak.com PT Tbk	30.000.000	IDR	949.806	473.110	0,09
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	12.000.000	IDR	2.700.222	2.708.644	0,54
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>6.265.573</b>	<b>6.749.949</b>	<b>1,35</b>
LUXEMBURG					
Ternium SA	50.000	USD	1.572.071	1.431.717	0,29
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.572.071</b>	<b>1.431.717</b>	<b>0,29</b>
MEXIKO					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	10.000	USD	735.939	731.975	0,15
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	10.000	USD	1.499.022	2.183.087	0,44
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	300.000	MXN	1.524.987	2.018.165	0,41
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>3.759.948</b>	<b>4.933.227</b>	<b>1,00</b>



# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>NIEDERLANDE</b>					
X5 Retail Group NV <sup>1</sup>	30.000	USD	937.300	-	-
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>937.300</b>	-	-
<b>POLEN</b>					
KGHM Polska Miedz SA	50.000	PLN	1.579.638	1.353.811	0,27
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>1.579.638</b>	<b>1.353.811</b>	<b>0,27</b>
<b>RUSSLAND</b>					
Mobile TeleSystems PJSC <sup>1</sup>	100.000	USD	826.548	-	-
Novatek PJSC <sup>1</sup>	10.000	USD	1.026.343	-	-
Sberbank of Russia PJSC <sup>1</sup>	100.000	USD	1.434.606	-	-
<b>Russland, insgesamt</b>			<b>3.287.497</b>	-	-
<b>SÜDAFRIKA</b>					
Impala Platinum Holdings Ltd	100.000	ZAR	1.431.272	1.173.733	0,24
Naspers Ltd	30.000	ZAR	4.609.617	4.665.976	0,94
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>6.040.889</b>	<b>5.839.709</b>	<b>1,18</b>
<b>SÜDKOREA</b>					
CJ CheilJedang Corp	3.000	KRW	858.354	846.031	0,17
Coway Co Ltd	15.000	KRW	778.206	621.460	0,12
Doosan Bobcat Inc	30.000	KRW	834.053	769.321	0,15
Hana Financial Group Inc	30.000	KRW	1.174.097	934.970	0,19
HL Mando Co Ltd	25.000	KRW	1.016.707	746.716	0,15
Hyundai Mobis Co Ltd	10.000	KRW	1.988.161	1.486.020	0,30
Hyundai Motor Co	20.000	KRW	2.515.527	2.238.295	0,45
Hyundai Motor Co / preference	10.000	KRW	638.387	547.715	0,11
LG Chem Ltd	4.000	KRW	1.364.371	1.778.777	0,36
LG Chem Ltd / preference	4.000	KRW	767.884	822.684	0,17
LG Energy Solution Ltd	3.000	KRW	805.765	968.322	0,19
POSCO Holdings Inc	10.000	KRW	2.231.216	2.049.300	0,41
Samsung Electronics Co Ltd	200.000	KRW	7.856.039	8.197.197	1,65
Samsung Electronics Co Ltd / preference	35.000	KRW	1.178.531	1.309.995	0,26
SK Hynix Inc	35.000	KRW	2.272.363	1.945.538	0,39
SK Telecom Co Ltd	35.000	KRW	1.496.840	1.229.580	0,25
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>27.776.501</b>	<b>26.491.921</b>	<b>5,32</b>
<b>Taiwan</b>					
Delta Electronics Inc	1	TWD	-	9	-
Fubon Financial Holding Co Ltd	1.200.126	TWD	1.606.253	2.059.839	0,41
Giant Manufacturing Co Ltd	150.439	TWD	802.879	919.545	0,19
Macronix International Co Ltd	700.000	TWD	977.505	720.228	0,14
Mega Financial Holding Co Ltd	1.500.500	TWD	975.066	1.388.330	0,28
Merida Industry Co Ltd	150.000	TWD	686.437	763.670	0,15
Micro-Star International Co Ltd	300.000	TWD	1.214.637	1.092.917	0,22

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
TAIWAN (Fortsetzung)					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	900.000	TWD	5.960.747	12.305.605	2,47
Tripod Technology Corp	300.000	TWD	808.453	859.700	0,17
Wiwynn Corp	30.000	TWD	759.212	728.916	0,15
Ya Hsin Industrial Co Ltd <sup>1</sup>	158.125	TWD	131.085	-	-
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>13.922.274</b>	<b>20.838.759</b>	<b>4,18</b>
THAILAND					
Kasikornbank PCL	200.000	THB	913.843	798.082	0,16
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>913.843</b>	<b>798.082</b>	<b>0,16</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>166.584.141</b>	<b>161.978.220</b>	<b>32,51</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF <sup>2</sup>	1.871.820	USD	51.171.179	50.230.897	10,08
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>51.171.179</b>	<b>50.230.897</b>	<b>10,08</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>51.171.179</b>	<b>50.230.897</b>	<b>10,08</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>217.755.320</b>	<b>212.209.117</b>	<b>42,59</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN</b>					
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	1.191.872	AED	737.513	705.459	0,14
Emaar Properties PJSC	700.000	AED	1.027.072	1.046.526	0,21
Emirates Central Cooling Systems Corp	1.303.563	AED	470.681	472.253	0,09
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>2.235.266</b>	<b>2.224.238</b>	<b>0,44</b>
VIETNAM					
Vinhomes JSC	2.800	VND	4.701	5.342	-
<b>Vietnam, insgesamt</b>			<b>4.701</b>	<b>5.342</b>	<b>-</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>2.239.967</b>	<b>2.229.580</b>	<b>0,44</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>2.239.967</b>	<b>2.229.580</b>	<b>0,44</b>

<sup>1</sup> Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im Mai 2007 widerrufen.

<sup>2</sup> ETF.

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
RUSSLAND					
LUKOIL PJSC <sup>1</sup>	20.000	USD	981.560	-	-
<b>Russland, insgesamt</b>			<b>981.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>981.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund <sup>2</sup>	22.438.147	EUR	88.374.149	89.144.513	17,89
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>88.374.149</b>	<b>89.144.513</b>	<b>17,89</b>
LUXEMBURG					
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia <sup>2</sup>	20.894	USD	30.787.962	24.825.593	4,98
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund <sup>2</sup>	818.991	EUR	14.571.570	15.077.620	3,03
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund <sup>2</sup>	2.938.954	USD	59.780.824	59.811.750	12,01
Redwheel Global Emerging Markets Fund <sup>2</sup>	762.358	EUR	86.976.310	74.956.127	15,05
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>192.116.666</b>	<b>174.671.090</b>	<b>35,07</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>280.490.815</b>	<b>263.815.603</b>	<b>52,96</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>281.472.375</b>	<b>263.815.603</b>	<b>52,96</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>501.467.662</b>	<b>478.254.300</b>	<b>95,99</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>19.954.024</b>	<b>4,01</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>498.208.324</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

<sup>2</sup> OGAW

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	212.209.117	42,42
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	2.229.580	0,45
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	263.815.603	52,73
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	19.434.274	3,88
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	8.105	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.591.417	0,52
<b>GESAMT</b>	<b>500.288.096</b>	<b>100,00</b>

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	63,04
Banken und Finanzinstitute	5,80
Elektronische Halbleiterindustrie	5,06
Internet-Software	3,76
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,83
Automobilindustrie	2,17
Elektronische und elektrische Geräte	1,76
Benzin	1,24
Versicherungen	1,12
Bauwesen, Baustoffe	0,96
Grafik und Verlagswesen	0,94
Immobilien-gesellschaften	0,89
Transportwesen	0,89
Nachrichtenübertragung	0,79
Öffentlicher Dienst	0,73
Bergbau, Schwerindustrie	0,70
Lebensmittel und Brennereien	0,55
Chemische Stoffe	0,53
Uhrenindustrie	0,38
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,36
Mechanik und Maschinen	0,29
Nicht-Eisenmetalle	0,27
Edelmetalle	0,24
Büroausstattung, Computer	0,22
Forst- und Papierindustrie	0,17
Geschäftsgebäude	0,15
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,15
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>95,99</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>4,01</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
AUSTRALIEN					
AusNet Services Holdings Pty Ltd 1.625% 11/03/2081 EMTN	2.700.000	EUR	2.212.890	2.200.905	0,13
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.5% 16/01/2024	2.829.000	EUR	3.031.953	2.804.982	0,17
Commonwealth Bank of Australia 0.375% 11/04/2024 EMTN	1.128.000	EUR	1.121.401	1.085.621	0,06
Commonwealth Bank of Australia 2.493% 08/03/2023	3.000.000	EUR	3.003.000	3.001.575	0,18
Commonwealth Bank of Australia 3.246% 24/10/2025 EMTN	7.900.000	EUR	7.900.000	7.851.968	0,47
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>17.269.244</b>	<b>16.945.051</b>	<b>1,01</b>
ÖSTERREICH					
Republic of Austria Government Bond 0% 20/04/2025	24.000.000	EUR	24.420.005	22.445.040	1,34
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>24.420.005</b>	<b>22.445.040</b>	<b>1,34</b>
BELGIEN					
BNP Paribas Fortis SA 0% 24/10/2023 EMTN	2.300.000	EUR	2.297.769	2.242.707	0,13
BNP Paribas Fortis SA 0.5% 23/09/2024 EMTN	1.700.000	EUR	1.707.400	1.618.689	0,10
European Union 0.8% 04/07/2025	6.950.000	EUR	6.945.691	6.591.172	0,39
European Union 2% 04/10/2027 EMTN	13.284.000	EUR	13.224.089	12.644.375	0,75
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>24.174.949</b>	<b>23.096.943</b>	<b>1,37</b>
KANADA					
Bank of Nova Scotia 0.375% 23/10/2023 EMTN	5.550.000	EUR	5.569.627	5.428.566	0,32
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.25% 27/09/2023	2.000.000	EUR	2.022.920	1.959.520	0,12
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 10/03/2026 EMTN	3.233.000	EUR	3.139.262	2.931.490	0,17
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.35% 30/01/2024 EMTN	3.950.000	EUR	3.838.215	3.827.234	0,23
Toronto-Dominion Bank 2.551% 03/08/2027 EMTN	3.800.000	EUR	3.800.000	3.541.676	0,21
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>18.370.024</b>	<b>17.688.486</b>	<b>1,05</b>
KAIMANINSELN					
CK Hutchison Finance 16 Ltd 1.25% 06/04/2023	22.223.000	EUR	22.795.178	22.122.330	1,32
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>22.795.178</b>	<b>22.122.330</b>	<b>1,32</b>
ZYPERN					
Cyprus Government International Bond 0% 09/02/2026 EMTN	3.539.000	EUR	3.529.622	3.160.362	0,19
Cyprus Government International Bond 1.5% 16/04/2027 EMTN	20.620.000	EUR	19.482.140	18.702.134	1,11
<b>Zypern, insgesamt</b>			<b>23.011.762</b>	<b>21.862.496</b>	<b>1,30</b>
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 0.01% 10/11/2024 EMTN	19.000.000	EUR	19.014.393	18.379.460	1,09
Danske Bank A/S 1.375% 17/02/2027 EMTN	4.300.000	EUR	4.294.170	3.900.444	0,23
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>23.308.563</b>	<b>22.279.904</b>	<b>1,32</b>

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FINNLAND					
Balder Finland Oyj 1% 18/01/2027 EMTN	6.300.000	EUR	6.267.996	4.676.490	0,28
OP Corporate Bank plc 2.875% 15/12/2025 EMTN	7.700.000	EUR	7.696.612	7.510.118	0,45
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>13.964.608</b>	<b>12.186.608</b>	<b>0,73</b>
FRANKREICH					
ALD SA 1.25% 02/03/2026 EMTN	9.500.000	EUR	9.485.275	8.658.490	0,52
ALD SA 4.75% 13/10/2025 EMTN	5.600.000	EUR	5.597.704	5.692.904	0,34
Arval Service Lease SA 3.375% 04/01/2026 EMTN	7.500.000	EUR	7.492.500	7.300.725	0,43
Arval Service Lease SA/France 4.75% 22/05/2027 EMTN	2.500.000	EUR	2.496.825	2.523.575	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 07/03/2025 EMTN	9.000.000	EUR	8.983.080	8.310.870	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 11/05/2026 EMTN	3.500.000	EUR	3.488.581	3.082.800	0,18
BNP Paribas SA 0.25% 13/04/2027 EMTN	9.000.000	EUR	8.823.874	7.835.670	0,47
BNP Paribas SA 2.375% 20/05/2024 EMTN	200.000	EUR	199.884	197.718	0,01
BPCE SA 0.375% 02/02/2026 EMTN	11.100.000	EUR	11.063.305	10.004.430	0,60
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA 0.05% 25/03/2025 EMTN	2.900.000	EUR	2.852.016	2.702.191	0,16
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.6% 08/03/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.016.280	2.006.960	0,12
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 0.125% 09/04/2025 EMTN	3.500.000	EUR	3.494.750	3.251.465	0,19
Dexia Credit Local SA 0.5% 17/01/2025 EMTN	1.800.000	EUR	1.845.108	1.700.190	0,10
Dexia Credit Local SA 0.625% 03/02/2024 EMTN	1.800.000	EUR	1.840.770	1.750.734	0,10
Dexia Credit Local SA 0.75% 25/01/2023 EMTN	1.200.000	EUR	1.198.992	1.199.088	0,07
Electricite de France SA 4.625% 11/09/2024 EMTN	200.000	EUR	207.086	203.630	0,01
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	40.000.000	EUR	39.573.253	38.707.200	2,31
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	13.000.000	EUR	12.703.340	12.217.140	0,73
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	17.000.000	EUR	17.167.090	16.411.120	0,98
French Republic Government Bond OAT 2.1% 25/07/2023	4.050.000	EUR	5.008.981	5.157.315	0,31
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025 EMTN	2.800.000	EUR	2.788.800	2.540.888	0,15
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023 EMTN	1.800.000	EUR	1.643.076	1.767.906	0,10
RCI Banque SA 1% 17/05/2023 EMTN	1.500.000	EUR	1.410.000	1.488.900	0,09
RCI Banque SA 2% 11/07/2024 EMTN	200.000	EUR	195.908	194.266	0,01
SNCF Reseau 2.45% 28/02/2023 EMTN	12.190.000	EUR	17.197.472	18.149.057	1,08
Societe Generale SA 1.25% 15/02/2024 EMTN	200.000	EUR	196.374	195.142	0,01
Veolia Environnement SA 2.5% / perpetual	1.000.000	EUR	983.290	794.520	0,05
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>169.953.614</b>	<b>164.044.894</b>	<b>9,76</b>
DEUTSCHLAND					
Bayer AG 0.05% 12/01/2025	4.400.000	EUR	4.398.312	4.094.200	0,24
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	32.000.000	EUR	31.953.506	31.037.760	1,85
Bundesschatzanweisungen 0.4% 13/09/2024	21.000.000	EUR	20.922.270	20.208.930	1,20
Commerzbank AG 4% 23/03/2026 EMTN	4.000.000	EUR	4.405.849	3.893.160	0,23
Deutsche Bahn Finance GMBH 0% 14/02/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.009.460	1.930.620	0,12
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026	2.850.000	EUR	3.539.471	3.432.030	0,20
Erste Abwicklungsanstalt 0.01% 03/11/2023 EMTN	24.000.000	EUR	24.197.647	23.410.560	1,39
Evonik Industries AG 1.375% 02/09/2081	400.000	EUR	345.000	322.672	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/06/2026 EMTN	4.021.000	EUR	3.655.491	3.629.355	0,22
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.05% 28/02/2024 EMTN	1.300.000	EUR	1.316.601	1.257.399	0,07
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 09/03/2026	3.500.000	EUR	3.335.150	3.228.190	0,19
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.5% 19/11/2025 EMTN	14.200.000	EUR	14.192.474	14.040.534	0,84
Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/01/2024 EMTN	3.200.000	EUR	3.351.343	3.131.840	0,19

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)					
Volkswagen Financial Services AG 0% 12/02/2025 EMTN	6.000.000	EUR	5.837.520	5.497.560	0,33
Volkswagen Financial Services AG 0.25% 31/01/2025 EMTN	6.000.000	EUR	5.991.600	5.554.980	0,33
Volkswagen Financial Services AG 1.5% 01/10/2024 EMTN	200.000	EUR	193.184	191.276	0,01
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026 EMTN	2.300.000	EUR	2.287.442	2.080.787	0,12
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>131.932.320</b>	<b>126.941.853</b>	<b>7,55</b>
GUERNSEY					
Summit Properties Ltd 2% 31/01/2025	2.940.000	EUR	2.793.622	2.519.786	0,15
<b>Guernsey, insgesamt</b>			<b>2.793.622</b>	<b>2.519.786</b>	<b>0,15</b>
ISLAND					
Islandsbanki HF 0.75% 25/03/2025 EMTN	10.000.000	EUR	9.989.921	8.601.300	0,51
Landsbankinn HF 0.375% 23/05/2025 EMTN	1.308.000	EUR	1.302.759	1.115.201	0,07
Landsbankinn HF 0.5% 20/05/2024 EMTN	7.100.000	EUR	6.898.994	6.501.612	0,39
Landsbankinn HF 0.75% 25/05/2026	23.000.000	EUR	22.712.556	18.408.740	1,10
Landsbankinn HF 1% 30/05/2023 EMTN	3.000.000	EUR	2.950.849	2.962.560	0,18
<b>Island, insgesamt</b>			<b>43.855.079</b>	<b>37.589.413</b>	<b>2,25</b>
IRLAND					
FCA Bank SpA 0% 16/04/2024 EMTN	5.800.000	EUR	5.795.998	5.513.886	0,33
FCA Bank SpA/Ireland 0.5% 13/09/2024 EMTN	200.000	EUR	190.392	188.112	0,01
Ireland Government Bond 3.4% 18/03/2024	2.500.000	EUR	2.645.900	2.517.050	0,15
Permanent TSB Group Holdings Plc 2.125% 26/09/2024 EMTN	200.000	EUR	192.412	191.244	0,01
Ryanair DAC 0.875% 25/05/2026 EMTN	3.000.000	EUR	2.935.057	2.672.400	0,16
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>11.759.759</b>	<b>11.082.692</b>	<b>0,66</b>
ITALIEN					
Acquirente Unico SpA 2.8% 20/02/2026	6.500.000	EUR	6.489.330	6.193.915	0,37
AMCO - Asset Management Co SpA 1.375% 27/01/2025 EMTN	33.018.000	EUR	33.553.606	31.052.108	1,85
Intesa Sanpaolo SpA 1% 04/07/2024 EMTN	200.000	EUR	193.924	191.964	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025 EMTN	25.083.000	EUR	27.003.725	23.984.365	1,43
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027 EMTN	1.650.000	EUR	1.650.000	1.655.577	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/12/2024	43.000.000	EUR	41.944.377	40.360.660	2,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 29/11/2023	7.000.000	EUR	6.867.710	6.815.550	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2023	16.000.000	EUR	16.803.752	18.897.200	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 22/05/2023	8.649.000	EUR	8.719.658	8.891.077	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 20/04/2023	10.000.000	EUR	10.374.747	10.333.510	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.4% 26/05/2025	29.980.000	EUR	32.625.895	30.567.668	1,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	2.220.000	EUR	2.157.241	2.120.144	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 30/05/2024	71.000.000	EUR	71.209.907	69.406.760	4,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.6% 15/09/2023	13.000.000	EUR	16.700.668	18.246.605	1,09
UniCredit SpA 1.25% 16/06/2026 EMTN	4.000.000	EUR	4.119.800	3.684.760	0,22
UniCredit SpA 2% 23/09/2029 EMTN	2.000.000	EUR	1.977.800	1.830.460	0,11
UniCredit SpA 2.2% 22/07/2027 EMTN	6.500.000	EUR	6.106.520	5.864.885	0,35
UniCredit SpA 5.85% 15/11/2027 EMTN	4.450.000	EUR	4.447.686	4.502.955	0,27
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>292.946.346</b>	<b>284.600.163</b>	<b>16,97</b>



# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>JAPAN</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.273% 19/09/2025 EMTN	8.100.000	EUR	8.100.000	7.972.587	0,47
Mizuho Financial Group Inc 1.788% 10/04/2023 EMTN	2.101.000	EUR	2.101.840	2.101.630	0,13
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.55% 06/11/2023 EMTN	14.169.000	EUR	14.259.300	13.830.786	0,82
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>24.461.140</b>	<b>23.905.003</b>	<b>1,42</b>
<b>JERSEY</b>					
Glencore Finance Europe Ltd 1.875% 13/09/2023 EMTN	2.000.000	EUR	2.089.425	1.978.900	0,12
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>2.089.425</b>	<b>1.978.900</b>	<b>0,12</b>
<b>LETTLAND</b>					
Latvia Government International Bond 1.375% 23/09/2025 EMTN	100.000	EUR	105.500	94.857	0,01
<b>Lettland, insgesamt</b>			<b>105.500</b>	<b>94.857</b>	<b>0,01</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
ArcelorMittal SA 4.875% 26/09/2026 EMTN	2.250.000	EUR	2.242.013	2.243.655	0,13
Aroundtown SA 0% 16/07/2026 EMTN	1.500.000	EUR	1.461.405	1.061.205	0,06
Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027 EMTN	4.500.000	EUR	4.408.425	2.960.190	0,18
Aroundtown SA 0.625% 09/07/2025 EMTN	2.800.000	EUR	2.847.907	2.173.640	0,13
Aroundtown SA 1% 07/01/2025 EMTN	1.400.000	EUR	1.441.272	1.149.064	0,07
Aroundtown SA 2.125%	500.000	EUR	280.000	175.040	0,01
Aroundtown SA 3.375% / perpetual	9.900.000	EUR	9.507.100	4.579.047	0,27
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 0.5% 12/09/2023 EMTN	200.000	EUR	192.900	192.588	0,01
European Financial Stability Facility 0% 17/07/2023	5.000.000	EUR	4.934.450	4.934.550	0,29
European Investment Bank 2% 14/04/2023 EMTN	7.000.000	EUR	7.000.770	6.997.690	0,42
European Stability Mechanism 1% 23/09/2025 EMTN	9.200.000	EUR	8.854.172	8.733.468	0,52
Glencore Finance Europe Ltd 1.75% 17/03/2025 EMTN	4.570.000	EUR	4.792.766	4.334.462	0,26
Grand City Properties SA 2.5% / perpetual	1.000.000	EUR	947.750	429.590	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 1.5% 06/04/2025	9.000.000	EUR	8.997.390	8.524.710	0,51
Holcim Finance Luxembourg SA 3%	1.800.000	EUR	1.711.224	1.725.444	0,10
Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 15/10/2025	2.000.000	EUR	1.993.040	1.945.900	0,12
Miravet Sarl - Compartment 2019-1 2.658% 26/05/2065	14.100.000	EUR	9.421.002	9.079.907	0,54
SELP Finance Sarl 3.75% 10/08/2027 EMTN	4.000.000	EUR	3.993.920	3.700.760	0,22
Simon International Finance SCA 1.25% 13/05/2025	1.500.000	EUR	1.553.907	1.405.725	0,08
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24/03/2025 EMTN	3.500.000	EUR	3.489.059	3.187.135	0,19
Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22/11/2025 EMTN	2.900.000	EUR	2.893.736	2.867.607	0,17
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>82.964.208</b>	<b>72.401.377</b>	<b>4,31</b>
<b>MEXIKO</b>					
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	2.252.000	EUR	2.351.991	2.195.430	0,13
America Movil SAB de CV 3.259% 22/07/2023	3.070.000	EUR	3.304.583	3.072.855	0,18
Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	7.640.000	EUR	7.567.731	5.954.081	0,35
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>13.224.305</b>	<b>11.222.366</b>	<b>0,66</b>

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>NIEDERLANDE</b>					
Aegon Bank NV 0.375% 21/11/2024 EMTN	1.100.000	EUR	1.098.570	1.039.159	0,06
Domi 2020-1 BV 2.178% 15/04/2052	2.200.000	EUR	948.085	931.351	0,06
EnBW International Finance BV 3.625% 22/11/2026 EMTN	1.800.000	EUR	1.794.150	1.795.284	0,11
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 1.25% 29/03/2026 EMTN	2.500.000	EUR	2.437.296	2.298.975	0,14
Heimstadn Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024 EMTN	4.000.000	EUR	3.999.520	3.532.160	0,21
Heimstadn Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025 EMTN	7.200.000	EUR	7.182.720	6.083.712	0,36
Heimstadn Bostad Treasury BV 2.008% 19/01/2024 EMTN	200.000	EUR	191.400	188.512	0,01
ING Bank NV 1.875% 22/05/2023 EMTN	5.000.000	EUR	4.990.000	4.986.850	0,30
ING Groep NV 0.125% 29/11/2025	9.000.000	EUR	8.985.510	8.324.100	0,50
ING Groep NV 2.125% 23/05/2026 EMTN	3.000.000	EUR	2.997.840	2.849.730	0,17
LeasePlan Corp NV 0.25% 07/09/2026 EMTN	3.000.000	EUR	2.990.190	2.563.620	0,15
Mercedes-Benz International Finance BV 0.875% 09/04/2024 EMTN	8.513.000	EUR	8.472.138	8.260.845	0,49
Repsol International Finance BV 0.125% 05/10/2024 EMTN	200.000	EUR	190.552	188.212	0,01
Toyota Motor Finance Netherlands BV 2.821% 22/02/2024 EMTN	6.000.000	EUR	6.115.703	6.041.040	0,36
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.128% 29/03/2024 EMTN	2.600.000	EUR	2.644.980	2.620.150	0,16
Utah Acquisition Sub Inc 2.25% 22/11/2024	9.200.000	EUR	9.460.006	8.866.959	0,53
Volkswagen International Finance NV 3.5% / perpetual	2.000.000	EUR	2.063.940	1.846.480	0,11
Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024 EMTN	200.000	EUR	192.336	189.244	0,01
Wizz Air Finance Co BV 1% 19/01/2026 EMTN	7.200.000	EUR	6.063.080	5.968.296	0,36
Wizz Air Finance Co BV 1.35% 19/01/2024 EMTN	1.300.000	EUR	1.308.247	1.234.389	0,07
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>74.126.263</b>	<b>69.809.068</b>	<b>4,17</b>
<b>NEUSEELAND</b>					
Bank of New Zealand 2.552% 29/06/2027 EMTN	12.000.000	EUR	12.000.000	11.509.680	0,69
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>12.000.000</b>	<b>11.509.680</b>	<b>0,69</b>
<b>POLEN</b>					
Bank Gospodarstwa Krajowego 3% 30/05/2029 EMTN	5.600.000	EUR	5.567.352	5.040.616	0,30
Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08/09/2027 EMTN	7.100.000	EUR	7.082.321	6.933.150	0,41
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>12.649.673</b>	<b>11.973.766</b>	<b>0,71</b>
<b>PORTUGAL</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.632% 23/07/2025	1.900.000	EUR	1.993.832	1.965.309	0,12
Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA 3.502% 12/05/2025	11.050.000	EUR	1.855.538	1.821.539	0,11
TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VI 1.1% 13/02/2023	11.000.000	EUR	473.062	466.213	0,03
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>4.322.432</b>	<b>4.253.061</b>	<b>0,26</b>
<b>RUMÄNIEN</b>					
Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	5.150.000	EUR	4.306.688	4.197.817	0,25
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>4.306.688</b>	<b>4.197.817</b>	<b>0,25</b>
<b>SPANIEN</b>					
Autonomous Community of Madrid Spain 1.826% 30/04/2025	1.000.000	EUR	1.064.100	968.340	0,06
Banco de Sabadell SA 1.125% 27/03/2025 EMTN	7.500.000	EUR	7.699.305	6.849.750	0,41
Banco de Sabadell SA 1.75% 10/05/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.080.710	1.920.160	0,11

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPAIN (Fortsetzung)					
Banco Santander SA 0.1% 26/01/2025 EMTN	3.600.000	EUR	3.598.488	3.463.848	0,21
CaixaBank SA 1.125% 12/01/2023 EMTN	2.000.000	EUR	1.999.380	1.998.160	0,12
Spain Government Bond 0% 31/05/2024	41.000.000	EUR	41.014.615	39.370.659	2,35
Spain Government Bond 0% 31/05/2025	15.000.000	EUR	14.654.368	13.942.200	0,83
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>72.110.966</b>	<b>68.513.117</b>	<b>4,09</b>
SCHWEDEN					
Fastighets AB Balder 1.125% 29/01/2027 EMTN	2.600.000	EUR	1.862.250	1.920.334	0,11
Fastighets AB Balder 1.875% 14/03/2025	10.000.000	EUR	10.486.700	8.448.100	0,50
Heimstaden Bostad AB 2.125% 05/09/2023 EMTN	12.000.000	EUR	12.559.650	11.656.680	0,69
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1% 12/08/2027 EMTN	7.000.000	EUR	4.814.500	4.823.000	0,29
Scania CV AB 0.5% 06/10/2023 EMTN	6.062.000	EUR	6.111.553	5.912.875	0,35
Vattenfall AB 3.25% 18/04/2024 EMTN	5.700.000	EUR	5.690.994	5.661.468	0,34
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>41.525.647</b>	<b>38.422.457</b>	<b>2,28</b>
SCHWEIZ					
Credit Suisse Group AG 1.25% 17/07/2025 EMTN	2.000.000	EUR	2.033.600	1.793.140	0,11
Credit Suisse Group AG 2.125% 13/10/2026	8.300.000	EUR	8.103.430	7.039.479	0,42
Credit Suisse Group AG 2.378% 16/01/2026 EMTN	4.200.000	EUR	3.788.400	3.612.126	0,21
Credit Suisse Group AG 3.25% 02/04/2026 EMTN	5.000.000	EUR	4.520.000	4.479.450	0,27
UBS Group AG 0.25% 03/11/2026	8.800.000	EUR	8.762.336	7.811.144	0,47
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>27.207.766</b>	<b>24.735.339</b>	<b>1,48</b>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
MDGH GMTN RSC Ltd 3.625% 30/05/2023 EMTN	6.779.000	EUR	7.340.201	6.790.321	0,40
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>7.340.201</b>	<b>6.790.321</b>	<b>0,40</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
ANZ New Zealand Int'l Ltd 0.5% 17/01/2024 EMTN	7.000.000	EUR	7.150.015	6.794.340	0,40
Barclays Plc 0.75% 09/06/2025 EMTN	2.707.000	EUR	2.752.242	2.564.964	0,15
Barclays Plc 2.885% 31/01/2027 EMTN	3.300.000	EUR	3.300.000	3.117.477	0,19
Barclays Plc 3.375% 02/04/2025 EMTN	8.000.000	EUR	8.647.575	7.909.920	0,47
BAT International Finance Plc 0.875% 13/10/2023 EMTN	9.000.000	EUR	9.194.310	8.818.020	0,53
BP Capital Markets Plc 1.876% 07/04/2024	10.000.000	EUR	10.192.000	9.803.000	0,58
British American Tobacco Plc 3% / perpetual	7.000.000	EUR	6.958.840	5.394.830	0,32
Credit Agricole SA 1% 22/04/2026 EMTN	2.000.000	EUR	2.058.934	1.860.600	0,11
Credit Suisse AG 0.25% 05/01/2026 EMTN	15.000.000	EUR	14.597.224	12.697.950	0,76
Credit Suisse AG 2.125% 31/05/2024 EMTN	4.200.000	EUR	4.188.762	3.980.087	0,24
Imperial Brands Finance Plc 1.125% 14/08/2023 EMTN	11.000.000	EUR	11.311.597	10.822.130	0,64
INEOS Finance Plc 2.875% 01/05/2026	3.000.000	EUR	3.037.500	2.582.130	0,15
Investec Bank Plc 1.25% 11/08/2026	13.033.000	EUR	12.946.841	11.637.817	0,69
Lloyds Bank Plc 0.25% 25/03/2024 EMTN	7.000.000	EUR	7.135.671	6.734.280	0,40
Lloyds Banking Group Plc 3.5% 01/04/2026 EMTN	5.000.000	EUR	5.635.950	4.913.850	0,29
National Westminster Bank Plc 0.5% 15/05/2024 EMTN	2.663.000	EUR	2.571.127	2.560.661	0,15
NatWest Group Plc 1.75% 02/03/2026 EMTN	23.300.000	EUR	24.491.950	21.905.728	1,30

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
NGG Finance Plc 1.625% 05/12/2079	2.811.000	EUR	2.678.883	2.605.713	0,16
Thames Water Utilities Finance Plc 0.19% 23/10/2023	6.000.000	EUR	6.001.838	5.867.310	0,35
UBS AG 0.01% 31/03/2026 EMTN	10.426.000	EUR	10.404.203	9.193.751	0,55
Virgin Money UK Plc 0.375% 27/05/2024 EMTN	200.000	EUR	195.840	196.238	0,01
Virgin Money UK Plc 2.875% 24/06/2025	6.600.000	EUR	7.095.780	6.311.184	0,38
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>162.547.082</b>	<b>148.271.980</b>	<b>8,82</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc 1.375% 17/05/2024	2.000.000	EUR	2.082.499	1.943.840	0,11
Altria Group Inc 1% 15/02/2023	23.000.000	EUR	23.332.130	22.948.709	1,37
American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	3.900.000	EUR	4.083.474	3.670.563	0,22
Athene Global Funding 0.366% 10/09/2026 EMTN	18.200.000	EUR	18.198.622	15.330.406	0,91
Athene Global Funding 0.832% 08/01/2027 EMTN	18.000.000	EUR	18.000.000	15.242.040	0,91
Athene Global Funding 1.241% 08/04/2024 EMTN	200.000	EUR	193.296	191.504	0,01
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023 EMTN	5.900.000	EUR	5.838.640	5.834.569	0,35
Bank of America Corp 3.081% 22/09/2026 EMTN	13.800.000	EUR	14.027.209	13.609.974	0,81
BAT Capital Corp 1.125% 16/11/2023 EMTN	9.000.000	EUR	9.237.564	8.802.360	0,52
Booking Holdings Inc 2.375% 23/09/2024	2.500.000	EUR	2.613.750	2.448.125	0,14
Capital One Financial Corp 0.8% 12/06/2024	5.000.000	EUR	5.098.500	4.748.750	0,28
Citigroup Inc 1.25% 06/07/2026 EMTN	6.000.000	EUR	6.192.435	5.588.400	0,33
Citigroup Inc 1.5% 24/07/2026 EMTN	5.000.000	EUR	5.253.126	4.674.400	0,28
Digital Euro Finco LLC 2.5% 16/01/2026	19.600.000	EUR	21.374.156	18.113.732	1,08
Digital Euro Finco LLC 2.625% 15/04/2024	2.906.000	EUR	3.067.205	2.817.716	0,17
Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	6.225.000	EUR	6.320.886	6.177.815	0,37
Goldman Sachs Group Inc 0.01% 30/04/2024 EMTN	8.100.000	EUR	8.101.232	7.999.479	0,48
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024 EMTN	20.378.000	EUR	20.635.148	19.946.802	1,19
Goldman Sachs Group Inc 2.732% 07/02/2025 EMTN	7.000.000	EUR	7.063.700	6.977.880	0,42
Honeywell International Inc 0% 10/03/2024	2.000.000	EUR	2.010.060	1.923.160	0,11
International Business Machines Corp 0.375% 31/01/2023	4.500.000	EUR	4.491.810	4.493.025	0,27
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 09/04/2024	2.000.000	EUR	2.034.811	1.922.420	0,11
Metropolitan Life Global Funding I 1.75% 25/05/2025 EMTN	4.000.000	EUR	3.997.920	3.838.200	0,23
Molson Coors Beverage Co 1.25% 15/07/2024	18.957.000	EUR	19.590.634	18.284.406	1,09
Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 EMTN	15.000.000	EUR	15.254.030	14.756.250	0,88
Mylan Inc 2.125% 23/05/2025	8.136.000	EUR	8.685.732	7.718.135	0,46
Southern Co 1.875% 15/09/2081	10.410.000	EUR	10.410.000	8.098.980	0,48
Sysco Corp 1.25% 23/06/2023	4.500.000	EUR	4.532.400	4.460.310	0,27
Toyota Motor Credit Corp 2.375% 01/02/2023 EMTN	3.000.000	EUR	3.001.500	3.000.570	0,18
Wells Fargo & Co 1.338% 04/05/2025 EMTN	11.000.000	EUR	11.292.453	10.597.950	0,63
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>266.014.922</b>	<b>246.160.470</b>	<b>14,66</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>1.627.551.291</b>	<b>1.529.645.238</b>	<b>91,11</b>

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>2) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2023	300.000	EUR	295.341	295.188	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023	300.000	EUR	299.066	299.163	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	300.000	EUR	296.972	296.955	0,02
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>891.379</b>	<b>891.306</b>	<b>0,06</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>891.379</b>	<b>891.306</b>	<b>0,06</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.628.442.670</b>	<b>1.530.536.544</b>	<b>91,17</b>

### B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

#### 1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN

IRLAND					
FCA Bank SpA/Ireland 4.25% 24/03/2024 EMTN	6.900.000	EUR	6.893.790	6.919.665	0,41
Glenbeigh 2 Issuer DAC 2.875% 24/03/2046	8.000.000	EUR	6.824.823	6.749.067	0,40
Mulcair Securities No 3 DAC 2.452% 24/04/2065	7.776.000	EUR	6.908.237	6.818.777	0,41
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>20.626.850</b>	<b>20.487.509</b>	<b>1,22</b>
NIEDERLANDE					
Dutch Property Finance 2020-2 BV 2.368% 28/01/2058	9.830.000	EUR	6.790.400	6.694.337	0,40
Dutch Property Finance 2021-2 BV 2.278% 28/04/2059	7.800.000	EUR	6.922.733	6.776.815	0,40
Jubilee Place 2.228% 17/01/2059	4.000.000	EUR	3.627.625	3.536.698	0,21
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>17.340.758</b>	<b>17.007.850</b>	<b>1,01</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Becton Dickinson and Co 0% 13/08/2023	5.000.000	EUR	5.014.650	4.908.400	0,29
Exxon Mobil Corp 0.142% 26/06/2024	5.000.000	EUR	5.033.848	4.765.900	0,28
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>10.048.498</b>	<b>9.674.300</b>	<b>0,57</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>48.016.106</b>	<b>47.169.659</b>	<b>2,80</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>48.016.106</b>	<b>47.169.659</b>	<b>2,80</b>

### C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

#### 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

IRLAND					
European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC 4.894% 24/02/2058	4.800.000	EUR	1.016.981	1.026.363	0,06
Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC 3.044% 24/01/2026	5.980.000	EUR	5.508.178	5.522.330	0,33
Primrose Residential 2021-1 DAC 2.644% 24/03/2061	13.500.000	EUR	11.329.271	11.079.583	0,66
Primrose Residential 2022-1 DAC 2.894% 24/10/2061	5.200.000	EUR	4.810.901	4.686.835	0,28
Shamrock Residential 2022-1 DAC 2.744% 24/01/2061	6.000.000	EUR	5.332.772	5.265.586	0,31
Warrington Residential 2022-1 DAC 3.894% 24/12/2056	3.200.000	EUR	2.787.149	2.776.730	0,17
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>30.785.252</b>	<b>30.357.427</b>	<b>1,81</b>

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>NIEDERLANDE</b>					
Dutch Property Finance 2022-2 BV 2.23007% 28/03/2057	3.100.000	EUR	3.052.539	3.054.492	0,18
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>3.052.539</b>	<b>3.054.492</b>	<b>0,18</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT:</b>					
<b>ANLEIHEN</b>			<b>33.837.791</b>	<b>33.411.919</b>	<b>1,99</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>					
			<b>33.837.791</b>	<b>33.411.919</b>	<b>1,99</b>
<b>D) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
<b>BELGIEN</b>					
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 09/11/2023	300.000	EUR	293.740	292.989	0,02
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 13/07/2023	300.000	EUR	296.472	296.445	0,02
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>590.212</b>	<b>589.434</b>	<b>0,04</b>
<b>FINNLAND</b>					
Finland T-Bill 0% 14/08/2023	10.000.000	EUR	9.816.205	9.863.100	0,59
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>9.816.205</b>	<b>9.863.100</b>	<b>0,59</b>
<b>ITALIEN</b>					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	300.000	EUR	294.629	294.438	0,02
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>294.629</b>	<b>294.438</b>	<b>0,02</b>
<b>PORTUGAL</b>					
Portugal Treasury Bill 0% 22/09/2023	300.000	EUR	295.215	294.585	0,02
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>295.215</b>	<b>294.585</b>	<b>0,02</b>
<b>SPANIEN</b>					
Spain Letras del Tesoro 0% 06/10/2023	300.000	EUR	294.246	293.811	0,02
Spain Letras del Tesoro 0% 09/06/2023	300.000	EUR	296.785	296.925	0,02
Spain Letras del Tesoro 0% 10/11/2023	300.000	EUR	293.508	293.157	0,02
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023	300.000	EUR	295.422	295.233	0,02
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>1.179.961</b>	<b>1.179.126</b>	<b>0,08</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>12.176.222</b>	<b>12.220.683</b>	<b>0,75</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>12.176.222</b>	<b>12.220.683</b>	<b>0,75</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.722.472.789</b>	<b>1.623.338.805</b>	<b>96,71</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>55.287.119</b>	<b>3,29</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.678.625.924</b>	<b>100,00</b>

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.530.536.544	88,93
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	47.169.659	2,74
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	33.411.919	1,94
GELDMARKTINSTRUMENTE	12.220.683	0,71
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	10.826.671	0,63
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	34.928.306	2,03
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	27.656.528	1,61
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	3.160.000	0,18
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	21.155.036	1,23
<b>GESAMT</b>	<b>1.721.065.346</b>	<b>100,00</b>

## EURO FIXED INCOME

### AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Banken und Finanzinstitute	29,75
Länder, Regionen und Gemeinden	29,53
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	21,60
Immobilien-gesellschaften	2,92
Tabakwaren und alkoholische Getränke	2,78
Überstaatliche Einrichtungen	2,37
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,51
Öffentlicher Dienst	1,25
Verschiedenes	0,76
Benzin	0,76
Transportwesen	0,74
Internet-Software	0,51
Sonstige Dienstleistungen	0,39
Automobilindustrie	0,35
Nachrichtenübertragung	0,31
Geschäftsgebäude	0,27
Büroausstattung, Computer	0,27
Chemische Stoffe	0,26
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,14
Bergbau, Schwerindustrie	0,13
Luftfahrttechnik	0,11
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,71</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>3,29</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Lear Corp	91	USD	-	10.575	-
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			-	<b>10.575</b>	-
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			-	<b>10.575</b>	-
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	680.000	USD	551.356	579.579	0,03
Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	980.000	USD	869.156	942.471	0,05
<b>Angola, insgesamt</b>			<b>1.420.512</b>	<b>1.522.050</b>	<b>0,08</b>
ARGENTINIEN					
Argentine Republic Government International Bond 0.5% 09/07/2030	960.000	USD	488.980	241.032	0,01
Argentine Republic Government International Bond 3.875% 09/01/2038	2.000.000	USD	1.474.141	591.277	0,03
Telecom Argentina SA 8.5% 06/08/2025	1.500.000	USD	1.298.873	1.362.094	0,07
YPF SA 6.95% 21/07/2027	1.000.000	USD	585.580	657.390	0,03
YPF SA 8.5% 28/07/2025	1.000.000	USD	671.871	784.840	0,04
YPF SA 9% 12/02/2026	1.000.000	USD	714.743	890.316	0,04
<b>Argentinien, insgesamt</b>			<b>5.234.188</b>	<b>4.526.949</b>	<b>0,22</b>
AUSTRALIEN					
Cooperatieve Rabobank UA 3.25% / perpetual	1.400.000	EUR	1.400.000	1.188.810	0,06
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>1.400.000</b>	<b>1.188.810</b>	<b>0,06</b>
ÖSTERREICH					
ams-OSRAM AG 6% 31/07/2025	2.000.000	EUR	2.016.356	1.860.420	0,09
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 5% / perpetual	1.300.000	EUR	1.300.000	1.131.000	0,06
Klabin Austria GmbH 5.75% 03/04/2029	750.000	USD	712.392	690.155	0,03
Lenzing AG 5.75% / perpetual	1.200.000	EUR	1.143.000	993.144	0,05
Raiffeisen Bank International AG 8.6653%	1.000.000	EUR	1.074.073	889.710	0,04
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	270.000	USD	226.371	211.396	0,01
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>6.472.192</b>	<b>5.775.825</b>	<b>0,28</b>
BELGIEN					
KBC Group NV 4.25% / perpetual	600.000	EUR	600.000	518.568	0,03
Ontex Group NV 3.5% 15/07/2026	1.600.000	EUR	1.600.000	1.344.992	0,07
Sarens Finance Co NV 5.75% 21/02/2027	600.000	EUR	348.000	454.368	0,02
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>2.548.000</b>	<b>2.317.928</b>	<b>0,12</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>BERMUDA</b>					
CBQ Finance Ltd 2% 12/05/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.315.971	1.264.104	0,06
Inkia Energy Ltd 5.875% 09/11/2027	296.000	USD	266.511	261.154	0,01
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.582.482</b>	<b>1.525.258</b>	<b>0,07</b>
<b>BRASILIEN</b>					
Centrais Eletricas Brasileiras SA 3.625% 04/02/2025	200.000	USD	181.242	177.520	0,01
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 22/01/2030	1.500.000	USD	1.278.993	1.174.434	0,06
Light Energia SA 4.375% 18/06/2026	1.500.000	USD	1.295.560	1.173.563	0,06
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>2.755.795</b>	<b>2.525.517</b>	<b>0,13</b>
<b>KAMERUN</b>					
Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	810.000	USD	788.847	726.514	0,04
<b>Kamerun - insgesamt</b>			<b>788.847</b>	<b>726.514</b>	<b>0,04</b>
<b>KANADA</b>					
Bausch Health Cos Inc 5.25% 15/02/2031	280.000	USD	235.770	124.698	0,01
Bausch Health Cos Inc 7% 15/01/2028	658.000	USD	597.406	295.433	0,01
Bausch Health Cos Inc 7.25% 30/05/2029	1.725.000	USD	1.628.384	779.866	0,04
Bombardier Inc 7.125% 15/06/2026	345.000	USD	284.255	314.853	0,02
Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	1.980.000	USD	1.789.098	1.807.779	0,09
MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/05/2030 EMTN	1.500.000	USD	1.561.427	1.412.495	0,07
St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	275.000	USD	241.081	257.468	0,01
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>6.337.421</b>	<b>4.992.592</b>	<b>0,25</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
ABQ Finance Ltd 2% 06/07/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.312.856	1.246.985	0,06
Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025	1.250.000	USD	720.957	526.224	0,03
China Hongqiao Group Ltd 6.25% 08/06/2024	1.000.000	USD	866.587	871.773	0,04
Country Garden Holdings Co Ltd 3.875% 22/10/2030	920.000	USD	727.546	454.789	0,02
Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 08/04/2026	710.000	USD	644.171	420.019	0,02
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029 EMTN	280.000	USD	246.461	245.023	0,01
DP World Salaam 6% / perpetual	355.000	USD	313.028	328.356	0,02
Emaar Sukuk Ltd 3.875% 17/09/2029 EMTN	1.230.000	USD	1.130.690	1.070.426	0,05
Energuate Trust 5.875% 03/05/2027	955.000	USD	873.000	848.802	0,04
Esic Sukuk Ltd 3.939% 30/07/2024 EMTN	500.000	USD	454.853	448.812	0,02
Gaci First Investment Co 5.25% 13/10/2032	1.415.000	USD	1.418.948	1.361.330	0,07
Grupo Aval Ltd 4.375% 04/02/2030	1.000.000	USD	884.895	759.466	0,04
IHS Holding Ltd 6.25% 29/11/2028	2.000.000	USD	1.766.339	1.507.763	0,07
Logan Group Co Ltd 5.75% 14/01/2025	750.000	USD	629.556	154.589	0,01
MAF Global Securities Ltd 7.875% / perpetual	380.000	USD	359.850	358.274	0,02
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	2.000.000	USD	1.705.780	1.653.108	0,08
QNB Finance Ltd 1.375% 26/01/2026 EMTN	1.800.000	USD	1.589.359	1.507.868	0,07
SA Global Sukuk Ltd 2.694% 17/06/2031	200.000	USD	164.130	160.043	0,01
Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	2.000.000	USD	1.792.287	1.714.687	0,08
Sands China Ltd 4.875% 18/06/2030	1.500.000	USD	1.372.843	1.216.922	0,06
Saudi Electricity Global Sukuk Co 3 5.5% 08/04/2044	750.000	USD	860.305	732.157	0,04
Sunac China Holdings Ltd 6.5% 26/01/2026	460.000	USD	378.585	88.457	-

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>KAIMANINSELN (Fortsetzung)</b>					
Sunac China Holdings Ltd 7% 09/07/2025	750.000	USD	547.818	144.280	0,01
Wynn Macau Ltd 4.875% 01/10/2024	2.000.000	USD	1.661.144	1.769.595	0,09
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	1.300.000	USD	1.077.957	1.030.341	0,05
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.3% 27/05/2025	1.000.000	USD	296.002	82.258	-
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>23.795.947</b>	<b>20.702.347</b>	<b>1,01</b>
<b>CHILE</b>					
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27/09/2051	1.151.000	USD	975.873	819.241	0,04
Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.2% 29/01/2030	500.000	USD	463.387	436.341	0,02
Cencosud SA 4.375% 17/07/2027	1.311.000	USD	1.233.678	1.162.991	0,06
Chile Government International Bond 2.75% 31/01/2027	460.000	USD	427.780	396.094	0,02
Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/09/2031	335.000	USD	282.480	264.080	0,01
Falabella SA 3.375% 15/01/2032	2.000.000	USD	1.767.175	1.497.400	0,07
GNL Quintero SA 4.634% 31/07/2029	500.000	USD	388.604	372.794	0,02
Interchile SA 4.5% 30/06/2056	2.000.000	USD	1.869.389	1.546.386	0,08
Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18/11/2031	1.500.000	USD	1.315.564	1.150.808	0,06
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>8.723.930</b>	<b>7.646.135</b>	<b>0,38</b>
<b>CHINA</b>					
China Development Bank Financial Leasing Co Ltd 2.875% 28/09/2030	1.500.000	USD	1.325.640	1.299.635	0,06
<b>China, insgesamt</b>			<b>1.325.640</b>	<b>1.299.635</b>	<b>0,06</b>
<b>KOLUMBIEN</b>					
Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	1.500.000	USD	1.369.119	1.277.231	0,06
Colombia Government International Bond 3.875% 22/03/2026 EMTN	720.000	EUR	694.872	675.540	0,03
Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	580.000	USD	537.321	510.596	0,02
Colombia Government International Bond 8% 20/04/2033	455.000	USD	433.886	426.359	0,02
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 17/07/2030	1.300.000	USD	1.153.582	971.690	0,05
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	1.145.000	USD	984.502	820.237	0,04
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	3.000.000	USD	2.814.844	2.645.341	0,13
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	789.000	USD	785.481	669.761	0,03
<b>Kolumbien, insgesamt</b>			<b>8.773.607</b>	<b>7.996.755</b>	<b>0,38</b>
<b>KONGO</b>					
Congolese International Bond 6% 30/06/2029	640.000	USD	214.083	227.767	0,01
<b>Kongo, insgesamt</b>			<b>214.083</b>	<b>227.767</b>	<b>0,01</b>
<b>COSTA RICA</b>					
Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/01/2023	825.000	USD	681.418	769.134	0,04
Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/04/2025	250.000	USD	198.546	226.151	0,01
Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	500.000	USD	441.017	445.964	0,02
<b>Costa Rica, insgesamt</b>			<b>1.320.981</b>	<b>1.441.249</b>	<b>0,07</b>
<b>KROATIEN</b>					
Croatia Government International Bond 2.875% 22/04/2032	325.000	EUR	322.225	298.444	0,01
<b>Kroatien, insgesamt</b>			<b>322.225</b>	<b>298.444</b>	<b>0,01</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>					
Allwyn International AS 3.875% 15/02/2027	2.770.000	EUR	2.699.886	2.490.701	0,12
Allwyn International AS 4.125% 20/11/2024	2.000.000	EUR	2.000.000	1.963.920	0,10
Energo-Pro AS 4.5% 04/05/2024	1.000.000	EUR	1.000.000	929.620	0,05
<b>Tschechische Republik, insgesamt</b>			<b>5.699.886</b>	<b>5.384.241</b>	<b>0,27</b>
<b>DÄNEMARK</b>					
DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	2.000.000	EUR	2.056.138	1.985.760	0,10
Norican A/S 4.5% 15/05/2023	1.500.000	EUR	1.457.775	1.407.240	0,07
TDC Holding A/S 6.875% 23/02/2023 EMTN	1.000.000	GBP	1.203.762	1.120.340	0,05
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>4.717.675</b>	<b>4.513.340</b>	<b>0,22</b>
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>					
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6.75% 30/03/2029	500.000	USD	464.988	454.439	0,02
Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	151.000	USD	120.550	117.267	0,01
Dominican Republic International Bond 5.5% 22/02/2029	245.000	USD	215.584	210.715	0,01
Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	299.000	USD	216.564	205.060	0,01
Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	151.000	USD	140.675	138.271	0,01
Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	453.000	USD	419.837	407.621	0,02
Dominican Republic International Bond 8.625% 20/04/2027	500.000	USD	522.061	486.156	0,02
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA 5.625% 08/11/2028	1.000.000	USD	899.934	830.480	0,04
<b>Dominikanische Republik, insgesamt</b>			<b>3.000.193</b>	<b>2.850.009</b>	<b>0,14</b>
<b>ECUADOR</b>					
Ecuador Government International Bond 5.5% 31/07/2030	226.218	USD	222.573	135.459	0,01
<b>Ecuador, insgesamt</b>			<b>222.573</b>	<b>135.459</b>	<b>0,01</b>
<b>FINNLAND</b>					
Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy 3.625% 04/02/2028	440.000	EUR	440.000	370.014	0,02
PHM Group Holding Oy 4.75% 18/06/2026	1.150.000	EUR	1.150.000	990.633	0,05
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>1.590.000</b>	<b>1.360.647</b>	<b>0,07</b>
<b>FRANKREICH</b>					
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	1.540.000	EUR	1.540.000	1.365.056	0,07
Altice France SA 2.125% 15/02/2025	800.000	EUR	797.600	704.928	0,03
Altice France SA 2.5% 15/01/2025	420.000	EUR	420.000	375.850	0,02
Altice France SA 4% 15/07/2029	590.000	EUR	590.000	444.482	0,02
Altice France SA 4.25% 15/10/2029	1.220.000	EUR	1.220.000	911.974	0,04
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	2.700.000	EUR	2.801.625	2.349.567	0,11
Banjay Entertainment SASU 3.5% 01/03/2025	800.000	EUR	772.460	751.536	0,04
Banjay Group SAS 6.5% 01/03/2026	560.000	EUR	560.000	526.165	0,03
BNP Paribas SA 6.625% / perpetual	620.000	USD	546.858	560.652	0,03
Burger King France SAS 6.391% 01/11/2026	620.000	EUR	620.000	602.634	0,03
Casino Guichard Perrachon SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	400.000	EUR	354.572	330.020	0,02
CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 <sup>1</sup>	3.500.000	EUR	3.651.549	3.603.810	0,18
Constellium SE 3.125% 15/07/2029	1.440.000	EUR	1.440.000	1.134.590	0,06
Electricite de France SA 3.375% / perpetual	2.400.000	EUR	2.379.000	1.727.184	0,08
Electricite de France SA 5.875% EMTN / perpetual	500.000	GBP	632.776	461.081	0,02

<sup>1</sup> 3.300.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Electricite de France SA 6% EMTN / perpetual	3.000.000	GBP	3.635.489	3.019.372	0,15
Electricite de France SA 7.5% EMTN	800.000	EUR	800.000	793.568	0,04
Elior Group SA 3.75% 15/07/2026 <sup>1</sup>	600.000	EUR	600.000	499.326	0,02
Elis SA 4.125% 24/05/2027 EMTN	300.000	EUR	298.341	291.054	0,01
Faurecia SE 2.375% 15/06/2029	227.000	EUR	227.000	170.232	0,01
Faurecia SE 2.75% 15/02/2027	1.800.000	EUR	1.800.000	1.510.974	0,07
Faurecia SE 3.75% 15/06/2028	1.200.000	EUR	1.200.000	1.016.964	0,05
Faurecia SE 7.25% 15/06/2026	1.190.000	EUR	1.190.000	1.197.878	0,06
Getlink SE 3.5% 30/10/2025	1.780.000	EUR	1.791.200	1.725.941	0,08
Goldstory SASU 5.375% 01/03/2026 <sup>2</sup>	940.000	EUR	940.000	857.167	0,04
Iliad Holding SASU 5.125% 15/10/2026	1.210.000	EUR	1.210.000	1.116.842	0,05
Iliad Holding SASU 5.625% 15/10/2028	590.000	EUR	616.840	533.738	0,03
iliad SA 5.375% 14/06/2027	2.200.000	EUR	2.200.000	2.179.848	0,11
Iqera Group SAS 4.25% 30/09/2024	1.300.000	EUR	1.293.917	1.178.281	0,06
Iqera Group SAS 6.5% 30/09/2024	1.470.000	EUR	1.470.000	1.370.408	0,07
La Financiere Atalian SASU 4% 15/05/2024	800.000	EUR	837.532	680.856	0,03
La Financiere Atalian SASU 5.125% 15/05/2025	1.830.000	EUR	1.761.875	1.246.944	0,06
Loxam SAS 4.5% 15/02/2027	1.030.000	EUR	1.030.000	938.000	0,05
Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	1.000.000	EUR	1.023.490	849.670	0,04
Loxam SAS 6% 15/04/2025	2.260.000	EUR	1.245.711	1.056.892	0,05
MACIF 3.5% / perpetual	300.000	EUR	300.000	222.660	0,01
Mobilux Finance SAS 4.25% 15/07/2028	1.140.000	EUR	1.140.000	885.176	0,04
Parts Europe SA 6.5% 16/07/2025	2.540.000	EUR	2.569.970	2.526.970	0,12
Quatrim SASU 5.875% 15/01/2024	1.110.000	EUR	1.110.000	1.076.212	0,05
RCI Banque SA 2.625% 18/02/2030	1.000.000	EUR	965.000	883.700	0,04
Renault SA 2.5% 01/04/2028 EMTN	1.700.000	EUR	1.700.000	1.429.938	0,07
Solvay Finance SACA 5.869% / perpetual	1.000.000	EUR	1.205.457	1.000.380	0,05
SPCM SA 2.625% 01/02/2029	470.000	EUR	470.000	391.444	0,02
Tereos Finance Groupe I SA 7.5% 30/10/2025	1.630.000	EUR	1.684.661	1.630.978	0,08
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>54.642.923</b>	<b>48.130.942</b>	<b>2,34</b>
GABUN					
Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	700.000	USD	595.983	619.804	0,03
<b>Gabun, insgesamt</b>			<b>595.983</b>	<b>619.804</b>	<b>0,03</b>
DEUTSCHLAND					
Aareal Bank AG 7.321% / perpetual	1.600.000	EUR	1.756.960	1.412.816	0,07
Adler Pelzer Holding GmbH 4.125% 01/04/2024	2.405.000	EUR	2.373.134	2.036.722	0,10
APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15/01/2027 <sup>3</sup>	2.000.000	EUR	1.992.980	1.713.020	0,08
Bayer AG 5.375% 25/03/2082	4.300.000	EUR	4.191.684	3.753.556	0,18
CECONOMY AG 1.75% 24/06/2026	1.800.000	EUR	1.789.362	1.104.282	0,05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/02/2027	500.000	EUR	499.375	436.260	0,02
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/01/2028	1.240.000	EUR	1.240.000	1.084.566	0,05
Commerzbank AG 1.375% 29/12/2031 EMTN	1.200.000	EUR	1.194.000	966.708	0,05
Commerzbank AG 4% 05/12/2030 EMTN	300.000	EUR	298.581	281.565	0,01
Commerzbank AG 6.125% / perpetual	1.200.000	EUR	1.200.000	1.111.896	0,05
Commerzbank AG 7% / perpetual	600.000	USD	531.209	531.086	0,03
Deutsche Bank AG 6% / perpetual	600.000	USD	549.831	475.660	0,02
Deutsche Lufthansa AG 1.625% 16/11/2023 EMTN	1.000.000	EUR	1.000.000	973.660	0,05
Deutsche Lufthansa AG 3.5% 14/07/2029 EMTN	2.000.000	EUR	1.965.980	1.691.800	0,08
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/02/2028 EMTN	2.200.000	EUR	2.183.412	1.946.142	0,09

<sup>1</sup> 500.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> 893.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>3</sup> 1.900.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>					
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.679% 28/06/2027 EMTN	1.000.000	EUR	1.001.476	851.670	0,04
DIC Asset AG 2.25% 22/09/2026	2.000.000	EUR	1.717.800	1.125.320	0,05
Douglas GmbH 6% 08/04/2026	2.320.000	EUR	2.320.000	1.929.567	0,09
Gruenthal GmbH 4.125% 15/05/2028	2.580.000	EUR	2.608.200	2.312.712	0,11
Hapag-Lloyd AG 2.5% 15/04/2028	1.220.000	EUR	1.220.000	1.074.600	0,05
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 25/10/2026	500.000	EUR	496.160	466.005	0,02
HT Troplast GmbH 9.25% 15/07/2025	3.500.000	EUR	3.607.925	3.176.845	0,15
IHO Verwaltungs GmbH 3.625% 15/05/2025	3.100.000	EUR	3.018.012	2.815.451	0,14
IHO Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	1.400.000	EUR	1.288.795	1.213.590	0,06
IHO Verwaltungs GmbH 3.875% 15/05/2027	1.000.000	EUR	1.023.500	843.270	0,04
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029 EMTN	870.000	EUR	870.000	739.952	0,04
PCF GmbH 4.75% 15/04/2026	2.500.000	EUR	2.321.200	2.069.175	0,10
Peach Property Finance GmbH 3.5% 15/02/2023	357.000	EUR	188.679	181.068	0,01
Peach Property Finance GmbH 4.375% 15/11/2025	1.210.000	EUR	1.210.000	892.738	0,04
Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15/07/2025	2.000.000	EUR	2.006.040	1.847.200	0,09
Schaeffler AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	1.000.000	EUR	1.000.000	866.680	0,04
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	1.000.000	EUR	1.010.355	991.630	0,05
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/07/2026	500.000	EUR	437.384	411.394	0,02
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2% 15/07/2025	800.000	EUR	800.000	732.888	0,04
Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	1.586.000	EUR	1.534.791	1.183.743	0,06
thyssenkrupp AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	1.900.000	EUR	1.892.408	1.888.391	0,09
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15/07/2028	500.000	EUR	485.325	370.611	0,02
TK Elevator Midco GmbH 6.128% 15/07/2027	1.400.000	EUR	1.393.000	1.350.062	0,07
TUI Cruises GmbH 6.5% 15/05/2026	1.300.000	EUR	1.318.225	1.076.413	0,05
ZF Finance GmbH 2% 06/05/2027 EMTN	1.200.000	EUR	1.145.250	978.912	0,05
ZF Finance GmbH 3.75% 21/09/2028 EMTN	1.000.000	EUR	991.540	838.090	0,04
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>59.672.573</b>	<b>51.747.716</b>	<b>2,49</b>
<b>GIBRALTAR</b>					
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	2.400.000	EUR	2.048.304	2.043.504	0,10
<b>Gibraltar, insgesamt</b>			<b>2.048.304</b>	<b>2.043.504</b>	<b>0,10</b>
<b>GUATEMALA</b>					
CT Trust 5.125% 03/02/2032	270.000	USD	242.174	222.198	0,01
Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	286.000	USD	256.791	253.039	0,01
Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	694.000	USD	605.387	624.948	0,03
<b>Guatemala, insgesamt</b>			<b>1.104.352</b>	<b>1.100.185</b>	<b>0,05</b>
<b>HONGKONG</b>					
AIA Group Ltd 5.625% 25/10/2027	1.380.000	USD	1.393.926	1.316.059	0,06
Bangkok Bank PCL 3.466% 23/09/2036	1.500.000	USD	1.323.850	1.114.294	0,05
Bangkok Bank PCL 5% EMTN / perpetual	750.000	USD	687.548	664.371	0,03
CNAC HK Finbridge Co Ltd 3% 22/09/2030	200.000	USD	168.880	152.877	0,01
CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19/06/2029	370.000	USD	324.804	308.477	0,02
CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.875% 14/03/2025	355.000	USD	290.422	325.778	0,02
Kasikornbank PCL 3.343% 02/10/2031 EMTN	1.250.000	USD	1.093.712	1.025.182	0,05
Kasikornbank PCL 5.275% EMTN / perpetual	500.000	USD	462.187	443.003	0,02
Lenovo Group Ltd 5.831% 27/01/2028	620.000	USD	611.933	561.111	0,03
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>6.357.262</b>	<b>5.911.152</b>	<b>0,29</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>UNGARN</b>					
Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt 7% 14/05/2025	2.750.000	EUR	2.670.150	2.064.219	0,10
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>2.670.150</b>	<b>2.064.219</b>	<b>0,10</b>
<b>INDIEN</b>					
Adani Green Energy Ltd 4.375% 08/09/2024	1.500.000	USD	1.334.725	1.269.951	0,06
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.828% 02/02/2032	1.000.000	USD	885.425	704.390	0,03
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 5% 02/08/2041	465.000	USD	393.801	308.671	0,02
Delhi International Airport Ltd 6.125% 31/10/2026	750.000	USD	679.837	672.460	0,03
Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030 EMTN	900.000	USD	785.656	731.975	0,04
Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	900.000	USD	824.512	782.024	0,04
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	1.000.000	USD	810.615	805.791	0,04
HDFC Bank Ltd 3.7% / perpetual	1.500.000	USD	1.318.091	1.204.062	0,06
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28/04/2027	435.000	USD	394.330	366.990	0,02
Indian Railway Finance Corp Ltd 2.8% 10/02/2031 EMTN	1.800.000	USD	1.498.604	1.377.192	0,07
NTPC Ltd 2.75% 01/02/2027 EMTN	1.300.000	EUR	1.391.055	1.178.788	0,06
Oil India Ltd 5.375% 17/04/2024	1.000.000	USD	957.120	930.907	0,05
Power Finance Corp Ltd 6.15% 06/12/2028 EMTN	1.650.000	USD	1.645.716	1.565.077	0,08
REC Ltd 3.5% 12/12/2024	320.000	USD	289.909	286.589	0,01
Reliance Industries Ltd 3.625% 12/01/2052	745.000	USD	648.048	462.071	0,02
Summit Digital Infrastructure Ltd 2.875% 12/08/2031	1.500.000	USD	1.267.914	1.071.947	0,05
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>15.125.358</b>	<b>13.718.885</b>	<b>0,68</b>
<b>INDONESIEN</b>					
Bank Mandiri Persero Tbk PT 2% 19/04/2026 EMTN	1.700.000	USD	1.499.557	1.419.494	0,07
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/03/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.349.954	1.288.475	0,06
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4.2% 23/01/2025	1.500.000	USD	1.358.860	1.279.944	0,06
Freeport Indonesia PT 5.315% 14/04/2032 EMTN	400.000	USD	372.890	343.755	0,02
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.75% 15/05/2025	1.000.000	USD	943.026	916.655	0,04
Indonesia Government International Bond 0.9% 14/02/2027	300.000	EUR	277.875	263.319	0,01
Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	200.000	USD	156.840	154.492	0,01
Indonesia Government International Bond 4.65% 20/09/2032	515.000	USD	513.830	473.390	0,02
Indonesia Government International Bond 5.45% 20/09/2052	200.000	USD	185.959	184.995	0,01
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 29/04/2028	1.500.000	USD	1.354.539	1.233.029	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 06/06/2032	440.000	USD	410.199	406.482	0,02
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05/05/2024	1.500.000	USD	1.278.381	1.338.876	0,07
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>9.701.910</b>	<b>9.302.906</b>	<b>0,45</b>
<b>IRAK</b>					
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	1.000.000	USD	533.934	593.714	0,03
Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	500.000	USD	424.164	461.832	0,02
<b>Irak, insgesamt</b>			<b>958.098</b>	<b>1.055.546</b>	<b>0,05</b>
<b>IRLAND</b>					
AIB Group Plc 6.25% / perpetual	600.000	EUR	600.000	559.482	0,03
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 5.95% 15/04/2030 <sup>1</sup>	1.625.000	USD	1.456.515	-	-
Bank of Ireland Group Plc 6% / perpetual	300.000	EUR	300.000	278.208	0,01

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRLAND (Fortsetzung)					
Bank of Ireland Group Plc 7.5% / perpetual	350.000	EUR	350.000	339.091	0,02
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875% 15/10/2024	1.325.000	USD	1.149.595	968.377	0,05
GTLK Europe Capital DAC 4.949% 18/02/2026 <sup>1</sup>	1.100.000	USD	1.006.245	-	-
Sovcombank Via SovCom Capital DAC 7.6% / perpetual <sup>1</sup>	1.500.000	USD	1.295.653	-	-
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>6.158.008</b>	<b>2.145.158</b>	<b>0,11</b>
ISLE OF MAN					
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	1.500.000	USD	1.347.057	1.250.063	0,06
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	1.000.000	EUR	377.358	373.426	0,02
<b>Isle of Man, insgesamt</b>			<b>1.724.415</b>	<b>1.623.489</b>	<b>0,08</b>
ISRAEL					
Bank Hapoalim BM 3.255% 21/01/2032	2.000.000	USD	1.757.985	1.610.682	0,08
Energean Israel Finance Ltd 4.875% 30/03/2026	196.000	USD	166.118	169.108	0,01
Energean Israel Finance Ltd 5.375% 30/03/2028	1.500.000	USD	1.288.486	1.256.613	0,06
Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30/03/2031	375.000	USD	316.007	305.682	0,01
ICL Group Ltd 6.375% 31/05/2038	1.000.000	USD	1.152.030	915.146	0,05
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3.077% 07/04/2031	2.000.000	USD	1.753.606	1.639.428	0,08
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>6.434.232</b>	<b>5.896.659</b>	<b>0,29</b>
ITALIEN					
Castor SpA 6% 15/02/2029	1.640.000	EUR	1.640.000	1.456.714	0,07
Centurion Bidco SpA 5.875% 30/09/2026	2.250.000	EUR	2.245.906	1.931.693	0,09
Conceria Pasubio SpA 6.702% 30/09/2028	660.000	EUR	660.000	503.026	0,02
doValue SpA 5% 04/08/2025	2.800.000	EUR	2.718.695	2.682.512	0,13
Guala Closures SpA 3.25% 15/06/2028	1.520.000	EUR	1.520.000	1.293.839	0,06
International Design Group SPA 6.5% 15/11/2025	3.500.000	EUR	3.500.000	3.154.375	0,15
Intesa Sanpaolo SpA / UBI 5.875% EMTN / perpetual	1.000.000	EUR	985.000	936.200	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 3.928% 15/09/2026 EMTN	969.000	EUR	1.090.629	950.434	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% EMTN / perpetual	1.000.000	EUR	992.851	823.400	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 6.375% / perpetual	600.000	EUR	600.000	514.320	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	3.500.000	EUR	4.132.500	3.375.960	0,16
Italmatch Chemicals SpA 6.934% 30/09/2024	2.000.000	EUR	1.832.400	1.895.700	0,09
Lottomatica SpA/Roma 5.125% 15/07/2025	960.000	EUR	960.000	905.779	0,04
Lottomatica SpA/Roma 6.25% 15/07/2025	1.470.000	EUR	1.470.000	1.426.121	0,07
Lottomatica SpA/Roma 9.75% 30/09/2027	270.000	EUR	270.000	278.621	0,01
Marcolin SpA 6.125% 15/11/2026	2.010.000	EUR	2.010.000	1.722.409	0,08
Pro-Gest SpA 3.25% 15/12/2024	2.000.000	EUR	1.734.340	1.221.160	0,06
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	1.890.000	EUR	1.890.000	1.575.750	0,08
Shiba Bidco SpA 4.5% 31/10/2028	1.430.000	EUR	1.430.000	1.213.741	0,06
TeamSystem SpA 3.5% 15/02/2028	460.000	EUR	460.000	383.037	0,02
Telecom Italia SpA 2.875% 28/01/2026 EMTN	820.000	EUR	820.000	742.403	0,04
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055 EMTN	1.000.000	EUR	1.195.000	726.850	0,04
UniCredit SpA 2.731% 15/01/2032	1.530.000	EUR	1.530.000	1.279.325	0,06
UniCredit SpA 6.625% / perpetual	1.000.000	EUR	1.081.250	964.700	0,05
UniCredit SpA 7.5%	1.000.000	EUR	1.095.000	970.720	0,05
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	550.000	EUR	550.000	468.430	0,02
Webuild SpA 3.875% 28/07/2026	2.220.000	EUR	2.220.000	1.758.995	0,09
Webuild SpA 5.875% 15/12/2025	2.070.000	EUR	2.088.000	1.822.946	0,09
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>42.721.571</b>	<b>36.979.160</b>	<b>1,80</b>

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.



# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>ELFENBEINKÜSTE</b>					
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	526.000	EUR	525.195	443.002	0,02
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	1.260.000	EUR	1.207.318	1.052.554	0,05
<b>Elfenbeinküste, insgesamt</b>			<b>1.732.513</b>	<b>1.495.556</b>	<b>0,07</b>
<b>JAMAICA</b>					
Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	458.000	USD	461.084	441.062	0,02
<b>Jamaika, insgesamt</b>			<b>461.084</b>	<b>441.062</b>	<b>0,02</b>
<b>JAPAN</b>					
Rakuten Group Inc 10.25% 30/11/2024	1.200.000	USD	1.131.427	1.135.370	0,06
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	1.500.000	EUR	1.491.720	841.785	0,04
SoftBank Group Corp 5% 15/04/2028	4.700.000	EUR	4.807.249	3.966.001	0,19
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>7.430.396</b>	<b>5.943.156</b>	<b>0,29</b>
<b>JERSEY</b>					
AA Bond Co Ltd 6.5% 31/01/2026	420.000	GBP	472.964	376.264	0,02
Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15/08/2024	2.300.000	EUR	2.241.299	2.205.033	0,11
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/09/2040	940.000	USD	753.992	682.632	0,03
West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	1.000.000	USD	822.620	779.161	0,04
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>4.290.875</b>	<b>4.043.090</b>	<b>0,20</b>
<b>JORDANIEN</b>					
Jordan Government International Bond 5.85% 07/07/2030	600.000	USD	527.364	501.611	0,02
<b>Jordanien, insgesamt</b>			<b>527.364</b>	<b>501.611</b>	<b>0,02</b>
<b>KASACHSTAN</b>					
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	400.000	USD	408.169	335.337	0,02
<b>Kasachstan, insgesamt</b>			<b>408.169</b>	<b>335.337</b>	<b>0,02</b>
<b>KENIA</b>					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.125% 30/06/2028 EMTN	500.000	USD	440.931	384.137	0,02
<b>Kenia, insgesamt</b>			<b>440.931</b>	<b>384.137</b>	<b>0,02</b>
<b>LIBERIA</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	2.431.000	USD	1.971.310	1.792.049	0,09
<b>Liberia, insgesamt</b>			<b>1.971.310</b>	<b>1.792.049</b>	<b>0,09</b>
<b>LITAUEN</b>					
Akropolis Group Uab 2.875% 02/06/2026	2.230.000	EUR	2.217.244	1.824.586	0,09
<b>Litauen, insgesamt</b>			<b>2.217.244</b>	<b>1.824.586</b>	<b>0,09</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
ADLER Group SA 2.25% 14/01/2029	2.100.000	EUR	2.062.347	679.861	0,03
ADLER Group SA 2.75% 13/11/2026	600.000	EUR	591.876	235.902	0,01

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG (Fortsetzung)					
ADLER Group SA 3.25% 05/08/2025	1.100.000	EUR	1.087.581	445.313	0,02
Aggreko Holdings Inc 5.25% 15/10/2026	1.120.000	EUR	1.120.000	977.491	0,05
Altice Financing SA 5% 15/01/2028	593.000	USD	534.529	450.913	0,02
Altice France Holding SA 8% 15/05/2027	3.000.000	EUR	3.116.211	2.198.640	0,11
ARD Finance SA 6.5% 30/06/2027	981.864	USD	888.521	634.763	0,03
BK LC Lux Finco1 Sarl 5.25% 30/04/2029	933.000	EUR	948.000	806.280	0,04
Cidron Aida Finco Sarl 5% 01/04/2028	740.000	EUR	740.000	631.775	0,03
Cirsa Finance International Sarl 10.375% 30/11/2027	1.060.000	EUR	1.039.913	1.084.836	0,05
Cirsa Finance International Sarl 6.25% 20/12/2023	2.360.000	EUR	576.412	564.161	0,03
Consolidated Energy Finance SA 5% 15/10/2028	2.000.000	EUR	2.000.000	1.674.440	0,08
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 01/01/2028	800.000	EUR	800.000	655.424	0,03
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15/10/2026	1.000.000	EUR	964.748	871.990	0,04
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	1.060.000	EUR	1.054.400	834.739	0,04
EIG Pearl Holdings Sarl 3.545% 31/08/2036	421.000	USD	367.349	330.741	0,02
Flamingo Lux II SCA 5% 31/03/2029	940.000	EUR	940.000	717.305	0,04
Galapagos SA 0% 15/06/2021	500.000	EUR	50.000	250	-
Galapagos SA 5.375% 15/06/2021	2.200.000	EUR	220.000	1.100	-
Gamma Bondco Sarl 8.125% 15/11/2026	2.000.000	EUR	1.970.000	1.691.020	0,08
Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 01/11/2025	330.000	EUR	330.000	261.373	0,01
HSE Finance Sarl 5.625% 15/10/2026	1.810.000	EUR	1.810.000	959.300	0,05
Intralot Capital Luxembourg SA 5.25% 15/09/2024	1.000.000	EUR	893.450	895.850	0,04
Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01/03/2026	330.000	EUR	330.000	256.156	0,01
Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01/09/2026	1.000.000	EUR	875.483	542.500	0,03
Loarre Investments Sarl 6.5% 15/05/2029	1.280.000	EUR	1.236.544	1.179.136	0,06
LSF9 Balta Issuer SARL 8.75% 31/12/2024	1.620.000	EUR	1.634.021	1.508.615	0,07
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	2.000.000	EUR	2.000.000	1.628.500	0,08
Mangrove Luxco III Sarl 7.775% 09/10/2025	4.610.000	EUR	4.132.804	2.694.545	0,13
MHP Lux SA 6.95% 03/04/2026	750.000	USD	668.860	340.991	0,02
Monitchem HoldCo 2 SA 9.5% 15/09/2026	1.500.000	EUR	1.481.770	1.389.750	0,07
Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15/03/2025	1.600.000	EUR	1.601.750	1.526.912	0,07
Mytilineos Financial Partners SA 2.5% 01/12/2024	1.500.000	EUR	1.500.000	1.464.750	0,07
Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	1.219.000	USD	1.091.683	1.072.149	0,05
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	281.000	USD	268.808	255.026	0,01
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	2.000.000	EUR	2.000.000	1.877.280	0,09
Rossini Sarl 5.48% 30/10/2025	500.000	EUR	491.750	491.460	0,02
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	3.080.000	EUR	3.080.600	3.048.769	0,15
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026 EMTN	500.000	EUR	502.113	460.445	0,02
Signa Development Finance SCS 5.5% 23/07/2026	1.800.000	EUR	1.780.686	1.089.000	0,05
Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31/10/2027	1.000.000	EUR	932.139	678.943	0,03
Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026	3.300.000	EUR	3.300.000	2.797.707	0,14
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	739.000	USD	709.576	528.777	0,03
Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	733.000	USD	728.840	562.066	0,03
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 EMTN	2.500.000	EUR	3.611.576	2.620.300	0,13
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.5% 01/03/2028	800.000	EUR	783.600	720.336	0,05
Trafigura Funding SA 3.875% 02/02/2026 EMTN	1.200.000	EUR	1.200.000	1.128.516	0,05
Vivion Investments Sarl 3% 08/08/2024	2.500.000	EUR	2.499.663	1.918.581	0,09
VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.95% 17/10/2022 <sup>1</sup>	2.000.000	USD	1.824.449	-	-
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>64.372.052</b>	<b>49.384.677</b>	<b>2,40</b>
MALAYSIA					
GENM Capital Labuan Ltd 3.882% 19/04/2031	1.000.000	USD	863.707	706.892	0,03
<b>Malaysia, insgesamt</b>			<b>863.707</b>	<b>706.892</b>	<b>0,03</b>

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>MALTA</b>					
Nyrstar Holdings Plc 0% 31/07/2026 / perpetual	2.300.000	USD	1.105.873	1.025.418	0,05
<b>Malta, insgesamt</b>			<b>1.105.873</b>	<b>1.025.418</b>	<b>0,05</b>
<b>MAURITIUS</b>					
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	1.500.000	USD	1.363.486	1.274.125	0,06
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4.25% 25/03/2027	1.000.000	USD	861.378	771.212	0,04
MTN Mauritius Investments Ltd 6.5% 13/10/2026	1.000.000	USD	962.193	934.617	0,05
<b>Mauritius, insgesamt</b>			<b>3.187.057</b>	<b>2.979.954</b>	<b>0,15</b>
<b>MEXIKO</b>					
Alfa SAB de CV 5.25% 25/03/2024	1.500.000	USD	1.488.007	1.393.015	0,07
Alpek SAB de CV 3.25% 25/02/2031	1.500.000	USD	1.332.008	1.169.965	0,06
America Movil SAB de CV 5.375% 04/04/2032	500.000	USD	447.848	423.214	0,02
Braskem Idesa SAPI 7.45% 15/11/2029	1.200.000	USD	1.083.456	887.545	0,04
Cemex SAB de CV 3.875% 11/07/2031	1.000.000	USD	874.751	789.852	0,04
Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029	200.000	USD	175.096	165.223	0,01
Corp GEO SAB de CV 9.25% 30/06/2020 <sup>1</sup>	1.647.000	USD	1.340.406	98	-
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV 4.9% 20/11/2026	1.000.000	USD	868.125	820.548	0,04
Fermaca Enterprises S de RL de CV 6.375% 30/03/2038	1.500.000	USD	1.206.623	1.037.249	0,05
Mexico City Airport Trust 3.875% 30/04/2028	800.000	USD	725.425	683.424	0,03
Mexico City Airport Trust 5.5% 31/07/2047	2.087.000	USD	1.717.609	1.502.229	0,07
Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	430.000	USD	423.938	383.759	0,02
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	1.000.000	EUR	1.000.000	793.040	0,04
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	1.700.000	USD	1.416.878	1.238.431	0,06
Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 EMTN	1.700.000	EUR	1.372.750	1.330.777	0,07
Petroleos Mexicanos 3.75% 16/04/2026 EMTN	410.000	EUR	416.150	360.001	0,02
Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	888.000	EUR	743.700	692.045	0,03
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	754.000	USD	629.753	592.186	0,03
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	1.789.000	USD	1.549.497	1.525.038	0,07
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	680.000	USD	568.846	543.611	0,03
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	498.000	USD	308.529	366.031	0,02
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	1.190.000	USD	815.255	708.748	0,04
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	2.012.000	USD	1.806.154	1.780.684	0,09
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6.375% 20/09/2028	1.200.000	USD	1.045.991	878.864	0,04
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.5% 21/01/2020	2.092.000	USD	952.158	1.960	-
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.75% 03/02/2022	3.748.000	USD	1.437.833	8.428	-
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>25.746.786</b>	<b>20.075.965</b>	<b>0,99</b>
<b>MONGOLEI</b>					
Development Bank of Mongolia LLC 7.25% 23/10/2023	395.000	USD	338.517	330.009	0,02
<b>Mongolei, insgesamt</b>			<b>338.517</b>	<b>330.009</b>	<b>0,02</b>
<b>MAROKKO</b>					
Morocco Government International Bond 1.5% 27/11/2031	165.000	EUR	156.915	121.250	0,01
Morocco Government International Bond 2% 30/09/2030	665.000	EUR	675.177	524.765	0,03
OCP SA 3.75% 23/06/2031	2.000.000	USD	1.714.701	1.563.776	0,08
<b>Marokko, insgesamt</b>			<b>2.546.793</b>	<b>2.209.791</b>	<b>0,12</b>

<sup>1</sup> Dieses Wertpapier ist in Verzug.

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
ASR Nederland NV 4.625% / perpetual	1.000.000	EUR	1.047.790	837.920	0,04
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% 15/01/2025	500.000	EUR	481.250	477.850	0,02
Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 10/01/2028	1.250.000	USD	1.146.455	1.051.499	0,05
Cikarang Listrindo Tbk PT 4.95% 14/09/2026	1.140.000	USD	1.031.968	993.330	0,05
Compact Bidco BV 5.75% 01/05/2026	1.000.000	EUR	1.000.550	676.160	0,03
Constellium SE 4.25% 15/02/2026	1.000.000	EUR	1.016.250	959.400	0,05
Dufry One BV 3.625% 15/04/2026	1.500.000	CHF	1.359.073	1.328.827	0,06
Embraer Netherlands Finance BV 6.95% 17/01/2028	500.000	USD	466.568	466.915	0,02
Equate Petrochemical BV 2.625% 28/04/2028 EMTN	2.000.000	USD	1.784.846	1.628.672	0,08
Frigoglass Finance BV 6.875% 12/02/2025	2.000.000	EUR	1.944.783	480.940	0,02
ING Groep NV 3.875% / perpetual	910.000	USD	768.224	621.008	0,03
ING Groep NV 5.75% / perpetual	1.250.000	USD	1.140.251	1.038.768	0,05
IPD 3 BV 5.5% 01/12/2025	730.000	EUR	730.000	689.609	0,03
Kongsberg Actuation Systems BV 5% 15/07/2025	2.500.000	EUR	1.784.891	1.639.727	0,08
Koninklijke KPN NV 2% / perpetual	1.200.000	EUR	1.192.668	1.107.756	0,05
Koninklijke KPN NV 6%	270.000	EUR	267.732	269.031	0,01
Maxeda DIY Holding BV 5.875% 01/10/2026	2.000.000	EUR	1.897.340	1.369.660	0,07
Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	1.000.000	USD	930.859	724.029	0,04
New World Resources NV 4% 07/10/2020	592.891	EUR	304.708	2.964	-
New World Resources NV 8% 07/04/2020	1.031.063	EUR	849.320	773	-
NGD Holdings BV 6.75% 31/12/2026	73	USD	56	31	-
NN Group NV 4.625% 13/01/2048 EMTN	538.000	EUR	630.410	515.802	0,03
Nobian Finance BV 3.625% 15/07/2026	1.070.000	EUR	1.070.000	897.751	0,04
OI European Group BV 3.125% 15/11/2024	1.500.000	EUR	1.596.546	1.453.530	0,07
Petrobras Global Finance BV 5.093% 15/01/2030	1.160.000	USD	1.050.585	1.014.800	0,05
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031 <sup>1</sup>	1.080.000	USD	1.000.954	959.022	0,05
PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027 EMTN	780.000	EUR	774.010	696.298	0,03
Promontoria Holding 264 BV 6.375% 01/03/2027	1.400.000	EUR	1.350.412	1.302.994	0,06
Prosus NV 3.68% 21/01/2030	1.500.000	USD	1.354.780	1.168.152	0,06
Prosus NV 4.193% 19/01/2032	675.000	USD	595.212	523.765	0,03
Q-Park Holding I BV 2% 01/03/2027	500.000	EUR	500.000	415.935	0,02
Repsol International Finance BV 4.247% / perpetual	400.000	EUR	400.000	355.900	0,02
Repsol International Finance BV 4.5% 25/03/2075	2.000.000	EUR	2.220.000	1.929.840	0,09
Saipem Finance International BV 3.375% 15/07/2026 EMTN	1.290.000	EUR	1.290.000	1.170.301	0,06
Schoeller Packaging BV 6.375% 01/11/2024	3.000.000	EUR	3.004.800	2.063.430	0,10
Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27/03/2028	1.000.000	USD	979.898	889.623	0,04
Telefonica Europe BV 2.88% / perpetual	1.600.000	EUR	1.600.000	1.293.264	0,06
Telefonica Europe BV 4.375% / perpetual	2.700.000	EUR	2.760.930	2.571.453	0,13
Telefonica Europe BV 5.875% / perpetual	3.000.000	EUR	3.273.323	2.976.150	0,14
Telefonica Europe BV 7.125%	600.000	EUR	600.000	611.208	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15/10/2028	500.000	EUR	351.425	369.935	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/03/2027	2.500.000	EUR	2.131.819	2.002.800	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	2.500.000	EUR	2.500.000	2.057.575	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	2.000.000	EUR	1.987.223	1.911.040	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	820.000	EUR	820.000	805.199	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	3.000.000	USD	2.518.224	2.434.378	0,12
Titan Holdings II BV 5.125% 15/07/2029	278.000	EUR	232.478	218.614	0,01
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	755.000	USD	680.516	649.940	0,03
United Group BV 3.125% 15/02/2026	1.640.000	EUR	1.640.000	1.312.033	0,06
United Group BV 4% 15/11/2027	1.800.000	EUR	1.800.000	1.329.966	0,06
United Group BV 4.625% 15/08/2028	700.000	EUR	700.000	512.876	0,02
United Group BV 5.25% 01/02/2030	850.000	EUR	850.000	609.025	0,03
VEON Holdings BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	600.000	USD	516.031	379.480	0,02

<sup>1</sup> 1.000.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>					
Volkswagen International Finance NV 3.875% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	825.800	0,04
Volkswagen International Finance NV 4.625% / perpetual	1.400.000	EUR	1.400.000	1.236.214	0,06
VZ Secured Financing BV 3.5% 15/01/2032	2.210.000	EUR	2.210.000	1.721.038	0,08
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15/01/2029	1.360.000	EUR	1.360.000	1.044.208	0,05
Wintershall Dea Finance 2 BV 3%	1.200.000	EUR	912.000	869.028	0,04
Wp/ap Telecom Holdings III BV 5.5% 15/01/2030	1.080.000	EUR	1.080.000	881.204	0,04
ZF Europe Finance BV 1.25% 23/10/2023	1.000.000	EUR	967.980	970.050	0,05
ZF Europe Finance BV 3% 23/10/2029	500.000	EUR	471.250	378.835	0,02
Ziggo Bond Co BV 3.375% 28/02/2030	1.840.000	EUR	1.679.700	1.325.462	0,06
Ziggo Bond Co BV 6% 15/01/2027	1.248.000	USD	1.001.405	1.080.010	0,05
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>76.007.493</b>	<b>64.098.797</b>	<b>3,08</b>
<b>NIGERIA</b>					
Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 EMTN	315.000	USD	201.950	188.669	0,01
<b>Nigeria, insgesamt</b>			<b>201.950</b>	<b>188.669</b>	<b>0,01</b>
<b>NORWEGEN</b>					
Adevinta ASA 3% 15/11/2027	203.000	EUR	203.000	178.815	0,01
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>203.000</b>	<b>178.815</b>	<b>0,01</b>
<b>OMAN</b>					
Bank Muscat SAOG 4.75% 17/03/2026 EMTN	1.000.000	USD	912.330	891.862	0,04
Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	340.000	USD	289.249	307.021	0,01
Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	500.000	USD	436.636	461.804	0,02
<b>Oman, insgesamt</b>			<b>1.638.215</b>	<b>1.660.687</b>	<b>0,07</b>
<b>PAKISTAN</b>					
Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031 EMTN	400.000	USD	136.898	131.242	0,01
Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	600.000	USD	579.194	296.939	0,01
<b>Pakistan, insgesamt</b>			<b>716.092</b>	<b>428.181</b>	<b>0,02</b>
<b>PANAMA</b>					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 4% 11/08/2041	1.300.000	USD	1.177.208	1.004.079	0,05
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	535.000	USD	476.835	410.655	0,02
Carnival Corp - 20 - 7.625% 01/03/2026	740.000	EUR	740.000	592.614	0,03
Carnival Corp 10.125% 01/02/2026	1.500.000	EUR	1.567.200	1.485.090	0,07
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>3.961.243</b>	<b>3.492.438</b>	<b>0,17</b>
<b>PERU</b>					
Banco de Credito del Peru S.A. 3.25% 30/09/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.297.319	1.230.218	0,06
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3.25% 04/10/2026	150.000	USD	129.327	127.847	0,01
Kallpa Generacion SA 4.875% 24/05/2026	2.000.000	USD	1.874.142	1.792.476	0,09
Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	425.000	USD	417.469	382.088	0,02
Transportadora de Gas del Peru SA 4.25% 30/04/2028	1.500.000	USD	1.398.370	1.315.067	0,06
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>5.116.627</b>	<b>4.847.696</b>	<b>0,24</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>PHILIPPINEN</b>					
Globe Telecom Inc 2.5% 23/07/2030	500.000	USD	427.633	379.536	0,02
Globe Telecom Inc 3% 23/07/2035	490.000	USD	426.466	327.544	0,02
Rizal Commercial Banking Corp 6.5% / perpetual	1.000.000	USD	914.115	798.838	0,04
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>1.768.214</b>	<b>1.505.918</b>	<b>0,08</b>
<b>POLEN</b>					
Republic of Poland Government International Bond 5.5% 16/11/2027	385.000	USD	380.495	370.379	0,02
Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	435.000	USD	427.602	433.749	0,02
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>808.097</b>	<b>804.128</b>	<b>0,04</b>
<b>PORTUGAL</b>					
Novo Banco SA 3.5% 23/07/2024	2.700.000	EUR	2.700.000	2.557.251	0,12
Novo Banco SA 8.5% 06/07/2028	4.400.000	EUR	4.625.350	4.160.288	0,20
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>7.325.350</b>	<b>6.717.539</b>	<b>0,32</b>
<b>KATAR</b>					
Qatar Government International Bond 3.75% 16/04/2030	600.000	USD	593.580	543.770	0,03
QatarEnergy Trading LLC 3.125% 12/07/2041	1.750.000	USD	1.559.180	1.258.131	0,06
<b>Katar, insgesamt</b>			<b>2.152.760</b>	<b>1.801.901</b>	<b>0,09</b>
<b>RUMÄNIEN</b>					
RCS & RDS SA 3.25% 05/02/2028	900.000	EUR	900.000	716.076	0,03
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>900.000</b>	<b>716.076</b>	<b>0,03</b>
<b>SAUDI-ARABIEN</b>					
Saudi Arabian Oil Co 2.25% 24/11/2030	2.180.000	USD	1.882.996	1.676.961	0,08
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN	3.500.000	USD	3.475.490	2.923.898	0,14
Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	1.650.000	USD	1.669.864	1.522.468	0,07
Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030 EMTN	1.100.000	USD	1.062.373	1.019.246	0,05
<b>Saudi-Arabien, insgesamt</b>			<b>8.090.723</b>	<b>7.142.573</b>	<b>0,34</b>
<b>SERBIEN</b>					
Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	2.350.000	USD	1.885.366	1.578.689	0,08
<b>Serbien, insgesamt</b>			<b>1.885.366</b>	<b>1.578.689</b>	<b>0,08</b>
<b>SINGAPUR</b>					
Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.353.426	1.301.462	0,06
Theta Capital Pte Ltd 6.75% 31/10/2026	1.000.000	USD	872.543	598.014	0,03
TML Holdings Pte Ltd 5.5% 03/06/2024	1.000.000	USD	923.349	904.305	0,04
Trafigura Group Pte Ltd 7.5% / perpetual	2.000.000	EUR	2.122.500	1.993.840	0,10
United Overseas Bank Ltd 1.75% 16/03/2031 EMTN	800.000	USD	717.026	661.408	0,03
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>5.988.844</b>	<b>5.459.029</b>	<b>0,26</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>SÜDAFRIKA</b>					
Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023 EMTN	1.360.000	USD	1.117.312	1.223.560	0,06
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	330.000	USD	285.959	280.889	0,01
Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	895.000	USD	797.964	734.810	0,04
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>2.201.235</b>	<b>2.239.259</b>	<b>0,11</b>
<b>SÜDKOREA</b>					
Kookmin Bank 2.5% 04/11/2030	1.000.000	USD	875.266	739.592	0,04
POSCO 4.5% 04/08/2027	430.000	USD	421.693	378.815	0,02
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>1.296.959</b>	<b>1.118.407</b>	<b>0,06</b>
<b>SPANIEN</b>					
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19H 1.5% 26/10/2024 <sup>1</sup>	357.478	USD	-	-	-
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19M 1.5% 26/10/2024 <sup>1</sup>	357.478	USD	445.490	-	-
AI Candelaria Spain SA - A3KQ4Y - 5.75% 15/06/2033	813.000	USD	685.019	580.812	0,03
AI Candelaria Spain SA - A3KTV6 - 5.75% 15/06/2033	250.000	USD	218.561	178.641	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5.875%	1.000.000	EUR	924.000	958.710	0,05
Banco de Sabadell SA 5.375% 08/09/2026 EMTN	800.000	EUR	798.312	793.232	0,04
Banco de Sabadell SA 8.516%	1.200.000	EUR	1.151.192	1.164.588	0,06
Banco Santander SA 3.625% / perpetual	1.200.000	EUR	1.200.000	828.072	0,04
Bankinter SA 1.25% 23/12/2032	900.000	EUR	898.173	716.175	0,03
Bankinter SA 6.25% / perpetual	1.800.000	EUR	1.800.000	1.765.152	0,09
CaixaBank SA 2.25% 17/04/2030 EMTN	600.000	EUR	597.198	546.384	0,03
CaixaBank SA 2.75% 14/07/2028 EMTN	600.000	EUR	583.320	587.928	0,03
CaixaBank SA 6.375% / perpetual	400.000	EUR	400.000	388.944	0,02
CaixaBank SA 6.75% / perpetual	800.000	EUR	902.080	779.304	0,04
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	4.200.000	EUR	3.461.532	3.065.244	0,15
Cellnex Telecom SA 2.875% 18/04/2025 EMTN	1.000.000	EUR	981.280	966.300	0,05
Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15/10/2028	1.688.000	USD	1.469.453	1.368.541	0,07
Grifols SA 3.2% 01/05/2025	1.000.000	EUR	1.012.406	920.150	0,04
Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30/04/2026	900.000	EUR	807.308	728.577	0,04
International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 25/03/2025	1.000.000	EUR	894.900	908.170	0,04
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	1.300.000	EUR	1.300.000	992.719	0,05
Lorca Telecom Bondco SA REG S 4% 18/09/2027	1.500.000	EUR	1.381.498	1.338.510	0,07
Neinor Homes SA 4.5% 15/10/2026	960.000	EUR	960.000	811.450	0,04
Tendam Brands SAU 8.973% 31/03/2028	1.250.000	EUR	1.162.500	1.206.638	0,06
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% 01/04/2026	1.500.000	EUR	1.524.750	1.335.405	0,07
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>25.558.972</b>	<b>22.929.646</b>	<b>1,15</b>
<b>SCHWEDEN</b>					
Heimstaden Bostad AB 3.248% / perpetual	1.990.000	EUR	1.990.000	1.453.814	0,07
Intrum AB 3% 15/09/2027	2.820.000	EUR	2.820.000	2.231.043	0,11
Intrum AB 3.5% 15/07/2026 EMTN <sup>2</sup>	460.000	EUR	460.000	383.741	0,02
Intrum AB 4.875% 15/08/2025	1.000.000	EUR	1.000.889	905.220	0,04
Intrum AB 9.25% 15/03/2028	690.000	EUR	669.438	678.677	0,03
Preem Holdings AB 12% 30/06/2027	1.200.000	EUR	1.276.800	1.262.820	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5.125% / perpetual	1.400.000	USD	1.259.503	1.220.889	0,06
Verisure Holding AB 6.378% 15/04/2025	359.000	EUR	357.205	356.236	0,02
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	960.000	EUR	960.000	765.101	0,04
Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028 EMTN	1.120.000	EUR	1.112.754	1.024.094	0,05
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>11.906.589</b>	<b>10.281.635</b>	<b>0,50</b>

<sup>1</sup> Es erfolgte eine Insolvenzanmeldung. Für die Anleihen gab es seit einiger Zeit keine Angebote.

<sup>2</sup> 437.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>SCHWEIZ</b>					
Credit Suisse Group AG - AIZAYF - 7.5% / perpetual	500.000	USD	368.827	406.165	0,02
Credit Suisse Group AG 6.25% / perpetual	450.000	USD	332.521	329.604	0,02
Credit Suisse Group AG 6.375% / perpetual	805.000	USD	721.973	540.212	0,03
UBS Group AG 7% / perpetual	1.260.000	USD	1.246.063	1.165.410	0,06
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>2.669.384</b>	<b>2.441.391</b>	<b>0,13</b>
<b>THAILAND</b>					
Export Import Bank of Thailand 3.902% 02/06/2027 EMTN	375.000	USD	349.895	332.273	0,02
GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18/03/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.337.336	1.131.862	0,06
GC Treasury Center Co Ltd 4.4% 30/03/2032 EMTN	320.000	USD	278.035	264.051	0,01
PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% 10/06/2027 EMTN	1.500.000	USD	1.359.428	1.239.817	0,06
Thaioil Treasury Center Co Ltd 3.75% 18/06/2050 EMTN	1.500.000	USD	1.268.063	886.831	0,04
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>4.592.757</b>	<b>3.854.834</b>	<b>0,19</b>
<b>TÜRKEI</b>					
Akbank TAS 5.125% 31/03/2025 EMTN	1.000.000	USD	849.914	892.696	0,04
Akbank TAS 6.797% 27/04/2028	1.000.000	USD	869.574	882.305	0,04
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 3.375% 29/06/2028	1.000.000	USD	740.953	724.844	0,04
Arcelik AS 3% 27/05/2026	900.000	EUR	901.008	812.403	0,04
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1.500.000	USD	1.163.070	1.143.092	0,06
KOC Holding AS 6.5% 11/03/2025	2.074.000	USD	1.894.409	1.914.629	0,09
Türkiye Garanti Bankasi AS 7.177% 24/05/2027	1.000.000	USD	872.905	862.141	0,04
Türkiye İhracat Kredi Bankasi AS 8.25% 24/01/2024	395.000	USD	376.043	374.662	0,02
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 6.95% 14/03/2026	1.000.000	USD	928.209	908.269	0,04
<b>Türkei, insgesamt</b>			<b>8.596.085</b>	<b>8.515.041</b>	<b>0,41</b>
<b>UKRAINE</b>					
Ukraine Government International Bond 6.75% 20/06/2026	760.000	EUR	764.900	136.519	0,01
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	645.000	USD	565.168	125.573	0,01
Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2028	400.000	USD	388.929	80.682	-
<b>Ukraine, insgesamt</b>			<b>1.718.997</b>	<b>342.774</b>	<b>0,02</b>
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	800.000	USD	716.929	700.964	0,03
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 02/11/2047	200.000	USD	205.428	171.930	0,01
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 2% 29/04/2028	230.000	USD	198.455	190.995	0,01
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 6.5% 27/10/2036	215.000	USD	273.084	230.596	0,01
Abu Dhabi Ports Co PJSC 2.5% 06/05/2031 EMTN	330.000	USD	267.292	256.072	0,01
DP World Ltd 6.85% 02/07/2037 EMTN	1.250.000	USD	1.363.403	1.240.829	0,06
Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/01/2043 EMTN	1.250.000	USD	1.154.094	1.057.402	0,05
Finance Department Government of Sharjah 4% 28/07/2050	465.000	USD	412.088	284.054	0,01
Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29/10/2026	450.000	USD	381.611	361.864	0,02
Mashreqbank PSC 7.875% 24/02/2033	430.000	USD	415.043	417.184	0,02
MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28/03/2032 EMTN	335.000	USD	300.689	283.717	0,01
National Central Cooling Co PJSC 2.5% 21/10/2027	465.000	USD	392.923	384.126	0,02
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4.5% / perpetual	1.500.000	USD	1.364.957	1.287.983	0,06
Ruwais Power Co PJSC 6% 31/08/2036	310.000	USD	355.648	297.728	0,01
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>7.801.644</b>	<b>7.165.444</b>	<b>0,33</b>



# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Barclays Plc 1.125% 22/03/2031 EMTN	470.000	EUR	468.162	398.772	0,02
Barclays Plc 7.125% / perpetual	800.000	GBP	811.214	849.772	0,04
Barclays Plc 7.25% / perpetual	1.722.000	GBP	2.140.304	1.912.301	0,09
Barclays Plc 7.75% / perpetual	819.000	USD	712.931	743.235	0,04
Barclays Plc 8%	790.000	USD	769.006	695.341	0,03
Barclays Plc 8% / perpetual	958.000	USD	870.391	871.441	0,04
British American Tobacco Plc 3% / perpetual	1.000.000	EUR	973.750	770.690	0,04
British American Tobacco Plc 3.75% / perpetual	1.000.000	EUR	879.450	712.360	0,03
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	690.000	EUR	690.000	648.766	0,03
Drax Finco Plc 6.625% 01/11/2025	790.000	USD	641.364	709.553	0,03
DTEK Energy BV 7% 31/12/2027	189	USD	104	46	-
eG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	500.000	EUR	513.307	436.200	0,02
Energia Group ROI Holdings DAC 4% 15/09/2025 <sup>1</sup>	1.000.000	EUR	1.014.063	972.360	0,05
INEOS Finance Plc 2.875% 01/05/2026	1.000.000	EUR	999.000	860.710	0,04
International Game Technology Plc 3.5% 15/06/2026	1.300.000	EUR	1.304.400	1.233.115	0,06
International Game Technology Plc 6.25% 15/01/2027	2.089.000	USD	1.912.478	1.939.359	0,09
Ithaca Energy North Sea Plc 9% 15/07/2026	1.600.000	USD	1.491.630	1.473.109	0,07
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/01/2026	1.500.000	EUR	1.451.784	1.286.415	0,06
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028	230.000	EUR	230.000	173.737	0,01
Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.875% 15/11/2024	1.200.000	EUR	1.179.600	1.123.992	0,05
Jaguar Land Rover Automotive Plc 6.875% 15/11/2026	1.284.000	EUR	1.298.900	1.135.891	0,06
Lloyds Banking Group Plc 5.125% / perpetual	530.000	GBP	618.097	548.094	0,03
Lloyds Banking Group Plc 7.5%	963.000	USD	847.458	877.235	0,04
Lloyds Banking Group Plc 7.5% / perpetual	204.000	USD	176.539	184.182	0,01
Lloyds Banking Group Plc 7.953% 15/11/2033	435.000	USD	435.022	431.874	0,02
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	1.500.000	USD	1.266.762	1.084.919	0,05
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2024	845.000	EUR	867.452	143.016	0,01
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.375% 19/07/2022	200.000	USD	177.738	35.606	-
Nationwide Building Society 5.75% / perpetual	360.000	GBP	404.493	362.921	0,02
NatWest Group Plc 4.5% / perpetual	980.000	GBP	1.145.677	843.288	0,04
Nomad Foods Bondco Plc 2.5% 24/06/2028	1.460.000	EUR	1.460.000	1.229.539	0,06
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	1.140.000	GBP	1.326.303	980.376	0,05
PeopleCert Wisdom Issuer Plc 5.75% 15/09/2026	720.000	EUR	720.000	667.620	0,03
Pinnacle Bidco Plc 5.5% 15/02/2025	1.200.000	EUR	1.234.200	1.046.340	0,05
Premier Foods Finance Plc 3.5% 15/10/2026	790.000	GBP	917.848	774.248	0,04
Saga Plc 3.375% 12/05/2024	428.000	GBP	484.568	429.230	0,02
SIG Plc 5.25% 30/11/2026	1.800.000	EUR	1.494.990	1.483.128	0,07
Standard Chartered Plc 6% / perpetual	1.210.000	USD	1.078.105	1.090.582	0,05
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 7.512% 31/07/2025	500.000	EUR	465.000	456.090	0,02
TI Automotive Finance Plc 3.75% 15/04/2029	1.000.000	EUR	1.003.828	735.910	0,04
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	2.184.000	USD	1.935.497	1.627.610	0,08
Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/01/2024	980.000	USD	899.043	799.252	0,04
Very Group Funding Plc 6.5% 01/08/2026	1.820.000	GBP	2.139.208	1.454.247	0,07
Victoria Plc 3.625% 24/08/2026	810.000	EUR	810.000	662.677	0,03
Victoria Plc 3.75% 15/03/2028	1.440.000	EUR	1.440.000	1.119.672	0,05
Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/05/2029	2.724.000	USD	2.511.588	2.291.810	0,11
Vmed O2 UK Financing I Plc 3.25% 31/01/2031	610.000	EUR	610.000	483.968	0,02
Vodafone Group Plc 3% 27/08/2080	500.000	EUR	488.700	397.055	0,02
Vodafone Group Plc 3.1% 03/01/2079	1.500.000	EUR	1.454.000	1.462.815	0,07
Vodafone Group Plc 4.875% 03/10/2078	1.000.000	GBP	1.207.530	1.051.553	0,05
Vodafone Group Plc 6.25% 03/10/2078	1.000.000	USD	977.761	890.045	0,04
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>50.949.245</b>	<b>44.592.067</b>	<b>2,13</b>

<sup>1</sup> 850.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% 15/06/2025	110.000	USD	53.298	42.258	-
AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027	770.000	USD	372.944	187.585	0,01
American Tower Corp 2.95% 15/01/2051	2.510.000	USD	1.630.620	1.454.942	0,07
American Tower Corp 3.1% 15/06/2050	1.155.000	USD	762.881	684.862	0,03
Apple Inc 2.375% 08/02/2041	435.000	USD	316.501	286.980	0,01
Apple Inc 2.65% 08/02/2051	945.000	USD	669.465	585.674	0,03
Apple Inc 2.65% 11/05/2050	5.375.000	USD	3.903.415	3.336.302	0,16
Apple Inc 2.7% 05/08/2051	500.000	USD	356.124	310.438	0,02
Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1.220.000	EUR	1.220.000	1.149.460	0,06
Avis Budget Finance Inc 5.375% 01/03/2029	1.557.000	USD	1.359.772	1.239.137	0,06
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	2.874.000	USD	2.379.377	2.143.846	0,10
Ball Corp 6.875% 15/03/2028	929.000	USD	926.360	892.432	0,04
Bath & Body Works Inc 5.25% 01/02/2028	560.000	USD	502.126	490.392	0,02
Bath & Body Works Inc 6.75% 01/07/2036	1.887.000	USD	1.806.411	1.551.503	0,08
Bath & Body Works Inc 6.875% 01/11/2035	895.000	USD	785.417	741.821	0,04
Bath & Body Works Inc 7.5% 15/06/2029	569.000	USD	530.889	525.234	0,03
Bath & Body Works Inc 7.6% 15/07/2037	890.000	USD	858.810	702.802	0,03
BBVA Bancomer SA 5.875% 13/09/2034	1.500.000	USD	1.424.851	1.299.550	0,06
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	1.000.000	EUR	1.000.000	832.490	0,04
BOC Aviation USA Corp 1.625% 29/04/2024 EMTN	3.800.000	USD	3.371.063	3.376.401	0,16
Bristol-Myers Squibb Co 2.55% 13/11/2050	3.620.000	USD	2.405.795	2.131.569	0,10
Calpine Corp 3.75% 01/03/2031	1.207.000	USD	999.338	915.239	0,04
Catalent Pharma Solutions Inc 2.375% 01/03/2028	700.000	EUR	652.393	568.750	0,03
Centene Corp 2.5% 01/03/2031	2.050.000	USD	1.632.840	1.501.105	0,07
Centene Corp 2.625% 01/08/2031	4.795.000	USD	3.799.372	3.514.401	0,17
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.7% 01/04/2051	1.470.000	USD	974.447	837.497	0,04
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.9% 01/06/2052	1.190.000	USD	821.905	697.152	0,03
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/06/2062	1.830.000	USD	1.168.875	1.010.397	0,05
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.4% 01/12/2061	430.000	USD	298.866	256.469	0,01
Chemours Co 4% 15/05/2026	3.000.000	EUR	2.956.620	2.674.500	0,13
Citigroup Inc 4% / perpetual	149.000	USD	122.533	120.895	0,01
Coca-Cola Co 2.5% 01/06/2040	1.810.000	USD	1.326.939	1.230.630	0,06
Coca-Cola Co 2.75% 01/06/2060	859.000	USD	574.113	537.856	0,03
Coty Inc 3.875% 15/04/2026	1.200.000	EUR	1.200.000	1.112.688	0,05
Crowdstrike Holdings Inc 3% 15/02/2029	1.459.000	USD	1.210.593	1.156.660	0,06
Crown Castle Inc 2.9% 01/04/2041	2.685.000	USD	1.892.411	1.716.111	0,08
Crown Castle Inc 3.25% 15/01/2051	450.000	USD	314.688	276.072	0,01
DAE Funding LLC 3.375% 20/03/2028 EMTN	1.130.000	USD	965.370	935.997	0,05
Deutsche Bank AG NY 3.729% 14/01/2032	694.000	USD	571.170	475.828	0,02
DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	861.000	USD	672.029	800.857	0,04
DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	3.245.000	USD	2.597.350	2.834.134	0,14
Diversified Healthcare Trust 4.75% 01/05/2024	55.000	USD	47.122	44.320	-
Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	860.000	EUR	850.445	800.875	0,04
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	5.325.000	USD	4.962.181	4.626.526	0,23
Ford Motor Co 4.75% 15/01/2043	4.515.000	USD	3.483.435	3.008.519	0,15
Ford Motor Co 6.1% 19/08/2032	302.000	USD	296.675	262.121	0,01
Ford Motor Co 9.625% 22/04/2030	1.500.000	USD	1.666.315	1.580.787	0,08
Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10/08/2026	535.000	USD	451.915	434.051	0,02
Ford Motor Credit Co LLC 2.9% 10/02/2029	80.000	USD	62.738	59.936	-
Ford Motor Credit Co LLC 2.9% 16/02/2028	3.925.000	USD	3.174.521	3.019.188	0,15
Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024 EMTN	200.000	EUR	195.500	195.262	0,01

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025 EMTN	2.000.000	EUR	1.940.000	1.891.320	0,09
Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13/11/2025	912.000	USD	768.365	773.600	0,04
Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02/11/2027	320.000	USD	271.443	263.553	0,01
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	2.760.000	USD	2.305.412	2.119.012	0,10
Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09/01/2027	195.000	USD	171.237	165.035	0,01
Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	1.413.000	USD	1.041.413	1.233.193	0,06
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	669.000	USD	608.020	579.731	0,03
Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03/05/2029	3.275.000	USD	3.045.563	2.765.238	0,13
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/06/2025	640.000	USD	581.436	577.226	0,03
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	1.049.000	USD	1.062.733	1.000.976	0,05
Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01/03/2028	518.000	USD	479.963	445.977	0,02
Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01/03/2030	664.000	USD	615.242	564.554	0,03
Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01/08/2028	936.000	USD	823.328	820.391	0,04
Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01/08/2030	936.000	USD	823.328	815.822	0,04
Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	2.210.000	USD	1.770.026	1.855.137	0,09
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/01/2027	2.880.000	USD	2.493.210	2.538.826	0,12
Goodyear Tire & Rubber Co 4.875% 15/03/2027	710.000	USD	602.981	609.080	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co 5% 15/07/2029	1.465.000	USD	1.218.810	1.145.026	0,06
Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	888.000	USD	751.441	785.842	0,04
Goodyear Tire & Rubber Co 9.5% 31/05/2025	1.007.000	USD	929.587	976.259	0,05
Graphic Packaging International LLC 2.625% 01/02/2029	560.000	EUR	560.000	489.490	0,02
Graphic Packaging International LLC 4.125% 15/08/2024	439.000	USD	416.511	400.569	0,02
HCA Inc 3.5% 01/09/2030	704.000	USD	644.954	566.386	0,03
HCA Inc 5.375% 01/02/2025	1.075.000	USD	984.666	1.005.247	0,05
HCA Inc 5.875% 01/02/2029	489.000	USD	431.168	458.288	0,02
HCA Inc 5.875% 15/02/2026	1.938.000	USD	1.738.330	1.824.507	0,09
Hyundai Capital America 2% 15/06/2028 EMTN	1.400.000	USD	1.178.122	1.068.696	0,05
ILFC E-Capital Trust I 6.28829% 21/12/2065	3.917.000	USD	2.457.877	2.165.406	0,11
ILFC E-Capital Trust II 6.53829% 21/12/2065	1.836.000	USD	1.459.502	1.076.621	0,05
Intel Corp 3.1% 15/02/2060	750.000	USD	504.895	433.015	0,02
Intel Corp 3.2% 12/08/2061	2.470.000	USD	1.693.274	1.456.496	0,07
IQVIA Inc 2.25% 15/01/2028	300.000	EUR	262.500	263.454	0,01
IQVIA Inc 2.25% 15/03/2029	1.290.000	EUR	1.290.000	1.083.897	0,05
IQVIA Inc 2.875% 15/06/2028	300.000	EUR	269.895	267.000	0,01
JPMorgan Chase & Co 4.6% / perpetual	1.604.000	USD	1.379.976	1.327.431	0,06
Kinder Morgan Inc 7.75% 15/01/2032	702.000	USD	614.462	738.164	0,04
Kinder Morgan Inc 8.05% 15/10/2030	219.000	USD	166.330	222.685	0,01
Kraft Heinz Foods Co 5% 04/06/2042	317.000	USD	299.776	268.576	0,01
Kraft Heinz Foods Co 5% 15/07/2035	1.654.000	USD	1.423.822	1.479.542	0,07
Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/01/2039	373.000	USD	411.606	378.872	0,02
Lumen Technologies Inc 4.5% 15/01/2029	6.815.000	USD	5.225.883	4.410.959	0,21
Mattel Inc 6.2% 01/10/2040	174.000	USD	192.459	139.559	0,01
Mauser Packaging Solutions Holding Co 4.75% 15/04/2024	3.000.000	EUR	2.992.325	2.873.850	0,14
MercadoLibre Inc 3.125% 14/01/2031	1.500.000	USD	1.240.136	1.080.141	0,05
Meritage Homes Corp 5.125% 06/06/2027	679.000	USD	606.705	597.488	0,03
Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	684.000	USD	633.557	637.695	0,03
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	103.000	USD	91.536	88.732	-
MGM Resorts International 4.75% 15/10/2028	901.000	USD	766.906	741.661	0,04
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	1.536.000	USD	1.411.794	1.334.870	0,06
MGM Resorts International 5.75% 15/06/2025	1.208.000	USD	1.098.059	1.101.581	0,05
MGM Resorts International 6.75% 01/05/2025	1.342.000	USD	1.248.887	1.261.373	0,06
MPT Finance Corp 3.5% 15/03/2031	1.420.000	USD	1.220.952	898.116	0,04
Navient Corp 5.5% 15/03/2029	2.595.000	USD	2.238.902	1.982.776	0,10

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Netflix Inc 3.625% 15/06/2030	1.000.000	EUR	1.053.196	912.320	0,04
Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	1.152.000	USD	1.068.327	1.046.477	0,05
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	5.400.000	USD	5.628.682	5.211.525	0,25
NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 6.125% 01/03/2025	3.805.000	USD	2.604.335	2.834.364	0,14
NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.5% 01/11/2023	670.000	USD	393.942	609.733	0,03
NRG Energy Inc 5.75% 15/01/2028	42.000	USD	38.779	36.898	-
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	1.068.000	USD	927.254	941.641	0,05
Occidental Petroleum Corp 4.625% 15/06/2045	1.305.000	USD	997.259	974.999	0,05
Occidental Petroleum Corp 5.875% 01/09/2025	747.000	USD	633.083	696.059	0,03
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	6.408.000	USD	6.260.397	6.069.302	0,30
Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	855.000	USD	715.812	823.924	0,04
Olin Corp 5% 01/02/2030	1.107.000	USD	984.112	946.486	0,05
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	809.000	USD	684.319	716.847	0,03
Olin Corp 5.625% 01/08/2029	513.000	USD	489.272	450.916	0,02
Olympus Water US Holding Corp 3.875% 01/10/2028	470.000	EUR	470.000	377.998	0,02
OneMain Finance Corp 5.375% 15/11/2029	1.000.000	USD	813.346	764.816	0,04
OneMain Finance Corp 7.125% 15/03/2026	5.002.000	USD	4.553.770	4.472.156	0,22
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	1.400.000	EUR	1.400.000	1.223.838	0,06
Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	1.000.000	USD	935.277	868.494	0,04
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31/10/2028	1.490.000	EUR	1.490.000	1.312.765	0,06
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	2.630.000	USD	2.185.978	2.108.707	0,10
Prologis LP 2.125% 15/10/2050	1.880.000	USD	1.137.057	977.688	0,05
Prologis LP 3% 15/04/2050	965.000	USD	713.641	602.346	0,03
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	1.000.000	USD	883.299	915.446	0,04
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	2.000.000	USD	1.899.465	1.696.978	0,08
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 4.375% 01/11/2026	750.000	EUR	750.000	639.375	0,03
Service Properties Trust 4.95% 01/10/2029	515.000	USD	369.708	330.102	0,02
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	500.000	EUR	427.425	424.130	0,02
Silgan Holdings Inc 3.25% 15/03/2025	608.000	EUR	635.968	588.392	0,03
Sirius XM Radio Inc 3.875% 01/09/2031	4.645.000	USD	3.798.497	3.425.440	0,17
SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	968.000	USD	848.832	867.050	0,04
SM Energy Co 6.5% 15/07/2028	126.000	USD	103.402	111.266	0,01
SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	874.000	USD	681.580	792.943	0,04
Southern Copper Corp 7.5% 27/07/2035	1.000.000	USD	1.265.739	1.083.467	0,05
Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	525.000	USD	467.014	417.137	0,02
Southwestern Energy Co 5.375% 15/03/2030	607.000	USD	514.909	514.493	0,03
Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	2.495.000	USD	2.734.330	2.765.365	0,13
Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	2.116.000	USD	1.830.244	2.018.195	0,10
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	354.000	USD	286.849	347.817	0,02
Standard Industries Inc 3.375% 15/01/2031	758.000	USD	643.000	532.713	0,03
Stillwater Mining Co 4% 16/11/2026	1.000.000	USD	856.550	824.483	0,04
Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	565.000	USD	527.692	449.327	0,02
Superior Industries International Inc 6% 15/06/2025	3.100.000	EUR	2.940.792	2.761.572	0,13
Tenet Healthcare Corp 4.25% 01/06/2029	1.239.000	USD	1.014.036	1.003.134	0,05
T-Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2031	5.700.000	USD	4.911.513	4.623.235	0,23
TransDigm Inc 5.5% 15/11/2027	952.000	USD	843.695	836.279	0,04
Travel + Leisure Co 5.65% 01/04/2024	1.457.000	USD	1.236.447	1.343.662	0,07
Travel + Leisure Co 6% 01/04/2027	1.344.000	USD	1.126.128	1.198.650	0,06
Travel + Leisure Co 6.6% 01/10/2025	422.000	USD	406.308	389.865	0,02
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	1.756.000	USD	1.523.326	1.392.377	0,07
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	1.500.000	EUR	1.491.875	1.137.315	0,06
United Airlines Inc 4.625% 15/04/2029	695.000	USD	592.508	564.283	0,03
United Rentals North America Inc 3.75% 15/01/2032	858.000	USD	725.543	656.687	0,03

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
United Rentals North America Inc 4% 15/07/2030	1.494.000	USD	1.344.952	1.192.484	0,06
United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	113.000	USD	103.817	104.544	0,01
Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 7.5% 01/09/2025	3.090.000	USD	2.607.241	1.983.275	0,10
Verizon Communications Inc 2.987% 30/10/2056	2.935.000	USD	1.901.928	1.681.881	0,08
Verizon Communications Inc 3% 20/11/2060	1.670.000	USD	1.145.059	936.029	0,05
Vistra Operations Co LLC 4.375% 01/05/2029	2.112.000	USD	1.767.678	1.709.111	0,08
Western Digital Corp 4.75% 15/02/2026	1.329.000	USD	1.074.005	1.170.105	0,06
Western Midstream Operating LP 5.3% 01/03/2048	1.421.000	USD	1.360.244	1.094.460	0,05
Western Midstream Operating LP 5.45% 01/04/2044	686.000	USD	676.914	537.243	0,03
Yum! Brands Inc 5.375% 01/04/2032	2.760.000	USD	2.507.381	2.393.526	0,12
Yum! Brands Inc 6.875% 15/11/2037	495.000	USD	450.320	463.039	0,02
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>213.492.174</b>	<b>200.116.616</b>	<b>9,73</b>
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 <sup>1</sup>	4.890.000	USD	1.227.849	211.728	0,01
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026 <sup>1</sup>	1.365.000	USD	300.862	57.094	-
Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024 <sup>1</sup>	1.385.000	USD	363.625	60.604	-
Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 / FLAT/DFLT <sup>1</sup>	4.621.000	USD	1.567.991	394.706	0,02
Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021 <sup>1</sup>	3.199.765	USD	1.008.584	140.013	0,01
Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019 <sup>1</sup>	8.594.700	USD	3.276.611	631.285	0,03
Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 <sup>1</sup>	2.035.000	USD	683.451	164.631	0,01
<b>Venezuela, insgesamt</b>			<b>8.428.973</b>	<b>1.660.061</b>	<b>0,08</b>
JUNGFERNINSELN					
CAS Capital No 1 Ltd 4% / perpetual	1.500.000	USD	1.284.815	1.084.160	0,05
Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/04/2029	1.000.000	USD	873.156	875.502	0,04
Chinalco Capital Holdings Ltd 2.125% 03/06/2026	500.000	USD	422.618	422.923	0,02
Easy Tactic Ltd 7.5% 11/07/2028	206.037	USD	71.837	36.406	-
Elect Global Investments Ltd 4.1% / perpetual	1.000.000	USD	891.098	805.809	0,04
ENN Clean Energy International Investment Ltd 3.375% 12/05/2026	730.000	USD	623.094	595.881	0,03
Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	200.000	USD	163.771	157.313	0,01
Franshion Brilliant Ltd 4.875% / perpetual	1.000.000	USD	759.885	656.191	0,03
Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.25% 07/11/2027 EMTN	500.000	USD	439.585	398.965	0,02
Sinochem Overseas Capital Co Ltd 6.3% 12/11/2040	313.000	USD	353.012	281.150	0,01
<b>Jungferninseln, insgesamt</b>			<b>5.882.871</b>	<b>5.314.300</b>	<b>0,25</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>877.661.846</b>	<b>765.962.697</b>	<b>37,25</b>
<b>3) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024	107.559.800	USD	97.025.839	96.357.229	4,69
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/09/2024	10.425.000	USD	10.674.230	9.716.584	0,47
United States Treasury Note/Bond 4.5% 30/11/2024	5.800.000	USD	5.495.129	5.434.740	0,26
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>113.195.198</b>	<b>111.508.553</b>	<b>5,42</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>113.195.198</b>	<b>111.508.553</b>	<b>5,42</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>990.857.044</b>	<b>877.481.825</b>	<b>42,67</b>

<sup>1</sup> Dieses Wertpapier ist in Verzug.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
AUSTRALIEN					
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 5.875% 15/04/2030	1.210.000	USD	1.108.408	1.064.176	0,05
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6.125% 15/04/2032	909.000	USD	818.912	797.067	0,04
Mineral Resources Ltd 8% 01/11/2027	70.000	USD	66.556	66.921	-
Mineral Resources Ltd 8.125% 01/05/2027	5.147.000	USD	4.678.908	4.875.242	0,24
Mineral Resources Ltd 8.5% 01/05/2030	3.131.000	USD	2.981.532	2.996.430	0,15
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>9.654.316</b>	<b>9.799.836</b>	<b>0,48</b>
BAHAMAS					
Intercorp Peru Ltd 3.875% 15/08/2029	1.000.000	USD	859.289	769.211	0,04
<b>Bahamas, insgesamt</b>			<b>859.289</b>	<b>769.211</b>	<b>0,04</b>
BELGIEN					
LSF XI Magnie Bidco Sarl 7.25% 30/06/2027	1.600.000	EUR	1.387.951	1.399.680	0,07
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>1.387.951</b>	<b>1.399.680</b>	<b>0,07</b>
BERMUDA					
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	485.000	USD	487.158	467.686	0,02
Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	2.200.000	USD	1.890.435	783.322	0,04
NCL Corp Ltd 5.875% 15/02/2027	2.996.000	USD	2.602.825	2.422.738	0,12
NCL Corp Ltd 5.875% 15/03/2026	2.472.000	USD	2.072.476	1.812.012	0,09
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	1.000.000	USD	864.592	801.593	0,04
VOC Escrow Ltd 5% 15/02/2028	2.780.000	USD	2.412.469	2.225.589	0,11
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>10.329.955</b>	<b>8.512.940</b>	<b>0,42</b>
BRASILIEN					
Banco do Brasil SA 4.875% 11/01/2029	2.000.000	USD	1.762.766	1.746.489	0,09
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>1.762.766</b>	<b>1.746.489</b>	<b>0,09</b>
KANADA					
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 3.875% 15/01/2028	1.595.000	USD	1.341.655	1.341.951	0,07
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4% 15/10/2030	1.008.000	USD	839.985	770.406	0,04
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.375% 15/01/2028	2.065.000	USD	1.878.436	1.737.096	0,08
Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP 8.75% 15/07/2026	6.525.000	USD	5.699.544	5.788.098	0,28
Bausch Health Cos Inc 4.875% 01/06/2028	1.685.000	USD	1.379.000	1.002.332	0,05
Bausch Health Cos Inc 5% 30/01/2028	298.000	USD	267.181	132.818	0,01
Bausch Health Cos Inc 5.25% 30/01/2030	6.477.000	USD	5.418.523	2.952.807	0,14
Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/11/2025	544.000	USD	475.676	434.879	0,02
Bausch Health Cos Inc 6.25% 15/02/2029	690.000	USD	587.814	311.947	0,02
Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.125% 15/01/2026	158.000	USD	143.234	134.563	0,01
Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.375% 15/01/2028	1.973.000	USD	1.742.329	1.627.371	0,08
First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	539.000	USD	489.713	491.219	0,02
Garda World Security Corp 4.625% 15/02/2027	1.433.000	USD	1.312.059	1.188.292	0,06
Garda World Security Corp 6% 01/06/2029	1.078.000	USD	887.608	820.684	0,04

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KANADA (Fortsetzung)					
Garda World Security Corp 9.5% 01/11/2027	197.000	USD	177.406	175.357	0,01
New Gold Inc 7.5% 15/07/2027	2.080.000	USD	1.857.881	1.707.909	0,08
Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	3.160.000	USD	1.924.774	30	-
NOVA Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	372.000	USD	323.602	336.796	0,02
NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	2.810.000	USD	2.369.233	2.355.417	0,11
Parkland Corp/Alberta 4.5% 01/10/2029	500.000	USD	425.044	390.021	0,02
Parkland Corp/Alberta 4.625% 01/05/2030	315.000	USD	271.809	245.713	0,01
Parkland Corp/Alberta 5.875% 15/07/2027	1.088.000	USD	958.443	965.412	0,05
Strathcona Resources Ltd/Alberta 6.875% 01/08/2026	4.220.000	USD	3.534.053	2.911.197	0,14
Tacora Resources Inc 8.25% 15/05/2026	3.460.000	USD	2.917.050	2.326.117	0,11
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>37.222.052</b>	<b>30.148.432</b>	<b>1,47</b>
KAIMANINSELN					
Aldar Sukuk No 2 Ltd 3.875% 22/10/2029	1.000.000	USD	954.257	857.334	0,04
American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd 5.75% 20/04/2029	2.260.000	USD	1.959.072	1.928.195	0,09
Arabian Centres Sukuk Ltd 5.375% 26/11/2024	1.000.000	USD	882.597	891.216	0,04
ICD Funding Ltd 3.223% 28/04/2026	1.250.000	USD	1.067.866	1.082.092	0,05
Inversiones CMPC SA 3.85% 13/01/2030	1.500.000	USD	1.369.320	1.268.194	0,06
Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15/02/2025	3.095.000	USD	1.931.327	2.515.730	0,12
Transocean Inc 11.5% 30/01/2027	2.900.000	USD	2.074.995	2.698.759	0,13
Transocean Inc 7.5% 15/01/2026	800.000	USD	680.106	629.656	0,03
Transocean Inc 8% 01/02/2027	1.400.000	USD	1.259.049	1.064.840	0,05
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	775.000	USD	527.629	627.915	0,03
Wynn Macau Ltd 5.5% 15/01/2026	1.195.000	USD	932.994	1.021.413	0,05
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>13.639.212</b>	<b>14.585.344</b>	<b>0,69</b>
CHILE					
Colbun SA 3.15% 06/03/2030	1.000.000	USD	892.423	806.784	0,04
Engie Energia Chile SA 3.4% 28/01/2030	200.000	USD	179.794	152.706	0,01
VTR Comunicaciones SpA 4.375% 15/04/2029	1.500.000	USD	1.019.365	818.046	0,04
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>2.091.582</b>	<b>1.777.536</b>	<b>0,09</b>
COSTA RICA					
Autopistas del Sol SA 7.375% 30/12/2030	1.000.000	USD	706.839	645.434	0,03
<b>Costa Rica, insgesamt</b>			<b>706.839</b>	<b>645.434</b>	<b>0,03</b>
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
Energo-Pro AS 8.5% 04/02/2027	1.000.000	USD	895.616	853.549	0,04
<b>Tschechische Republik, insgesamt</b>			<b>895.616</b>	<b>853.549</b>	<b>0,04</b>
DÄNEMARK					
DKT Finance ApS 9.375% 17/06/2023	500.000	USD	485.316	462.347	0,02
Orsted AS 5.25% 08/12/3022	150.000	EUR	150.000	152.162	0,01
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>635.316</b>	<b>614.509</b>	<b>0,03</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>FRANKREICH</b>					
Altice France SA 5.5% 15/10/2029	4.183.000	USD	3.537.617	2.983.068	0,15
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	859.000	USD	783.116	732.434	0,04
Altice France SA/France 5.125% 15/07/2029	905.000	USD	681.579	634.746	0,03
Iliad Holding SASU 6.5% 15/10/2026	2.797.000	USD	2.418.781	2.427.473	0,12
Iliad Holding SASU 7% 15/10/2028	1.545.000	USD	1.342.391	1.312.073	0,06
Laboratoire Eimer Selas 5% 01/02/2029	550.000	EUR	550.000	418.864	0,02
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>9.313.484</b>	<b>8.508.658</b>	<b>0,42</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 21/08/2026	2.150.000	EUR	2.020.961	2.038.996	0,10
TK Elevator Holdco GmbH 7.625% 15/07/2028	1.800.000	USD	1.604.489	1.357.695	0,07
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>3.625.450</b>	<b>3.396.691</b>	<b>0,17</b>
<b>GIBRALTAR</b>					
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	1.000.000	EUR	845.000	852.500	0,04
<b>Gibraltar, insgesamt</b>			<b>845.000</b>	<b>852.500</b>	<b>0,04</b>
<b>HONGKONG</b>					
Dah Sing Bank Ltd 3% 02/11/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.327.774	1.228.489	0,06
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.327.774</b>	<b>1.228.489</b>	<b>0,06</b>
<b>INDIEN</b>					
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22/10/2026	280.000	USD	253.681	244.745	0,01
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>253.681</b>	<b>244.745</b>	<b>0,01</b>
<b>INDONESIEN</b>					
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4.25% 21/01/2025	1.500.000	USD	1.380.526	1.349.318	0,07
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>1.380.526</b>	<b>1.349.318</b>	<b>0,07</b>
<b>IRLAND</b>					
Ardagh Holdings USA Inc - 20 - 5.25% 15/08/2027	970.000	USD	827.425	681.631	0,03
Ardagh Metal Packaging Finance Plc 3.25% 01/09/2028	1.013.000	USD	834.569	807.353	0,04
Ardagh Metal Packaging Finance Plc 4% 01/09/2029	1.665.000	USD	1.359.374	1.237.365	0,06
Bank of Ireland Group Plc 6.75% 01/03/2033 EMTN	270.000	EUR	269.231	267.408	0,01
Bank of Ireland Group Plc 7.594% 06/12/2032 EMTN	1.020.000	GBP	1.187.728	1.140.344	0,06
C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027	1.500.000	USD	1.393.307	1.311.131	0,06
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 30/06/2028	2.513.000	USD	1.374.130	123.619	0,01
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 9.5% 31/07/2027	2.160.000	USD	1.925.824	283.345	0,01
LCPR Senior Secured Financing DAC 5.125% 15/07/2029	990.000	USD	833.895	768.476	0,04
LCPR Senior Secured Financing DAC 6.75% 15/10/2027	997.000	USD	903.740	872.913	0,04
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>10.909.223</b>	<b>7.493.585</b>	<b>0,36</b>
<b>ISRAEL</b>					
Bank Leumi Le-Israel BM 5.125% 27/07/2027	847.000	USD	831.476	785.248	0,04
Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	2.000.000	USD	1.832.810	1.758.819	0,09
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>2.664.286</b>	<b>2.544.067</b>	<b>0,13</b>



# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>ITALIEN</b>					
IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 15/01/2028	910.000	EUR	910.000	744.371	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 4.198% 01/06/2032	1.354.000	USD	978.338	927.368	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026	1.499.000	USD	1.342.165	1.348.138	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025	254.000	USD	245.353	242.438	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	843.000	USD	821.591	799.185	0,04
Nexi SpA 2.125% 30/04/2029	1.420.000	EUR	1.420.000	1.146.707	0,06
Rimini Bidco SpA 7.296% 14/12/2026	2.340.000	EUR	2.304.900	2.076.610	0,10
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>8.022.347</b>	<b>7.284.817</b>	<b>0,37</b>
<b>LIBERIA</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01/06/2025	257.000	USD	231.474	258.021	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	1.173.000	USD	1.156.242	1.100.845	0,05
Royal Caribbean Cruises Ltd 4.25% 01/07/2026	380.000	USD	313.363	287.664	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	804.000	USD	713.398	613.029	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 31/08/2026	2.925.000	USD	2.520.196	2.285.378	0,11
Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15/01/2029	200.000	USD	203.759	188.196	0,01
<b>Liberia, insgesamt</b>			<b>5.138.432</b>	<b>4.733.133</b>	<b>0,22</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Altice Financing SA 5.75% 15/08/2029	4.320.000	USD	3.689.098	3.188.441	0,16
Altice France Holding SA 10.5% 15/05/2027	1.345.000	USD	1.244.688	960.939	0,05
B&M European Value Retail SA 4% 15/11/2028	630.000	GBP	750.145	577.766	0,03
Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	2.380.000	USD	2.107.364	2.188.217	0,11
Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc 6.125% 01/04/2029 <sup>1</sup>	2.928.000	USD	2.448.058	2.057.625	0,10
FEL Energy VI Sarl 5.75% 01/12/2040	1.500.000	USD	1.166.400	1.107.467	0,05
JSM Global Sarl 4.75% 20/10/2030	1.500.000	USD	1.256.789	918.805	0,04
Millicom International Cellular SA 4.5% 27/04/2031	2.000.000	USD	1.776.098	1.576.463	0,08
Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl 5.625% 15/12/2026	900.000	EUR	900.000	834.534	0,04
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 5.5% 01/03/2028	400.000	USD	337.539	335.442	0,02
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>15.676.179</b>	<b>13.745.699</b>	<b>0,68</b>
<b>MALAYSIA</b>					
IMDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	2.000.000	USD	1.656.682	1.832.860	0,09
Dua Capital Ltd 2.78% 11/05/2031	1.500.000	USD	1.319.785	1.115.249	0,05
<b>Malaysia, insgesamt</b>			<b>2.976.467</b>	<b>2.948.109</b>	<b>0,14</b>
<b>MALTA</b>					
VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc 6.375% 01/02/2030	3.350.000	USD	2.910.586	2.506.136	0,12
<b>Malta, insgesamt</b>			<b>2.910.586</b>	<b>2.506.136</b>	<b>0,12</b>
<b>MAURITIUS</b>					
India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	250.000	USD	212.685	221.152	0,01
<b>Mauritius, insgesamt</b>			<b>212.685</b>	<b>221.152</b>	<b>0,01</b>
<b>MEXIKO</b>					
Banco Mercantil del Norte SA 6.625% / perpetual	1.790.000	USD	1.580.215	1.382.858	0,07
Oceanografia SA de CV 11.25% 15/07/2015	528.000	USD	208.828	2.474	-
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>1.789.043</b>	<b>1.385.332</b>	<b>0,07</b>

<sup>1</sup> Dieses Wertpapier ist in Verzug.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>MOSAMBIK</b>					
Mozambique International Bond 5% 15/09/2031	812.000	USD	569.128	577.686	0,03
<b>Mosambik, insgesamt</b>			<b>569.128</b>	<b>577.686</b>	<b>0,03</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Constellium SE 5.625% 15/06/2028	2.885.000	USD	2.589.061	2.482.411	0,12
Constellium SE 5.875% 15/02/2026	2.076.000	USD	1.855.058	1.855.280	0,09
Eagle Intermediate Global Holding BV/Eagle US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	2.012.000	USD	1.677.036	1.225.392	0,06
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	1.000.000	USD	871.353	778.983	0,04
Sensata Technologies BV 4% 15/04/2029	811.000	USD	686.979	658.132	0,03
Summer BidCo BV REGS 9% 15/11/2025	1.200.000	EUR	1.266.000	859.548	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	1.000.000	USD	949.856	929.070	0,05
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	664.000	USD	619.010	569.267	0,03
UPC Broadband Finco BV 4.875% 15/07/2031	1.129.000	USD	948.338	883.196	0,04
UPC Holding BV 5.5% 15/01/2028	859.000	USD	737.959	716.336	0,03
Villa Dutch Bidco BV 9% 03/11/2029	940.000	EUR	872.564	883.769	0,04
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	5.644.000	USD	4.900.444	4.252.210	0,21
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>17.973.658</b>	<b>16.093.594</b>	<b>0,78</b>
<b>PANAMA</b>					
AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/05/2030	1.500.000	USD	1.350.226	1.213.155	0,06
Carnival Corp 10.5% 01/02/2026	1.417.000	USD	1.241.023	1.332.717	0,06
Carnival Corp 10.5% 01/06/2030	1.012.000	USD	962.664	768.342	0,04
Carnival Corp 4% 01/08/2028	800.000	USD	704.803	608.585	0,03
Carnival Corp 5.75% 01/03/2027	1.960.000	USD	1.578.759	1.296.731	0,06
Carnival Corp 6% 01/05/2029	1.321.000	USD	1.134.441	820.994	0,04
Carnival Corp 7.625% 01/03/2026	422.000	USD	355.998	314.852	0,02
Carnival Corp 9.875% 01/08/2027	2.995.000	USD	2.729.157	2.649.491	0,13
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>10.057.071</b>	<b>9.004.867</b>	<b>0,44</b>
<b>PERU</b>					
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4% 08/07/2030	1.500.000	USD	1.310.336	1.265.144	0,06
Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11/04/2038	750.000	USD	682.035	637.048	0,03
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1.000.000	USD	879.169	800.290	0,04
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>2.871.540</b>	<b>2.702.482</b>	<b>0,13</b>
<b>PHILIPPINEN</b>					
International Container Terminal Services Inc 4.75% 17/06/2030	1.000.000	USD	971.310	814.036	0,04
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>971.310</b>	<b>814.036</b>	<b>0,04</b>
<b>SAINT LUCIA</b>					
Digicel international Holdings Ltd - A28X9V - 8% 31/12/2026	64.771	USD	59.969	26.706	-
Digicel international Holdings Ltd - A28X9Y - 8% 31/12/2026	145.011	USD	81.548	59.791	-
Digicel international Holdings Ltd 8.75% 25/05/2024	363.250	USD	347.690	292.710	0,01
Digicel international Holdings Ltd REGS 8.75% 25/05/2024	162.251	USD	161.160	129.992	0,01
<b>Saint Lucia, insgesamt</b>			<b>650.367</b>	<b>509.199</b>	<b>0,02</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SERBIEN					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	683.000	EUR	640.313	487.566	0,02
<b>Serbien, insgesamt</b>			<b>640.313</b>	<b>487.566</b>	<b>0,02</b>
SINGAPUR					
Jollibee Worldwide Pte Ltd 4.75% 24/06/2030	1.000.000	USD	949.856	841.462	0,04
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>949.856</b>	<b>841.462</b>	<b>0,04</b>
SÜDKOREA					
Kookmin Bank 4.35% EMTN / perpetual	1.000.000	USD	925.310	878.210	0,04
Woori Bank 4.25% EMTN / perpetual	1.000.000	USD	911.312	874.715	0,04
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>1.836.622</b>	<b>1.752.925</b>	<b>0,08</b>
SCHWEDEN					
Assemblin Financing AB 7.046% 15/05/2025	2.200.000	EUR	2.200.000	2.147.090	0,10
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>2.200.000</b>	<b>2.147.090</b>	<b>0,10</b>
SCHWEIZ					
Credit Suisse Group AG - AIZAXM - 7.5% / perpetual	548.000	USD	466.165	334.494	0,02
Credit Suisse Group AG - AIZAXM - 7.5% / perpetual	973.000	USD	875.791	791.027	0,04
Credit Suisse Group AG 7.25% / perpetual	678.000	USD	583.201	456.053	0,02
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>1.925.157</b>	<b>1.581.574</b>	<b>0,08</b>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 4.5% 14/09/2027 EMTN	410.000	USD	411.282	377.411	0,02
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>411.282</b>	<b>377.411</b>	<b>0,02</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Barclays Plc 7.325% 02/11/2026	1.225.000	USD	1.225.306	1.188.913	0,06
Bellis Acquisition Co Plc 3.25% 16/02/2026	380.000	GBP	433.708	347.132	0,02
Bellis Acquisition Co Plc 4.5% 16/02/2026	920.000	GBP	1.089.730	866.130	0,04
Boparan Finance Plc 7.625% 30/11/2025	900.000	GBP	982.361	681.337	0,03
Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 6.75% 01/10/2026	1.580.000	USD	1.445.619	1.378.497	0,07
Constellation Automotive Financing Plc 4.875% 15/07/2027	1.140.000	GBP	1.331.384	832.613	0,04
eG Global Finance Plc 6.75% 07/02/2025	1.075.000	USD	958.034	877.577	0,04
eG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	536.000	USD	490.072	467.572	0,02
Inspired Entertainment Financing Plc 7.875% 01/06/2026	830.000	GBP	965.526	866.109	0,04
International Game Technology Plc 4.125% 15/04/2026	500.000	USD	420.362	440.201	0,02
International Game Technology Plc 5.25% 15/01/2029	941.000	USD	843.348	826.325	0,04
International Game Technology Plc 6.5% 15/02/2025	1.048.000	USD	899.559	987.531	0,05
Jaguar Land Rover Automotive Plc 7.75% 15/10/2025	1.060.000	USD	926.887	920.464	0,04
Lloyds Banking Group Plc 8.5%	1.170.000	GBP	1.353.898	1.322.468	0,06
Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15/11/2027	470.000	GBP	559.632	464.623	0,02
Punch Finance Plc 6.125% 30/06/2026	1.080.000	GBP	1.257.632	1.022.580	0,05
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% 31/07/2025	250.000	GBP	301.855	254.328	0,01
TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20/02/2025	1.090.000	GBP	1.311.597	957.243	0,05
Virgin Media Finance Plc 5% 15/07/2030	886.000	USD	775.306	662.352	0,03

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Virgin Media Secured Finance Plc 4.125% 15/08/2030	1.190.000	GBP	1.329.704	1.023.067	0,05
Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% 15/01/2030	2.000.000	GBP	2.197.688	1.747.730	0,09
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/01/2031	3.565.000	USD	2.967.703	2.694.902	0,13
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.5% 15/07/2031	1.230.000	GBP	1.438.601	1.058.246	0,05
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.75% 15/07/2031	1.880.000	USD	1.586.220	1.431.213	0,07
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>27.091.732</b>	<b>23.319.153</b>	<b>1,12</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Academy Ltd 6% 15/11/2027	2.130.000	USD	1.851.188	1.910.963	0,09
Acadia Healthcare Co Inc 5% 15/04/2029	1.860.000	USD	1.614.933	1.604.018	0,08
AdaptHealth LLC 4.625% 01/08/2029	145.000	USD	119.317	113.290	0,01
AdaptHealth LLC 5.125% 01/03/2030	318.000	USD	271.111	252.922	0,01
AdaptHealth LLC 6.125% 01/08/2028	1.447.000	USD	1.294.279	1.257.524	0,06
Advanced Drainage Systems Inc 6.375% 15/06/2030	366.000	USD	341.529	331.857	0,02
Akumin Escrow Inc 7.5% 01/08/2028	3.115.000	USD	2.475.806	1.744.371	0,08
Akumin Inc 7% 01/11/2025	5.315.000	USD	4.333.086	3.536.267	0,17
Albertsons LLC 3.25% 15/03/2026	331.000	USD	281.331	281.610	0,01
Albertsons LLC 3.5% 15/03/2029	1.754.000	USD	1.459.365	1.377.660	0,07
Albertsons LLC 4.625% 15/01/2027	1.539.000	USD	1.379.197	1.344.731	0,07
Albertsons LLC 7.5% 15/03/2026	323.000	USD	284.775	309.499	0,02
Allison Transmission Inc 3.75% 30/01/2031	1.054.000	USD	891.407	806.146	0,04
American Greetings Corp 8.75% 15/04/2025	4.065.000	USD	3.291.213	3.656.500	0,18
American Tower Corp 3.7% 15/10/2049	310.000	USD	226.015	205.357	0,01
Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/06/2029	1.345.000	USD	1.104.902	1.151.161	0,06
Antero Midstream Finance Corp 7.875% 15/05/2026	1.399.000	USD	1.220.205	1.331.767	0,06
Arches Buyer Inc 4.25% 01/06/2028	1.344.000	USD	1.172.156	985.411	0,05
Arches Buyer Inc 6.125% 01/12/2028	878.000	USD	709.562	660.197	0,03
Archrock Partners Finance Corp 6.25% 01/04/2028	1.375.000	USD	1.188.779	1.182.506	0,06
Ardagh Metal Packaging Finance Plc 6% 15/06/2027	200.000	USD	187.485	183.155	0,01
Armor Holdco Inc 8.5% 15/11/2029	4.520.000	USD	3.703.882	3.181.682	0,15
Ashton Woods Finance Co 4.625% 01/04/2030	297.000	USD	253.136	224.715	0,01
Ashton Woods Finance Co 4.625% 01/08/2029	436.000	USD	369.852	325.800	0,02
Ashton Woods Finance Co 6.625% 15/01/2028	2.942.000	USD	2.537.555	2.405.148	0,12
ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30/09/2028	2.901.000	USD	2.454.522	2.189.918	0,11
ASP Unifrax Holdings Inc 7.5% 30/09/2029	980.000	USD	794.161	582.812	0,03
Audacy Capital Corp 6.5% 01/05/2027	1.810.000	USD	1.520.873	311.630	0,02
Audacy Capital Corp 6.75% 31/03/2029	3.600.000	USD	2.051.895	607.168	0,03
Avaya Inc 6.125% 15/09/2028	7.259.000	USD	4.942.978	2.074.485	0,10
Avient Corp 5.75% 15/05/2025	226.000	USD	204.955	206.973	0,01
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	373.000	USD	368.559	342.926	0,02
Avis Budget Finance Inc 5.75% 15/07/2027	1.646.000	USD	1.479.467	1.384.367	0,07
Axalta Coating Systems LLC 3.375% 15/02/2029	3.105.000	USD	2.545.348	2.407.484	0,12
Bath & Body Works Inc 6.625% 01/10/2030	823.000	USD	695.777	716.760	0,03
Bath & Body Works Inc 9.375% 01/07/2025	164.000	USD	144.570	164.999	0,01
Bausch Health Americas Inc 8.5% 31/01/2027	1.117.000	USD	1.054.046	549.473	0,03
Bausch Health Americas Inc 9.25% 01/04/2026	792.000	USD	694.119	521.076	0,03
Beasley Mezzanine Holdings LLC 8.625% 01/02/2026	5.875.000	USD	4.308.964	3.289.119	0,16
Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	640.000	USD	523.525	528.605	0,03
Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	939.000	USD	844.941	856.736	0,04
Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029	1.203.000	USD	1.104.084	1.001.040	0,05
BellRing Brands Inc 7% 15/03/2030	2.475.000	USD	2.221.424	2.230.457	0,11

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Big River Steel LLC / BRS Finance Corp 6.625% 31/01/2029	1.087.000	USD	1.039.276	973.905	0,05
Bloomin' Brands Inc / OSI Restaurant Partners LLC 5.125% 15/04/2029	2.415.000	USD	2.156.978	1.926.569	0,09
Boise Cascade Co 4.875% 01/07/2030	2.263.000	USD	2.024.791	1.834.848	0,09
Boyd Gaming Corp 4.75% 01/12/2027	68.000	USD	59.717	59.523	-
Boyd Gaming Corp 4.75% 15/06/2031	961.000	USD	784.842	787.277	0,04
Boyne USA Inc 4.75% 15/05/2029	1.685.000	USD	1.436.915	1.411.074	0,07
Builders FirstSource Inc 4.25% 01/02/2032	2.546.000	USD	2.029.133	1.936.785	0,09
Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15/09/2027	399.000	USD	336.695	309.208	0,02
Cablevision Lightpath LLC 5.625% 15/09/2028	218.000	USD	183.958	151.605	0,01
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	2.734.000	USD	2.300.293	2.073.895	0,10
Caesars Entertainment Inc 6.25% 01/07/2025	1.490.000	USD	1.400.511	1.366.151	0,07
Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	152.000	USD	130.215	132.275	0,01
Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030	652.000	USD	612.178	560.515	0,03
Callon Petroleum Co 8.25% 15/07/2025	2.212.000	USD	1.956.787	2.057.072	0,10
Calpine Corp 4.5% 15/02/2028	1.117.000	USD	1.007.305	938.385	0,05
Calpine Corp 5% 01/02/2031	296.000	USD	251.327	231.874	0,01
Calpine Corp 5.125% 15/03/2028	688.000	USD	618.900	573.046	0,03
Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	821.000	USD	709.879	726.588	0,04
Camelot Return Merger Sub Inc 8.75% 01/08/2028	1.307.000	USD	1.162.636	1.124.063	0,05
Castle US Holding Corp 9.5% 15/02/2028	3.535.000	USD	2.648.706	1.283.497	0,06
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.25% 01/02/2031	2.732.000	USD	2.298.323	2.056.635	0,10
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	2.112.000	USD	1.704.512	1.469.109	0,07
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	1.828.000	USD	1.621.404	1.362.749	0,07
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	4.236.000	USD	3.753.584	3.269.569	0,16
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	1.225.000	USD	1.068.889	928.406	0,05
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	1.306.000	USD	1.189.081	1.028.035	0,05
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	1.536.000	USD	1.303.423	1.305.064	0,06
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	335.000	USD	312.243	289.916	0,01
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/06/2029	3.254.000	USD	3.074.369	2.723.633	0,13
CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	1.392.000	USD	1.252.870	1.177.380	0,06
Cengage Learning Inc 9.5% 15/06/2024 <sup>1</sup>	1.185.000	USD	897.167	1.038.159	0,05
Centene Corp 3.375% 15/02/2030	855.000	USD	713.696	676.093	0,03
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	1.385.000	USD	1.235.389	1.216.386	0,06
Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	1.048.000	USD	871.370	792.346	0,04
Century Communities Inc 6.75% 01/06/2027	490.000	USD	424.561	436.618	0,02
Charles River Laboratories International Inc 3.75% 15/03/2029	771.000	USD	645.574	638.350	0,03
Charles River Laboratories International Inc 4% 15/03/2031	1.736.000	USD	1.451.796	1.406.741	0,07
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	160.000	USD	149.692	149.489	0,01
Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	187.000	USD	173.690	178.809	0,01
Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	656.000	USD	553.563	557.943	0,03
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	1.376.000	USD	1.125.654	1.100.310	0,05
Chord Energy Corp 6.375% 01/06/2026	1.214.000	USD	1.030.090	1.102.058	0,05
CHS/Community Health Systems Inc 5.25% 15/05/2030	1.466.000	USD	1.290.783	1.048.102	0,05
CHS/Community Health Systems Inc 5.625% 15/03/2027	706.000	USD	583.110	567.896	0,03
CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 15/04/2029	203.000	USD	167.388	98.214	-
CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/03/2026	1.445.000	USD	1.233.880	1.229.777	0,06
Ciena Corp 4% 31/01/2030	2.000.000	USD	1.763.337	1.635.043	0,08
Citigroup Inc 5%	1.992.000	USD	1.784.045	1.651.293	0,08
Civitas Resources Inc 5% 15/10/2026	683.000	USD	589.149	588.215	0,03
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.375% 15/05/2026	1.000.000	EUR	1.002.500	925.370	0,05
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.25% 15/05/2026	660.000	USD	591.736	603.570	0,03
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 8.5% 15/05/2027	1.685.000	USD	1.559.783	1.542.827	0,08
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 5.125% 15/08/2027	2.177.000	USD	1.878.641	1.766.098	0,09

<sup>1</sup> 375.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.5% 01/06/2029	523.000	USD	430.731	355.282	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.75% 15/04/2028	510.000	USD	449.457	347.598	0,02
Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/02/2031	725.000	USD	603.567	567.854	0,03
Clearway Energy Operating LLC 4.75% 15/03/2028	908.000	USD	793.658	787.189	0,04
Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15/03/2026	1.301.000	USD	1.153.402	1.218.619	0,06
Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.625% 15/04/2029	1.094.000	USD	990.397	973.873	0,05
CMG Media Corp 8.875% 15/12/2027	5.035.000	USD	4.422.075	3.551.037	0,17
Comcast Corp 2.937% 01/11/2056	3.650.000	USD	2.533.194	2.129.466	0,10
Comcast Corp 2.987% 01/11/2063	5.100.000	USD	3.435.259	2.885.771	0,14
CommScope Inc 4.75% 01/09/2029	1.109.000	USD	945.102	826.245	0,04
CommScope Inc 6% 01/03/2026	1.797.000	USD	1.644.600	1.544.031	0,08
CommScope Inc 7.125% 01/07/2028	4.400.000	USD	3.802.782	2.959.843	0,14
CommScope Inc 8.25% 01/03/2027 <sup>1</sup>	4.162.000	USD	3.740.535	3.045.035	0,15
CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	505.000	USD	393.660	323.900	0,02
CommScope Technologies LLC 6% 15/06/2025	1.979.000	USD	1.743.276	1.687.913	0,08
Comstock Resources Inc 5.875% 15/01/2030	1.067.000	USD	926.092	861.448	0,04
Conduent State & Local Solutions Inc 6% 01/11/2029	1.674.000	USD	1.454.263	1.281.479	0,06
CoreLogic Inc 4.5% 01/05/2028	3.880.000	USD	2.670.753	2.789.165	0,14
Cornerstone Building Brands Inc 6.125% 15/01/2029	1.547.000	USD	1.426.451	1.008.764	0,05
Cornerstone Chemical Co 6.75% 15/08/2024	15.665.000	USD	12.413.038	11.797.371	0,57
Coty Inc 5% 15/04/2026	748.000	USD	624.400	669.012	0,03
Coty Inc 6.5% 15/04/2026 <sup>2</sup>	1.340.000	USD	1.195.385	1.203.796	0,06
Covanta Holding Corp 4.875% 01/12/2029	911.000	USD	812.778	699.325	0,03
Covanta Holding Corp 5% 01/09/2030	739.000	USD	658.840	560.920	0,03
CPI CG Inc 8.625% 15/03/2026	1.925.000	USD	1.731.411	1.776.646	0,09
Crestwood Midstream Finance Corp 8% 01/04/2029	2.207.000	USD	1.883.091	2.044.295	0,10
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.75% 01/02/2026	3.305.000	USD	2.894.562	2.988.730	0,15
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5% 01/05/2029	57.000	USD	47.797	47.965	-
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	2.746.000	USD	2.366.494	2.473.388	0,12
CSC Holdings LLC 4.125% 01/12/2030	535.000	USD	478.405	353.659	0,02
CSC Holdings LLC 4.5% 15/11/2031	1.100.000	USD	908.190	714.214	0,03
CSC Holdings LLC 4.625% 01/12/2030	329.000	USD	284.056	173.016	0,01
CSC Holdings LLC 5% 15/11/2031	760.000	USD	565.863	396.112	0,02
CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	4.457.000	USD	3.547.912	2.356.102	0,11
CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	3.028.000	USD	2.829.630	2.328.631	0,11
CSI Compressco Finance Inc 7.5% 01/04/2025 - 18	496.000	USD	402.320	433.696	0,02
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 10% 01/04/2026	880.255	USD	577.080	655.706	0,03
Cushman & Wakefield US Borrower LLC 6.75% 15/05/2028	1.041.000	USD	950.902	923.932	0,04
Dana Inc 4.5% 15/02/2032	1.202.000	USD	1.052.493	902.302	0,04
Dana Inc 5.375% 15/11/2027	743.000	USD	674.802	642.812	0,03
Dana Inc 5.625% 15/06/2028	778.000	USD	723.519	655.933	0,03
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	442.000	USD	409.706	402.335	0,02
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	243.000	USD	243.131	221.310	0,01
DaVita Inc 3.75% 15/02/2031	2.602.000	USD	2.189.167	1.806.272	0,09
DaVita Inc 4.625% 01/06/2030	1.345.000	USD	1.169.742	1.009.257	0,05
DCP Midstream Operating LP 3.25% 15/02/2032	5.100.000	USD	4.271.355	3.919.820	0,19
DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	1.361.000	USD	1.054.289	1.262.143	0,06
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 5.375% 15/08/2026	8.684.000	USD	5.958.738	1.017.100	0,05
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 6.625% 15/08/2027	4.635.000	USD	2.614.303	32.572	-
Directv Financing Co-Obligor Inc 5.875% 15/08/2027	6.110.000	USD	5.397.595	5.137.095	0,25
DISH DBS Corp 5.125% 01/06/2029	650.000	USD	523.519	384.287	0,02
DISH DBS Corp 5.25% 01/12/2026	3.581.000	USD	3.108.912	2.842.789	0,14
DISH DBS Corp 5.75% 01/12/2028	2.841.000	USD	2.466.467	2.111.085	0,10

<sup>1</sup> 1.719.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> 976.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
DISH DBS Corp 7.375% 01/07/2028	2.143.000	USD	1.861.208	1.410.133	0,07
DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	4.253.000	USD	3.947.804	3.210.283	0,16
DISH Network Corp 11.75% 15/11/2027	1.328.000	USD	1.303.776	1.280.243	0,06
Diversified Healthcare Trust 4.375% 01/03/2031	3.310.000	USD	2.671.826	1.932.159	0,09
Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/06/2025	1.497.000	USD	1.354.077	1.333.561	0,06
Domtar Corp 6.75% 01/10/2028	5.993.000	USD	5.146.456	4.879.866	0,24
DT Midstream Inc 4.125% 15/06/2029	821.000	USD	672.243	654.038	0,03
DT Midstream Inc 4.375% 15/06/2031	205.000	USD	167.422	161.019	0,01
Elwood Energy LLC 8.159% 05/07/2026	5.250.000	USD	549.464	606.451	0,03
Embecka Corp 5% 15/02/2030	2.060.000	USD	1.835.512	1.626.189	0,08
Embecka Corp 6.75% 15/02/2030	660.000	USD	591.021	555.025	0,03
Empire Resorts Inc 7.75% 01/11/2026	6.730.000	USD	5.922.778	5.027.022	0,24
Encompass Health Corp 4.5% 01/02/2028	844.000	USD	757.852	717.983	0,03
Encompass Health Corp 4.625% 01/04/2031	193.000	USD	164.584	155.966	0,01
Encompass Health Corp 4.75% 01/02/2030	576.000	USD	521.112	474.195	0,02
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	1.277.000	USD	1.167.199	1.124.741	0,05
Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	2.025.000	USD	1.166.208	522.504	0,03
EQM Midstream Partners LP 6% 01/07/2025	121.000	USD	107.675	110.225	0,01
EQM Midstream Partners LP 6.5% 01/07/2027	639.000	USD	571.525	571.984	0,03
Finance of America Funding LLC 7.875% 15/11/2025	7.100.000	USD	5.741.479	3.426.095	0,17
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	2.870.000	USD	2.410.006	2.095.120	0,10
Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	1.845.000	USD	1.568.944	1.460.787	0,07
Freedom Mortgage Corp 8.125% 15/11/2024	2.215.000	USD	1.770.247	1.909.393	0,09
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	1.846.000	USD	1.562.138	1.561.416	0,08
Frontier Communications Holdings LLC 5% 01/05/2028	211.000	USD	179.021	173.122	0,01
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01/11/2029	445.000	USD	374.305	322.101	0,02
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 15/10/2027	232.000	USD	197.691	202.171	0,01
Frontier Communications Holdings LLC 6% 15/01/2030	590.000	USD	509.214	432.064	0,02
Frontier Communications Holdings LLC 6.75% 01/05/2029	1.531.000	USD	1.281.659	1.172.985	0,06
Frontier Communications Holdings LLC 8.75% 15/05/2030	2.038.000	USD	2.071.737	1.952.508	0,10
Gartner Inc 3.625% 15/06/2029	247.000	USD	203.686	202.319	0,01
Gartner Inc 3.75% 01/10/2030	447.000	USD	376.516	357.952	0,02
Gartner Inc 4.5% 01/07/2028	1.117.000	USD	1.000.843	973.383	0,05
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.75% 01/02/2028	2.565.000	USD	2.185.467	2.217.328	0,11
Glatfelter Corp 4.75% 15/11/2029	2.496.000	USD	2.068.828	1.403.677	0,07
Global Atlantic Fin Co 4.7% 15/10/2051	1.400.000	USD	1.173.857	1.000.929	0,05
Graphic Packaging International LLC 3.5% 01/03/2029	787.000	USD	669.984	625.574	0,03
Graphic Packaging International LLC 3.5% 15/03/2028	1.193.000	USD	1.099.337	968.574	0,05
Gray Escrow II Inc 5.375% 15/11/2031	4.078.000	USD	3.399.567	2.739.682	0,13
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	1.879.000	USD	1.588.939	1.259.216	0,06
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	2.033.000	USD	1.906.459	1.677.432	0,08
Harsco Corp 5.75% 31/07/2027	50.000	USD	45.070	36.419	-
Hartford Financial Services Group Inc 6.73114% 12/02/2047	1.603.000	USD	1.302.695	1.253.323	0,06
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 3.375% 15/06/2026	1.654.000	USD	1.364.180	1.332.561	0,06
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 6% 15/04/2025	354.000	USD	324.622	318.151	0,02
Herc Holdings Inc 5.5% 15/07/2027	2.647.000	USD	2.376.960	2.296.720	0,11
Hertz Corp 4.625% 01/12/2026	160.000	USD	141.493	125.513	0,01
Hertz Corp 5% 01/12/2029	1.456.000	USD	1.190.782	1.022.031	0,05
Hess Midstream Operations LP 4.25% 15/02/2030	69.000	USD	58.073	55.143	-
Hess Midstream Operations LP 5.125% 15/06/2028	1.261.000	USD	1.147.979	1.100.098	0,05
Hilton Domestic Operating Co Inc 4% 01/05/2031	2.810.000	USD	2.403.744	2.187.442	0,11
Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15/01/2030	973.000	USD	859.920	825.270	0,04

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Hilton Domestic Operating Co Inc 5.375% 01/05/2025	78.000	USD	71.893	72.136	-
Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 01/05/2028	145.000	USD	133.647	130.997	0,01
Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 01/07/2031	1.390.000	USD	1.146.331	1.058.927	0,05
Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 01/06/2029	644.000	USD	527.199	522.224	0,03
Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp 6.375% 15/04/2027	1.014.000	USD	932.483	935.151	0,05
Home Point Capital Inc 5% 01/02/2026	4.665.000	USD	3.428.083	2.974.978	0,14
Howard Midstream Energy Partners LLC 6.75% 15/01/2027	2.585.000	USD	2.300.399	2.330.848	0,11
Hughes Satellite Systems Corp 5.25% 01/08/2026	333.000	USD	302.125	298.407	0,01
Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	960.000	USD	859.166	837.991	0,04
iHeartCommunications Inc 6.375% 01/05/2026	413.000	USD	379.271	353.054	0,02
iHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	2.212.699	USD	2.109.784	1.759.041	0,09
Innophos Holdings Inc 9.375% 15/02/2028	5.255.000	USD	4.718.088	4.827.138	0,24
ION Corporate Solutions Finance Sarl 4.625% 01/05/2028	1.831.000	USD	1.512.180	1.297.441	0,06
Iron Mountain Inc 4.5% 15/02/2031	388.000	USD	329.750	298.934	0,01
Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	1.718.000	USD	1.374.798	1.480.965	0,07
Iron Mountain Information Management Services Inc 5% 15/07/2032	851.000	USD	755.731	661.647	0,03
iStar Inc 4.25% 01/08/2025	1.768.000	USD	1.592.162	1.613.026	0,08
iStar Inc 5.5% 15/02/2026	950.000	USD	796.946	887.094	0,04
Jacobs Entertainment Inc 6.75% 15/02/2029	2.535.000	USD	2.246.793	2.149.680	0,10
KB Home 7.25% 15/07/2030	467.000	USD	436.224	423.794	0,02
Ladder Capital Finance Corp 4.25% 01/02/2027	1.663.000	USD	1.447.447	1.316.625	0,06
Ladder Capital Finance Corp 4.75% 15/06/2029	1.625.000	USD	1.333.552	1.226.154	0,06
Ladder Capital Finance Corp 5.25% 01/10/2025	822.000	USD	630.300	722.066	0,04
Lannett Co Inc 7.75% 15/04/2026	5.535.000	USD	4.190.733	1.218.763	0,06
LD Holdings Group LLC 6.125% 01/04/2028	3.070.000	USD	2.478.226	1.812.228	0,09
LD Holdings Group LLC 6.5% 01/11/2025	3.015.000	USD	2.264.076	1.882.168	0,09
Level 3 Financing Inc 3.625% 15/01/2029	1.044.000	USD	875.542	711.378	0,03
Level 3 Financing Inc 3.75% 15/07/2029	1.207.000	USD	989.362	811.577	0,04
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	1.770.000	USD	1.540.009	1.306.375	0,06
Liberty Interactive LLC 3.75% 15/02/2030	8.700.000	USD	5.360.729	2.771.609	0,13
Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	4.030.000	USD	3.194.747	1.714.293	0,08
Lincoln National Corp 7.00721% 17/05/2066	2.671.000	USD	2.037.255	1.901.472	0,09
Lions Gate Capital Holdings LLC 5.5% 15/04/2029	1.485.000	USD	1.245.843	802.088	0,04
LPL Holdings Inc 4% 15/03/2029	1.452.000	USD	1.207.143	1.176.212	0,06
LSB Industries Inc 6.25% 15/10/2028	3.145.000	USD	2.717.621	2.650.346	0,13
Lumen Technologies Inc 4% 15/02/2027	1.005.000	USD	856.668	800.111	0,04
Lumen Technologies Inc 5.125% 15/12/2026	2.047.000	USD	1.829.413	1.663.589	0,08
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	1.285.000	USD	1.052.718	862.398	0,04
Madison IAQ LLC 4.125% 30/06/2028	802.000	USD	675.853	619.958	0,03
Madison IAQ LLC 5.875% 30/06/2029	245.000	USD	202.162	157.250	0,01
Mattel Inc 5.45% 01/11/2041	666.000	USD	529.420	506.953	0,02
Mauser Packaging Solutions Holding Co 5.5% 15/04/2024	1.356.000	USD	1.241.883	1.233.430	0,06
McGraw-Hill Education Inc 5.75% 01/08/2028	5.165.000	USD	4.382.453	4.056.987	0,20
Medline Borrower LP 3.875% 01/04/2029	6.173.000	USD	5.285.337	4.646.538	0,23
Medline Borrower LP 5.25% 01/10/2029	1.155.000	USD	1.012.961	858.028	0,04
Mercury Chile Holdco LLC 6.5% 24/01/2027	700.000	USD	612.236	617.869	0,03
Michaels Cos Inc 5.25% 01/05/2028	2.070.000	USD	1.741.032	1.566.043	0,08
Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 01/05/2028	3.030.000	USD	2.519.017	2.434.505	0,12
ModivCare Escrow Issuer Inc 5% 01/10/2029	1.315.000	USD	1.133.996	1.033.271	0,05
Molina Healthcare Inc 4.375% 15/06/2028	1.621.000	USD	1.449.307	1.386.048	0,07
Moss Creek Resources Holdings Inc 10.5% 15/05/2027	908.000	USD	810.590	808.245	0,04
Moss Creek Resources Holdings Inc 7.5% 15/01/2026	354.000	USD	268.146	298.110	0,01
MSCI Inc 3.625% 01/09/2030	1.578.000	USD	1.331.743	1.227.654	0,06



# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
NCR Corp 5% 01/10/2028	718.000	USD	601.528	578.349	0,03
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	1.134.000	USD	950.386	877.162	0,04
NCR Corp 5.25% 01/10/2030	750.000	USD	621.145	574.231	0,03
NCR Corp 5.75% 01/09/2027	634.000	USD	565.289	568.767	0,03
NCR Corp 6.125% 01/09/2029	723.000	USD	647.078	631.207	0,03
Netflix Inc 4.875% 15/06/2030	320.000	USD	287.984	280.590	0,01
Netflix Inc 5.375% 15/11/2029	327.000	USD	291.899	300.267	0,01
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp 7.5% 01/02/2026	1.640.000	USD	1.352.020	1.366.121	0,07
NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.5% 15/04/2026	1.710.000	USD	1.210.379	1.229.724	0,06
NMG Holding Co Inc / Neiman Marcus Group LLC 7.125% 01/04/2026	995.000	USD	836.832	869.121	0,04
Northern Oil and Gas Inc 8.125% 01/03/2028	1.300.000	USD	1.097.523	1.166.803	0,06
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	151.000	USD	127.879	126.714	0,01
Novelis Corp 3.875% 15/08/2031	154.000	USD	130.420	118.355	0,01
Novelis Corp 4.75% 30/01/2030	899.000	USD	807.437	742.879	0,04
NRG Energy Inc 3.375% 15/02/2029	424.000	USD	357.038	320.242	0,02
NRG Energy Inc 3.625% 15/02/2031	607.000	USD	511.136	434.771	0,02
NRG Energy Inc 3.875% 15/02/2032	478.000	USD	406.999	337.272	0,02
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	244.000	USD	206.622	220.909	0,01
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	303.000	USD	271.044	273.093	0,01
Occidental Petroleum Corp 4.5% 15/07/2044	145.000	USD	91.290	109.061	0,01
Occidental Petroleum Corp 6.2% 15/03/2040	305.000	USD	329.356	279.405	0,01
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	2.465.000	USD	1.166.602	2.351.757	0,11
Occidental Petroleum Corp 6.6% 15/03/2046	288.000	USD	312.910	276.194	0,01
Occidental Petroleum Corp 7.15% 15/05/2028	975.000	USD	998.385	945.304	0,05
Ohio National Financial Services Inc 5.8% 24/01/2030	1.745.000	USD	1.578.138	1.506.774	0,07
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 4.125% 30/04/2028	1.475.000	USD	1.252.329	1.223.853	0,06
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.125% 30/04/2031	4.175.000	USD	3.604.212	3.391.833	0,17
Ovintiv Inc 7.375% 01/11/2031	635.000	USD	544.071	637.683	0,03
Owens & Minor Inc 4.5% 31/03/2029	1.025.000	USD	848.896	762.731	0,04
Owens & Minor Inc 6.625% 01/04/2030	1.680.000	USD	1.527.064	1.341.277	0,07
Owens-Brockway Glass Container Inc 5.875% 15/08/2023	329.000	USD	289.973	305.957	0,01
Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	90.000	USD	84.569	80.745	-
Pactiv Evergreen Group Issuer Inc 4% 15/10/2027	1.275.000	USD	1.077.820	1.059.137	0,05
Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01/04/2027 <sup>1</sup>	1.719.000	USD	1.491.658	1.216.065	0,06
Patrick Industries Inc 7.5% 15/10/2027	1.167.000	USD	1.074.358	1.066.128	0,05
PDC Energy Inc 5.75% 15/05/2026	949.000	USD	862.656	846.511	0,04
PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	955.000	USD	864.277	887.933	0,04
PennyMac Financial Services Inc 4.25% 15/02/2029	2.000.000	USD	1.574.995	1.452.331	0,07
PennyMac Financial Services Inc 5.375% 15/10/2025	975.000	USD	837.593	826.692	0,04
PennyMac Financial Services Inc 5.75% 15/09/2031	1.030.000	USD	864.451	767.256	0,04
Pilgrim's Pride Corp 3.5% 01/03/2032	938.000	USD	802.910	680.308	0,03
Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30/09/2027	2.327.000	USD	1.838.412	2.131.312	0,10
PK Finance Co-Issuer 5.875% 01/10/2028	621.000	USD	524.029	528.896	0,03
PK Finance Co-Issuer 7.5% 01/06/2025	1.460.000	USD	1.351.766	1.364.623	0,07
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1.148.000	USD	1.014.336	932.835	0,05
Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	2.550.000	USD	2.366.244	2.159.346	0,11
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	1.113.000	USD	969.274	987.470	0,05
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 6.25% 15/01/2028	1.920.000	USD	1.723.287	1.642.268	0,08
Rackspace Technology Global Inc 3.5% 15/02/2028	2.088.000	USD	1.732.440	1.139.034	0,06
Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 7.25% 01/04/2025	6.570.000	USD	5.503.546	5.648.907	0,28
Rite Aid Corp 8% 15/11/2026	6.223.000	USD	4.972.672	3.097.652	0,15
Rithm Capital Corp 6.25% 15/10/2025	2.360.000	USD	1.987.431	1.979.017	0,10
RP Escrow Issuer LLC 5.25% 15/12/2025	3.620.000	USD	2.979.926	2.583.532	0,13

<sup>1</sup> Dieses Wertpapier ist in Verzug.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Salem Media Group Inc 6.75% 01/06/2024	2.148.000	USD	1.655.789	1.928.865	0,09
SBA Communications Corp 3.125% 01/02/2029	1.446.000	USD	1.193.863	1.120.598	0,05
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	888.000	USD	804.406	753.716	0,04
Scientific Games Holdings LP 6.625% 01/03/2030	213.000	USD	186.556	168.584	0,01
Scientific Games International Inc 7% 15/05/2028	1.099.000	USD	1.001.841	984.327	0,05
Sensata Technologies Inc 3.75% 15/02/2031	206.000	USD	175.498	158.739	0,01
Sensata Technologies Inc 4.375% 15/02/2030	597.000	USD	539.519	489.850	0,02
Service Properties Trust 3.95% 15/01/2028	525.000	USD	377.513	346.188	0,02
Service Properties Trust 4.375% 15/02/2030	5.070.000	USD	3.675.752	3.135.348	0,15
Service Properties Trust 4.95% 15/02/2027	1.825.000	USD	1.487.291	1.346.798	0,07
Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	2.370.000	USD	1.953.438	1.912.349	0,09
SierraCol Energy Andina LLC 6% 15/06/2028	1.000.000	USD	819.527	721.940	0,04
Sinclair Television Group Inc 4.125% 01/12/2030	4.094.000	USD	3.414.602	2.860.525	0,14
Sinclair Television Group Inc 5.5% 01/03/2030	1.529.000	USD	1.379.181	995.265	0,05
Sirius XM Radio Inc 3.125% 01/09/2026	460.000	USD	388.213	382.624	0,02
Sirius XM Radio Inc 4.125% 01/07/2030	1.099.000	USD	953.220	846.104	0,04
Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	78.000	USD	68.196	67.774	-
Sirius XM Radio Inc 5.5% 01/07/2029	822.000	USD	732.118	702.603	0,03
SM Energy Co 6.625% 15/01/2027	535.000	USD	421.171	478.244	0,02
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6% 01/11/2028	2.693.000	USD	2.308.092	2.257.603	0,11
Spanish Broadcasting System Inc 9.75% 01/03/2026	4.905.000	USD	3.843.434	2.642.656	0,13
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1.593.000	USD	1.309.937	1.154.543	0,06
Spectrum Brands Inc 5.5% 15/07/2030	199.000	USD	160.760	165.767	0,01
SPX FLOW Inc 8.75% 01/04/2030 <sup>1</sup>	2.065.000	USD	1.762.472	1.499.532	0,07
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	307.000	USD	269.209	235.644	0,01
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	1.332.000	USD	1.148.261	1.153.439	0,06
Staples Inc 7.5% 15/04/2026	1.972.000	USD	1.749.313	1.581.425	0,08
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	1.958.000	USD	1.723.651	1.591.773	0,08
Stericycle Inc 3.875% 15/01/2029	559.000	USD	484.209	456.738	0,02
Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	713.000	USD	633.289	654.711	0,03
StoneMor Inc 8.5% 15/05/2029	2.970.000	USD	2.515.789	2.215.847	0,11
Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp 5.875% 15/05/2025	3.290.000	USD	2.867.086	2.874.608	0,14
Summit Midstream Finance Corp 8.5% 15/10/2026	549.000	USD	466.116	482.482	0,02
Sunnova Energy Corp 5.875% 01/09/2026 <sup>2</sup>	953.000	USD	815.711	797.511	0,04
Targa Resources Partners Finance Corp 4.875% 01/02/2031	1.483.000	USD	1.260.556	1.246.818	0,06
Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2028	497.000	USD	420.598	444.057	0,02
Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 01/03/2030	1.036.000	USD	933.617	912.029	0,04
Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/07/2027	470.000	USD	417.651	444.053	0,02
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	1.612.000	USD	1.361.202	860.942	0,04
TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	719.000	USD	645.335	636.398	0,03
TEGNA Inc 4.75% 15/03/2026	446.000	USD	378.206	403.688	0,02
Tenet Healthcare Corp 4.375% 15/01/2030	4.125.000	USD	3.638.795	3.346.999	0,16
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/06/2028	50.000	USD	44.711	42.089	-
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	809.000	USD	721.098	720.008	0,04
Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/11/2027	834.000	USD	743.382	731.826	0,04
Tenet Healthcare Corp 6.125% 01/10/2028	2.405.000	USD	2.141.044	2.018.059	0,10
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	1.007.000	USD	943.989	892.661	0,04
TransDigm Inc 4.875% 01/05/2029	1.910.000	USD	1.602.359	1.548.366	0,08
TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026	1.505.000	USD	1.409.596	1.392.483	0,07
Travel + Leisure Co 4.5% 01/12/2029	903.000	USD	790.683	689.309	0,03
Tronox Inc 4.625% 15/03/2029	3.710.000	USD	2.924.620	2.879.982	0,14
Tutor Perini Corp 6.875% 01/05/2025 <sup>3</sup>	1.965.000	USD	1.687.486	1.611.033	0,08

<sup>1</sup> 1.763.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> 315.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>3</sup> 559.700 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Uber Technologies Inc 4.5% 15/08/2029	1.899.000	USD	1.616.927	1.539.022	0,07
Uber Technologies Inc 7.5% 15/09/2027	1.779.000	USD	1.612.784	1.662.500	0,08
Uber Technologies Inc 8% 01/11/2026	1.092.000	USD	1.026.534	1.031.673	0,05
United Airlines Inc 4.375% 15/04/2026	1.910.000	USD	1.595.989	1.657.767	0,08
United Rentals North America Inc 6% 15/12/2029	1.487.000	USD	1.434.917	1.379.493	0,07
United Wholesale Mortgage LLC 5.5% 15/04/2029	1.061.000	USD	904.711	790.941	0,04
United Wholesale Mortgage LLC 5.5% 15/11/2025	169.000	USD	143.811	143.125	0,01
United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 15/06/2027	3.623.000	USD	3.168.733	2.918.123	0,14
Univision Communications Inc 6.625% 01/06/2027	1.414.000	USD	1.252.308	1.272.183	0,06
Univision Communications Inc 7.375% 30/06/2030	206.000	USD	191.977	184.198	0,01
Urban One Inc 7.375% 01/02/2028	7.225.000	USD	5.934.114	5.722.525	0,28
USA Compression Finance Corp 6.875% 01/09/2027	1.166.000	USD	1.041.780	1.018.968	0,05
Vector Group Ltd 10.5% 01/11/2026	535.000	USD	476.321	498.361	0,02
Vector Group Ltd 5.75% 01/02/2029	2.080.000	USD	1.710.737	1.687.348	0,08
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.875% 01/11/2033	2.295.000	USD	1.926.793	1.756.651	0,09
Venture Global Calcasieu Pass LLC 4.125% 15/08/2031	540.000	USD	452.672	431.610	0,02
Vertiv Group Corp 4.125% 15/11/2028	1.113.000	USD	960.352	890.233	0,04
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 3.875% 15/02/2029	704.000	USD	591.149	575.469	0,03
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4.625% 15/06/2025	341.000	USD	304.119	306.068	0,01
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 5.75% 01/02/2027	599.000	USD	526.032	546.495	0,03
Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	2.259.000	USD	1.863.771	1.722.386	0,08
Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	1.232.000	USD	1.085.244	1.043.261	0,05
Viking Cruises Ltd 7% 15/02/2029	113.000	USD	96.818	86.664	-
Vistra Corp 7% / perpetual	1.735.000	USD	1.542.634	1.482.728	0,07
Vistra Operations Co LLC 5% 31/07/2027	1.466.000	USD	1.257.292	1.279.146	0,06
Vistra Operations Co LLC 5.625% 15/02/2027	660.000	USD	616.241	590.509	0,03
Wabash National Corp 4.5% 15/10/2028	1.669.000	USD	1.385.526	1.331.494	0,06
Western Global Airlines LLC 10.375% 15/08/2025	2.585.000	USD	2.227.289	1.839.013	0,09
WeWork Cos Inc 7.875% 01/05/2025	6.335.000	USD	5.102.007	2.210.557	0,11
Windstream Escrow Finance Corp 7.75% 15/08/2028	1.710.000	USD	1.583.363	1.308.781	0,06
WW International Inc 4.5% 15/04/2029	5.491.000	USD	4.137.560	2.570.390	0,13
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>556.130.481</b>	<b>486.880.289</b>	<b>23,76</b>
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	2.911.000	USD	642.347	259.119	0,01
<b>Venezuela, insgesamt</b>			<b>642.347</b>	<b>259.119</b>	<b>0,01</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>771.150.921</b>	<b>676.643.844</b>	<b>32,99</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>771.150.921</b>	<b>676.643.844</b>	<b>32,99</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Lumileds Dp Tm Dly Drw 2.28.23	6.761	USD	218.223	202.090	0,01
Lumileds TI B L+350 6.30.35	4.157	USD	134.182	124.262	0,01
Bowlero Corp / preference	2.410	USD	2.141.937	2.303.303	0,11
Copper Earno CTF - AI	39.688	USD	181.481	195.233	0,01
Copper Property CTL Pass Through Trust	197.662	USD	1.521.817	2.453.991	0,12
First Wave Marine Inc <sup>1</sup>	574	USD	-	-	-
Guitar Center Equity	19.819	USD	5.349.488	2.340.768	0,11
Guitar Center Equity Preferred / preference	335	USD	77.697	28.683	-
Homer City Holdings LLC Ser A	85.721	USD	3.224.654	803	-
Monitronics International Inc	167.726	USD	2.498.126	23.574	-
New Cotai - Share Class B <sup>2</sup>	7	USD	-	-	-
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>15.347.605</b>	<b>7.672.707</b>	<b>0,37</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>15.347.605</b>	<b>7.672.707</b>	<b>0,37</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
BRASILIEN					
OAS SA % 00/01/1900	270.393	USD	-	253	-
<b>Brasilien, insgesamt</b>			-	<b>253</b>	-
LUXEMBURG					
Intelsat SA 17/02/2027 <sup>3</sup>	6	USD	-	-	-
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			-	-	-
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Guitar Center Warrant Tranch 1	4.821	USD	401.277	178.520	0,01
Guitar Center Warrant Tranch 2	5.246	USD	190.826	63.802	-
Guitar Center Warrant Tranch 3	425	USD	15.460	5.169	-
Windstream Services LLC	109.189	USD	2.002.425	511.544	0,02
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>2.609.988</b>	<b>759.035</b>	<b>0,03</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>2.609.988</b>	<b>759.288</b>	<b>0,03</b>
<b>3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
BERMUDA					
Digicel Group Holdings Ltd 7% / perpetual	71.639	USD	93.651	6.041	-
Digicel Group Holdings Ltd 8% 01/04/2025	45.531	USD	204.564	11.305	-
Far East Energy Bermuda Ltd 13% 15/01/2016 <sup>4</sup>	3.104.241	USD	1.415.286	-	-
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.713.501</b>	<b>17.346</b>	-

<sup>1</sup> Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im August 2005 widerrufen.

<sup>2</sup> Dieses Wertpapier ist nicht börsennotiert und hatte noch nie einen Wert.

<sup>3</sup> Es erfolgte eine Insolvenzanmeldung. Für die Anleihen gab es seit einiger Zeit keine Angebote.

<sup>4</sup> Es wurde Weisung erteilt, die PIK-Aktie mit null zu bewerten.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>KANADA</b>					
Mountain Province Diamonds Inc 9% 15/12/2025	4.277.000	USD	3.896.398	3.887.271	0,19
Sino-Forest Corp 10.25% 28/07/2014 <sup>1</sup>	971.000	USD	328.214	-	-
Sino-Forest Corp 4.25% 15/12/2016 <sup>1</sup>	240.000	USD	52.509	-	-
Sino-Forest Corp 6.25% 21/10/2014 <sup>1</sup>	1.958.000	USD	603.139	-	-
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>4.880.260</b>	<b>3.887.271</b>	<b>0,19</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Intelsat S.A. 8.5% 15/10/2021 <sup>2</sup>	979.000	USD	-	-	-
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Summer BidCo BV 9% 15/11/2025	600.000	EUR	600.000	497.537	0,02
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>600.000</b>	<b>497.537</b>	<b>0,02</b>
<b>SINGAPUR</b>					
SingTel 10.25% 28/07/2014 <sup>1</sup>	128.000	USD	31.514	-	-
SingTel 4.25% 15/12/2016 <sup>1</sup>	2.042.000	USD	458.000	-	-
SingTel 6.25% 21/10/2017 <sup>1</sup>	272.000	USD	66.125	-	-
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>555.639</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SPANIEN</b>					
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19L 1.5% 26/10/2024 <sup>2</sup>	251.834	USD	-	-	-
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19G 1.5% 26/10/2024 <sup>2</sup>	251.834	USD	267.838	-	-
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>267.838</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Avianca Midco 2 Plc 9% 01/12/2028	3.812.860	USD	3.128.642	2.608.000	0,13
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>3.128.642</b>	<b>2.608.000</b>	<b>0,13</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
Avaya Inc 8% 15/12/2027	4.125.000	USD	3.892.427	1.275.474	0,06
CEMEX Materials LLC 7.7% 21/07/2025	2.825.000	USD	2.707.493	2.624.871	0,13
Chesapeake Energy 0% 18 - 31/12/2999 <sup>3</sup>	4.605.000	USD	-	-	-
ESC CB CHESAPEAKE ENER <sup>3</sup>	1.705.000	USD	-	-	-
CSC Holdings LLC 7.5% 01/04/2028	2.336.000	USD	2.191.939	1.482.914	0,07
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.5% 01/04/2025	709.000	USD	756.434	619.940	0,03
ESC GCB 5.25% 1/12/2023 <sup>2</sup>	3.431.000	USD	-	-	-
ESC GCB 5.95% 15/12/2026 <sup>2</sup>	1.411.000	USD	-	-	-
MONITRONICS 9.125% 12-1.4.20 CONTRA <sup>4</sup>	4.503.000	USD	-	-	-
Silver Airways 11% 7/1/2028	3.540.029	USD	3.184.943	3.234.039	0,16
Targa Resources Partners Finance Corp 4% 15/01/2032	549.000	USD	452.690	431.108	0,02
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>13.185.926</b>	<b>9.668.346</b>	<b>0,47</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>24.331.806</b>	<b>16.678.500</b>	<b>0,81</b>

<sup>1</sup>Dieses Wertpapier ist nicht börsennotiert und nicht übertragbar.

<sup>2</sup>Es erfolgte eine Insolvenzanmeldung. Für die Anleihen gab es seit einiger Zeit keine Angebote.

<sup>3</sup>Dieses Wertpapier ist in Verzug - auf einem Treuhandkonto und könnte möglicherweise in der Zukunft zu einem Anspruch führen.

<sup>4</sup>Dieses Wertpapier ist nicht mehr vorhanden, es wurde im Rahmen eines Insolvenzverfahrens ausgetauscht.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>4) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund <sup>1</sup>	251.722	USD	25.412.780	23.661.468	1,15
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund <sup>1</sup>	1.153.384	USD	112.061.049	106.312.323	5,18
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>137.473.829</b>	<b>129.973.791</b>	<b>6,33</b>
LUXEMBURG					
Trea SICAV - Trea Emerging Markets Credit Opportunities <sup>1</sup>	79.646	USD	7.017.224	8.444.090	0,41
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>7.017.224</b>	<b>8.444.090</b>	<b>0,41</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>144.491.053</b>	<b>138.417.881</b>	<b>6,74</b>
<b>5) GELDMARKTINSTRUMENTE: LAUFZEITKREDIT</b>					
KANADA					
Arctic Can Frn 21 - 31/12/2027 TI	1.788.874	USD	1.515.379	1.668.609	0,08
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>1.515.379</b>	<b>1.668.609</b>	<b>0,08</b>
LUXEMBURG					
Travelport Finance Luxembourg Sarl 11.3869% 28/02/2025	1.525.112	USD	1.369.535	1.428.854	0,07
Travelport Finance Luxembourg Sarl 11.5173% 29/05/2026	1.922.312	USD	1.449.539	1.217.293	0,06
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>2.819.074</b>	<b>2.646.147</b>	<b>0,13</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
1236904 BC Ltd 9.8843% 04/03/2027	5.054.188	USD	4.070.675	4.510.765	0,22
AgroFresh Inc 10.6369% 27/12/2024	3.135.741	USD	2.653.275	2.872.042	0,14
Avaya Frn 20-15.12.27 Tlb	600.069	USD	199.510	187.350	0,01
Avaya Frn 21-15.12.27 /tlb2	1.128.129	USD	376.165	356.224	0,02
Boardriders Inc 12.3916% 23/04/2024	3.468.723	USD	3.006.529	2.681.374	0,13
Carestream Health Inc 11.8581% 26/09/2027	9.801.495	USD	10.005.099	6.933.829	0,34
Castle US Holding Corp 8.1416% 24/01/2027	1.066.895	USD	728.466	608.548	0,03
Castle US Holding Corp 8.3916% 31/01/2027	557.927	USD	381.080	316.930	0,02
ConvergeOne Holdings Inc 9.7884% 04/01/2026	4.393.850	USD	3.676.030	2.364.466	0,12
DMT Solutions Global Corp 11.8916% 02/07/2024	3.972.578	USD	3.352.777	3.502.010	0,17
East Valley Tourist Development Authority 12.2573% 23/11/2026	3.759.693	USD	3.253.878	3.417.103	0,17
Envision Healthcare Corp % 31/03/2027	1.208.538	USD	1.169.496	1.003.577	0,05
Envision Healthcare Corp 8.4565% 31/03/2027	9.056.245	USD	4.751.470	2.885.100	0,14
EPIC Y-Grade Services LP 9.3299% 30/06/2027	14.204.590	USD	10.676.382	11.845.476	0,58
Gatesair Frn 22-01.08.27 TI	2.213.000	USD	2.105.242	2.036.230	0,10
JC Penney Corp Inc 8.9764% 23/06/2023	3.072.024	USD	1.180.326	288	-
Libbey Glas Frn-21.11.27/tl	3.261.588	USD	2.964.588	2.826.862	0,14
LifeScan Global Corp 10.7673% 19/06/2024	10.682.373	USD	8.791.381	7.176.033	0,35
Mashantucket Western Pequot Tribe 9.375% 16/02/2025	1.924.317	USD	1.704.328	1.681.355	0,08
Mavenir Systems Inc 10.3542% 18/08/2028	1.033.348	USD	924.310	791.531	0,04
Mavenir Systems Inc 9.1029% 18/08/2026	2.743.655	USD	2.325.530	2.075.897	0,10
Mountaineer Frn - 22/10/2028 /TI	3.090.750	USD	2.547.650	1.858.273	0,09
Revlon Consumer Products Corp 7.8843% 07/09/2023	7.310.441	USD	5.009.245	1.267.212	0,06
Sunset Debt Frn - 17/09/2028 /TI	2.839.915	USD	2.395.429	2.167.356	0,11
Syniverse Holdings LLC/DE 11.6042% 10/05/2027	3.381.525	USD	3.079.070	2.752.588	0,13
Team Health Holdings Inc 9.6081% 17/02/2027	2.952.284	USD	2.230.237	2.067.774	0,10
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>83.558.168</b>	<b>70.186.193</b>	<b>3,44</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: LAUFZEITKREDIT</b>			<b>87.892.621</b>	<b>74.500.949</b>	<b>3,65</b>
<b>ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>274.673.073</b>	<b>238.029.325</b>	<b>11,60</b>

## D) GELDMARKTINSTRUMENTE

### 1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Bill 0% 17/01/2023	3.243.800	USD	3.040.424	3.034.766	0,15
United States Treasury Bill 0% 23/03/2023	3.270.300	USD	3.040.975	3.035.629	0,15
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>6.081.399</b>	<b>6.070.395</b>	<b>0,30</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>6.081.399</b>	<b>6.070.395</b>	<b>0,30</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>6.081.399</b>	<b>6.070.395</b>	<b>0,30</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>2.042.762.437</b>	<b>1.798.225.389</b>	<b>87,56</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>255.563.695</b>	<b>12,44</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>2.053.789.084</b>	<b>100,00</b>

## ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	877.481.825	42,10
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	676.643.844	32,46
<b>ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	238.029.325	11,42
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	6.070.395	0,29
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	5.241.557	0,25
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	427.156	0,02
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	212.614.288	10,20
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	9.296.795	0,45
<b>ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL</b>	6.195.740	0,30
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	52.388.252	2,51
<b>GESAMT</b>	<b>2.084.389.177</b>	<b>100,00</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	23,72
Länder, Regionen und Gemeinden	7,09
Investmentfonds	6,91
Nachrichtenübertragung	6,77
Banken und Finanzinstitute	5,33
Benzin	4,25
Verschiedenes	3,04
Freizeitindustrie	2,84
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,28
Chemische Stoffe	2,17
Immobilien-gesellschaften	2,14
Öffentlicher Dienst	2,04
Transportwesen	1,98
Internet-Software	1,53
Sonstige Dienstleistungen	1,50
Bauwesen, Baustoffe	1,36
Automobilindustrie	1,32
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,21
Einzelhandel	1,20
Grafik und Verlagswesen	0,88
Lebensmittel und Brennereien	0,74
Forst- und Papierindustrie	0,66
Konsumgüter	0,65
Elektronische und elektrische Geräte	0,54
Bergbau, Schwerindustrie	0,49
Büroausstattung, Computer	0,47
Edelmetalle	0,47
Luftfahrttechnik	0,42
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,41
Elektronische Halbleiterindustrie	0,39
Versicherungen	0,34
Verpackungs- und Containerindustrie	0,33
Mechanik und Maschinen	0,30
Textilindustrie	0,25
Geschäftsgebäude	0,22
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,21
Biotechnologie	0,21
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,21
Reifen- und Gummiindustrie	0,18
Nicht-Eisenmetalle	0,15
Umweltschutz und Recycling	0,14
Verschiedene Kapitalgüter	0,12
Fotografie und optische Geräte	0,08
Überstaatliche Einrichtungen	0,02
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>87,56</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>12,44</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
Aristocrat Leisure Ltd	5.157	AUD	117.533	100.010	0,01
BHP Group Ltd	4.366	AUD	129.303	126.588	0,02
Coles Group Ltd	10.221	AUD	112.716	108.590	0,01
Dexus	19.409	AUD	101.042	95.579	0,01
Goodman Group	7.756	AUD	96.501	85.555	0,01
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>557.095</b>	<b>516.322</b>	<b>0,06</b>
<b>KANADA</b>					
Canadian Natural Resources Ltd	2.823	CAD	162.436	146.785	0,02
Constellation Software Inc	59	CAD	91.657	86.250	0,01
Enbridge Inc	4.329	CAD	172.304	158.423	0,02
Metro Inc	1.868	CAD	103.537	96.845	0,01
Nutrien Ltd	980	CAD	75.906	66.991	0,01
Royal Bank of Canada	2.613	CAD	250.443	230.027	0,03
Shopify Inc	2.304	CAD	91.226	74.900	0,01
Suncor Energy Inc	5.112	CAD	162.014	151.833	0,02
Toronto-Dominion Bank	3.593	CAD	230.473	217.831	0,03
Waste Connections Inc	980	USD	137.542	121.723	0,02
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>1.477.538</b>	<b>1.351.608</b>	<b>0,18</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Alibaba Group Holding Ltd	3.307	USD	462.763	272.957	0,03
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>462.763</b>	<b>272.957</b>	<b>0,03</b>
<b>DÄNEMARK</b>					
AP Moller - Maersk A/S	60	DKK	123.863	126.028	0,02
DSV A/S	761	DKK	114.524	112.209	0,01
Genmab A/S	398	DKK	174.976	157.403	0,02
Novo Nordisk A/S	1.521	DKK	180.826	191.852	0,02
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>594.189</b>	<b>587.492</b>	<b>0,07</b>
<b>FRANKREICH</b>					
Air Liquide SA	1.188	EUR	164.747	157.291	0,02
BNP Paribas SA	2.630	EUR	140.985	140.048	0,02
Dassault Systemes SE	2.846	EUR	100.176	95.327	0,01
Engie SA	6.747	EUR	94.059	90.329	0,01
Kering SA	214	EUR	121.818	101.757	0,01
L'Oreal SA	455	EUR	161.959	151.788	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	370	EUR	273.701	251.563	0,03
Pernod Ricard SA	5.633	EUR	1.104.812	1.035.064	0,13

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Sanofi	11.499	EUR	1.005.253	1.033.071	0,13
Teleperformance	490	EUR	105.889	109.123	0,01
Thales SA	933	EUR	112.693	111.307	0,01
TotalEnergies SE	3.077	EUR	186.177	180.466	0,02
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>3.572.269</b>	<b>3.457.134</b>	<b>0,42</b>
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	1.046	EUR	213.814	210.141	0,03
HelloFresh SE	13.486	EUR	1.004.091	276.868	0,03
Mercedes-Benz Group AG	1.213	EUR	75.153	74.478	0,01
RWE AG	3.742	EUR	157.203	155.630	0,02
SAP SE	1.488	EUR	155.475	143.428	0,02
Siemens AG	965	EUR	126.659	125.103	0,02
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>1.732.395</b>	<b>985.648</b>	<b>0,13</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	20.827	HKD	203.806	217.026	0,03
HKT Trust & HKT Ltd	77.002	HKD	90.998	88.466	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	3.422	HKD	130.527	138.526	0,02
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>425.331</b>	<b>444.018</b>	<b>0,06</b>
IRLAND					
Accenture Plc	4.675	USD	1.391.561	1.168.870	0,15
Aon Plc	1.815	USD	518.440	510.428	0,06
Johnson Controls International plc	2.094	USD	135.142	125.571	0,02
Linde Plc	555	USD	181.377	169.623	0,02
Medtronic Plc	11.578	USD	1.127.841	843.141	0,11
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>3.354.361</b>	<b>2.817.633</b>	<b>0,36</b>
JAPAN					
Bandai Namco Holdings Inc	9.600	JPY	666.295	566.790	0,07
Canon Inc	4.900	JPY	109.575	99.362	0,01
Capcom Co Ltd	2.700	JPY	78.481	80.721	0,01
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	3.800	JPY	95.877	90.886	0,01
FANUC Corp	1.200	JPY	170.140	169.026	0,02
Hoya Corp	1.400	JPY	137.042	126.312	0,02
ITOCHU Corp	3.500	JPY	104.463	103.048	0,01
Kao Corp	2.800	JPY	106.456	104.489	0,01
KDDI Corp	5.200	JPY	148.831	147.043	0,02
Keyence Corp	300	JPY	119.345	109.545	0,01
Kirin Holdings Co Ltd	8.000	JPY	120.584	114.247	0,01
Murata Manufacturing Co Ltd	1.900	JPY	98.734	88.889	0,01
Nintendo Co Ltd	19.700	JPY	841.290	773.908	0,10
Nippon Telegraph & Telephone Corp	3.800	JPY	101.062	101.518	0,01
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.400	JPY	171.254	161.307	0,02
SMC Corp	300	JPY	128.994	118.408	0,01
Sony Group Corp	1.200	JPY	94.030	85.515	0,01
Subaru Corp	3.500	JPY	53.996	50.393	0,01
Toyota Motor Corp	8.300	JPY	116.178	106.831	0,01
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>3.462.627</b>	<b>3.198.238</b>	<b>0,38</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JERSEY					
Ferguson Plc	1.091	GBP	118.167	128.377	0,02
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>118.167</b>	<b>128.377</b>	<b>0,02</b>
NIEDERLANDE					
Adyen NV	98	EUR	143.488	126.263	0,02
Airbus SE	810	EUR	88.479	89.926	0,01
ASML Holding NV	460	EUR	258.183	231.748	0,03
LyondellBasell Industries NV	1.526	USD	126.004	118.720	0,01
NN Group NV	2.689	EUR	109.254	102.612	0,01
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>725.408</b>	<b>669.269</b>	<b>0,08</b>
NORWEGEN					
DNB Bank ASA	6.624	NOK	122.938	122.513	0,02
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>122.938</b>	<b>122.513</b>	<b>0,02</b>
SINGAPUR					
CapitaLand Ascendas REIT	44.100	SGD	87.265	84.417	0,01
Singapore Telecommunications Ltd	75.300	SGD	145.265	135.197	0,02
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>232.530</b>	<b>219.614</b>	<b>0,03</b>
SPANIEN					
Iberdrola SA	19.092	EUR	206.275	208.676	0,03
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>206.275</b>	<b>208.676</b>	<b>0,03</b>
SCHWEDEN					
Alleima AB	4.648	SEK	25.507	16.059	-
Evolution AB	1.127	SEK	109.545	102.908	0,01
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>135.052</b>	<b>118.967</b>	<b>0,01</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	4.801	CHF	143.731	136.432	0,02
Chubb Ltd	1.058	USD	225.646	218.688	0,03
Cie Financiere Richemont SA	6.806	CHF	795.626	826.436	0,10
Nestle SA	12.533	CHF	1.430.840	1.359.893	0,17
Novartis AG	2.503	CHF	213.495	211.891	0,03
Roche Holding AG	2.808	CHF	930.191	826.116	0,10
Sika AG	614	CHF	148.381	137.858	0,02
Sonova Holding AG	1.454	CHF	488.837	322.925	0,04
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>4.376.747</b>	<b>4.040.239</b>	<b>0,51</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglo American Plc	3.950	GBP	156.495	144.091	0,02
BAE Systems Plc	11.549	GBP	113.468	111.425	0,01
BP Plc	23.989	GBP	138.763	128.404	0,02
British American Tobacco Plc	28.762	GBP	1.012.094	1.063.787	0,13

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Diageo Plc	3.641	GBP	161.207	149.788	0,02
HSBC Holdings Plc	41.692	GBP	247.076	242.333	0,03
Intertek Group Plc	2.491	GBP	117.155	113.259	0,01
London Stock Exchange Group Plc	10.035	GBP	848.573	807.115	0,10
RELX Plc	4.357	GBP	117.123	112.359	0,01
Rio Tinto Plc	1.926	GBP	125.068	125.863	0,02
Shell Plc	7.051	GBP	200.363	184.852	0,02
SSE Plc	6.293	GBP	125.009	121.430	0,02
Unilever Plc	3.938	GBP	189.741	185.619	0,02
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>3.552.135</b>	<b>3.490.325</b>	<b>0,43</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	1.281	USD	156.733	143.938	0,02
Abbott Laboratories	2.405	USD	251.303	247.407	0,03
AbbVie Inc	1.784	USD	279.282	270.145	0,03
Adobe Inc	2.660	USD	1.053.159	838.763	0,11
Advanced Micro Devices Inc	2.977	USD	224.479	180.670	0,02
Agilent Technologies Inc	1.026	USD	154.441	143.866	0,02
Alphabet Inc A	19.882	USD	2.395.001	1.643.653	0,21
Alphabet Inc C	5.079	USD	500.476	422.263	0,05
Amazon.com Inc	7.212	USD	676.267	567.635	0,07
American Express Co	942	USD	144.184	130.410	0,02
American Tower Corp	780	USD	164.253	154.838	0,02
Apple Inc	24.534	USD	3.556.815	2.986.837	0,38
Applied Materials Inc	7.510	USD	960.010	685.241	0,09
Archer-Daniels-Midland Co	1.091	USD	94.068	94.916	0,01
Automatic Data Processing Inc	1.997	USD	412.023	446.947	0,06
Avantor Inc	24.606	USD	755.902	486.241	0,06
Bank of America Corp	8.730	USD	321.000	270.918	0,03
Bank of New York Mellon Corp	3.735	USD	166.536	159.304	0,02
Becton Dickinson and Co	3.012	USD	631.442	717.687	0,09
Berkshire Hathaway Inc	1.175	USD	363.586	340.087	0,04
BlackRock Inc	335	USD	232.956	222.432	0,03
Blackstone Inc	894	USD	79.480	62.147	0,01
Boston Scientific Corp	17.809	USD	684.398	772.099	0,10
Bristol-Myers Squibb Co	3.326	USD	259.355	224.226	0,03
Broadcom Inc	437	USD	233.870	228.943	0,03
Catalent Inc	9.118	USD	836.245	384.541	0,05
Caterpillar Inc	921	USD	211.473	206.732	0,03
CF Industries Holdings Inc	1.435	USD	150.796	114.558	0,01
Charles Schwab Corp	4.938	USD	394.855	385.231	0,05
Charter Communications Inc	244	USD	92.728	77.527	0,01
Cheniere Energy Inc	1.021	USD	173.897	143.461	0,02
Chevron Corp	1.839	USD	327.418	309.283	0,04
Chipotle Mexican Grill Inc	99	USD	156.432	128.706	0,02
Cisco Systems Inc	3.587	USD	173.245	160.117	0,02
Citigroup Inc	4.246	USD	199.671	179.945	0,02
Coca-Cola Co	4.002	USD	247.276	238.526	0,03
Colgate-Palmolive Co	12.249	USD	914.763	904.285	0,11
Comcast Corp	5.144	USD	183.099	168.551	0,02
Conoco Phillips	2.040	USD	244.725	225.552	0,03

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Copart Inc	2.219	USD	143.465	126.601	0,02
Costco Wholesale Corp	534	USD	279.673	228.410	0,03
Crown Castle Inc	968	USD	132.971	123.026	0,02
CSX Corp	5.055	USD	160.539	146.736	0,02
CVS Health Corp	1.433	USD	141.804	125.127	0,02
Danaher Corp	617	USD	163.842	153.445	0,02
Deere & Co	523	USD	224.006	210.111	0,03
Dollar General Corp	690	USD	171.346	159.206	0,02
Dow Inc	2.994	USD	148.239	141.361	0,02
DR Horton Inc	1.974	USD	164.895	164.875	0,02
eBay Inc	12.066	USD	768.129	468.847	0,06
Edwards Lifesciences Corp	2.062	USD	154.723	144.152	0,02
Electronic Arts Inc	895	USD	113.686	102.461	0,01
Eli Lilly & Co	835	USD	300.937	286.228	0,04
Emerson Electric Co	934	USD	86.882	84.067	0,01
Enphase Energy Inc	359	USD	111.781	89.127	0,01
EOG Resources Inc	1.160	USD	159.909	140.776	0,02
Equifax Inc	3.308	USD	785.272	602.430	0,08
Equitable Holdings Inc	3.937	USD	121.400	105.872	0,01
Estee Lauder Cos Inc	2.361	USD	677.460	548.876	0,07
Exxon Mobil Corp	4.051	USD	438.090	418.670	0,05
Fastenal Co	2.830	USD	141.603	125.477	0,02
Fortinet Inc	1.941	USD	100.231	88.916	0,01
General Dynamics Corp	776	USD	190.222	180.401	0,02
Global Payments Inc	2.817	USD	327.179	262.155	0,03
Home Depot Inc	1.058	USD	332.921	313.122	0,04
Honeywell International Inc	1.108	USD	236.267	222.482	0,03
IDEXX Laboratories Inc	242	USD	100.095	92.505	0,01
Intel Corp	5.449	USD	159.186	134.942	0,02
Intercontinental Exchange Inc	9.324	USD	1.025.967	896.275	0,11
Intuit Inc	389	USD	153.991	141.866	0,02
Intuitive Surgical Inc	648	USD	170.174	161.112	0,02
IQVIA Holdings Inc	3.722	USD	799.649	714.547	0,09
Jacobs Solutions Inc	2.720	USD	339.693	306.011	0,04
Johnson & Johnson	6.074	USD	1.033.208	1.005.362	0,13
JPMorgan Chase & Co	3.196	USD	428.937	401.578	0,05
Keysight Technologies Inc	656	USD	115.253	105.151	0,01
Lowe's Cos Inc	1.083	USD	223.574	202.180	0,03
Lululemon Athletica Inc	382	USD	141.099	114.673	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc	705	USD	118.583	109.312	0,01
Mastercard Inc	4.016	USD	1.243.053	1.308.488	0,17
McDonald's Corp	983	USD	260.440	242.727	0,03
Merck & Co Inc	2.977	USD	318.416	309.485	0,04
Meta Platforms Inc	2.671	USD	306.387	301.174	0,04
Micron Technology Inc	1.808	USD	101.247	84.670	0,01
Microsoft Corp	15.641	USD	4.161.730	3.514.662	0,44
Morgan Stanley	1.538	USD	139.035	122.521	0,02
Motorola Solutions Inc	360	USD	95.174	86.930	0,01
Nasdaq Inc	1.527	USD	101.543	87.778	0,01
Netflix Inc	476	USD	141.249	131.518	0,02
NextEra Energy Inc	2.553	USD	210.037	199.982	0,03
NIKE Inc	4.711	USD	634.737	516.499	0,07
Norfolk Southern Corp	634	USD	157.944	146.386	0,02

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Northern Trust Corp	1.249	USD	112.958	103.560	0,01
NRG Energy Inc	2.434	USD	100.372	72.570	0,01
NVIDIA Corp	2.108	USD	346.485	288.651	0,04
ON Semiconductor Corp	1.851	USD	135.205	108.172	0,01
Oracle Corp	1.190	USD	95.972	91.141	0,01
PayPal Holdings Inc	2.105	USD	160.321	140.471	0,02
PepsiCo Inc	1.755	USD	316.212	297.080	0,04
Pfizer Inc	5.461	USD	265.930	262.189	0,03
PNC Financial Services Group Inc	1.015	USD	165.876	150.208	0,02
PPG Industries Inc	3.045	USD	426.915	358.752	0,05
Procter & Gamble Co	2.070	USD	299.890	293.960	0,04
Prudential Financial Inc	1.700	USD	178.379	158.428	0,02
Public Storage	433	USD	125.306	113.677	0,01
QUALCOMM Inc	1.190	USD	146.200	122.585	0,02
Quest Diagnostics Inc	667	USD	94.076	97.770	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Inc	282	USD	205.878	190.640	0,02
S&P Global Inc	2.928	USD	1.125.585	918.907	0,12
Salesforce Inc	1.077	USD	167.630	133.801	0,02
Snowflake Inc	355	USD	49.272	47.746	0,01
Starbucks Corp	2.191	USD	217.493	203.652	0,03
Stryker Corp	2.207	USD	524.774	505.589	0,06
Synchrony Financial	4.841	USD	176.733	149.052	0,02
Synopsys Inc	409	USD	134.877	122.361	0,02
Tesla Inc	2.082	USD	393.713	240.301	0,03
Texas Instruments Inc	1.133	USD	198.584	175.399	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc	469	USD	255.182	241.999	0,03
Tractor Supply Co	491	USD	107.923	103.500	0,01
Trade Desk Inc	1.426	USD	72.224	59.899	0,01
Travelers Cos Inc	1.084	USD	199.840	190.433	0,02
Truist Financial Corp	2.691	USD	122.365	108.497	0,01
Union Pacific Corp	902	USD	190.483	175.008	0,02
United Parcel Service Inc	2.918	USD	530.332	475.301	0,06
UnitedHealth Group Inc	2.227	USD	1.188.552	1.106.312	0,14
Veeva Systems Inc	610	USD	112.782	92.239	0,01
Verisk Analytics Inc	680	USD	121.332	112.406	0,01
Verizon Communications Inc	4.034	USD	152.756	148.924	0,02
Vertex Pharmaceuticals Inc	554	USD	170.243	149.903	0,02
VICI Properties Inc	4.833	USD	160.576	146.722	0,02
Visa Inc	7.109	USD	1.383.698	1.383.898	0,17
Walmart Inc	1.434	USD	212.290	190.515	0,02
Walt Disney Co	8.721	USD	1.088.561	709.937	0,09
Waste Management Inc	922	USD	150.194	135.529	0,02
WEC Energy Group Inc	1.419	USD	136.642	124.662	0,02
Wells Fargo & Co	4.791	USD	223.160	185.355	0,02
WW Grainger Inc	1.070	USD	471.201	557.683	0,07
Zoetis Inc	848	USD	126.955	116.444	0,01
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>51.857.442</b>	<b>45.131.747</b>	<b>5,74</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>76.965.262</b>	<b>67.760.777</b>	<b>8,56</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC / perpetual	782.161	USD	27.259.342	25.976.760	3,28
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>27.259.342</b>	<b>25.976.760</b>	<b>3,28</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>27.259.342</b>	<b>25.976.760</b>	<b>3,28</b>
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
AUSTRALIEN					
Australia Government Bond 1.75% 21/11/2032	946.000	AUD	514.466	489.234	0,06
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	573.000	USD	526.740	483.876	0,06
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>1.041.206</b>	<b>973.110</b>	<b>0,12</b>
ÖSTERREICH					
BAWAG Group AG 5% / perpetual	800.000	EUR	865.696	693.488	0,09
Erste Group Bank AG 4.25% / perpetual	800.000	EUR	857.376	631.264	0,08
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	1.400.000	EUR	640.603	532.854	0,07
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>2.363.675</b>	<b>1.857.606</b>	<b>0,24</b>
BELGIEN					
KBC Group NV 4.375% 23/11/2027 EMTN	400.000	EUR	399.064	400.376	0,05
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>399.064</b>	<b>400.376</b>	<b>0,05</b>
KAIMANINSELN					
Southern Water Services Finance Ltd 1.625% 30/03/2027 EMTN	856.000	GBP	1.009.319	823.100	0,10
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>1.009.319</b>	<b>823.100</b>	<b>0,10</b>
KROATIEN					
Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	948.000	EUR	1.006.539	784.271	0,10
<b>Kroatien, insgesamt</b>			<b>1.006.539</b>	<b>784.271</b>	<b>0,10</b>
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
EP Infrastructure AS 1.816% 02/03/2031	968.000	EUR	1.006.062	622.414	0,08
<b>Tschechische Republik, insgesamt</b>			<b>1.006.062</b>	<b>622.414</b>	<b>0,08</b>
ÄGYPTEN					
Egypt Government International Bond 3.875% 16/02/2026 EMTN	1.163.000	USD	960.750	897.240	0,11
<b>Ägypten, insgesamt</b>			<b>960.750</b>	<b>897.240</b>	<b>0,11</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>FRANKREICH</b>					
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	300.000	GBP	460.757	295.320	0,04
French Republic Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023	31.500.000	EUR	32.307.182	31.825.080	4,02
MACIF 2.125% 21/06/2052	600.000	EUR	618.438	403.410	0,05
MACIF 3.5% / perpetual	600.000	EUR	608.790	445.320	0,06
Societe Generale SA 9.375%	500.000	USD	488.738	478.730	0,06
Verallia SA 1.875% 10/11/2031	800.000	EUR	791.016	620.568	0,08
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>35.274.921</b>	<b>34.068.428</b>	<b>4,31</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Bayer AG 2.375% 12/11/2079	600.000	EUR	609.420	537.036	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2024	43.700.000	EUR	46.230.676	45.260.527	5,71
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	400.000	EUR	399.112	392.304	0,05
Deutsche Bank AG 1.875% 22/12/2028 EMTN	600.000	GBP	708.960	537.777	0,07
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.5% 25/01/2027	300.000	EUR	239.850	222.228	0,03
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28/11/2029 EMTN	800.000	EUR	797.600	773.184	0,10
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>48.985.618</b>	<b>47.723.056</b>	<b>6,03</b>
<b>GRIECHENLAND</b>					
Alpha Bank SA 2.5% 23/03/2028	680.000	EUR	675.757	547.624	0,07
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>675.757</b>	<b>547.624</b>	<b>0,07</b>
<b>INDONESIEN</b>					
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	616.000	EUR	734.580	596.732	0,08
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	8.000.000.000	IDR	472.389	471.034	0,06
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>1.206.969</b>	<b>1.067.766</b>	<b>0,14</b>
<b>IRLAND</b>					
AIB Group Plc 2.875% 30/05/2031 EMTN	669.000	EUR	719.683	598.340	0,08
Permanent TSB Group Holdings Plc 3% 19/08/2031 EMTN	600.000	EUR	611.856	482.022	0,06
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>1.331.539</b>	<b>1.080.362</b>	<b>0,14</b>
<b>ITALIEN</b>					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029 EMTN	873.000	EUR	931.142	707.671	0,09
Poste Italiane SpA 2.625% / perpetual	932.000	EUR	929.101	703.921	0,09
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>1.860.243</b>	<b>1.411.592</b>	<b>0,18</b>
<b>JAPAN</b>					
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	661.000	EUR	663.842	370.947	0,05
SoftBank Group Corp 2.125% 06/07/2024	775.000	EUR	773.489	725.710	0,09
SoftBank Group Corp 2.875% 06/01/2027	572.000	EUR	564.227	465.225	0,06
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>2.001.558</b>	<b>1.561.882</b>	<b>0,20</b>



# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>LUXEMBURG</b>					
ADLER Group SA 1.875% 14/01/2026	800.000	EUR	778.480	321.328	0,04
ADLER Group SA 2.25% 27/04/2027	200.000	EUR	107.000	67.134	0,01
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 01/01/2026	753.000	EUR	769.604	667.715	0,08
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	872.000	EUR	884.330	653.180	0,07
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028 EMTN	472.000	EUR	556.195	394.644	0,05
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>3.095.609</b>	<b>2.104.001</b>	<b>0,25</b>
<b>MAURITIUS</b>					
India Toll Roads 5.5% 19/08/2024 EMTN	812.000	USD	667.520	732.660	0,09
<b>Mauritius, insgesamt</b>			<b>667.520</b>	<b>732.660</b>	<b>0,09</b>
<b>MEXIKO</b>					
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	24.500	MXN	112.037	108.889	0,01
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	97.700	MXN	452.651	456.128	0,06
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	664.000	EUR	632.792	469.441	0,06
Mexico Government International Bond 3.625% 09/04/2029 EMTN	548.000	EUR	642.201	529.006	0,07
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	149.855	MXN	569.111	616.378	0,08
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>2.408.792</b>	<b>2.179.842</b>	<b>0,28</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	500.000	EUR	499.965	407.190	0,05
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028	872.000	EUR	901.639	699.702	0,09
Ashland Services BV 2% 30/01/2028	700.000	EUR	713.237	593.691	0,07
ASR Nederland NV 7% 07/12/2043	500.000	EUR	496.135	497.310	0,06
AT Securities BV 5.25% / perpetual	750.000	USD	670.373	323.261	0,04
Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027 EMTN	600.000	EUR	620.520	504.222	0,06
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	871.000	EUR	947.517	659.791	0,08
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	300.000	EUR	298.143	225.276	0,02
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	871.000	EUR	898.158	736.204	0,09
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>6.045.687</b>	<b>4.646.647</b>	<b>0,56</b>
<b>NEUSEELAND</b>					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	2.450.000	NZD	1.476.082	1.177.361	0,15
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>1.476.082</b>	<b>1.177.361</b>	<b>0,15</b>
<b>NORWEGEN</b>					
Norway Government Bond 1.25% 17/09/2031	11.000.000	NOK	965.672	891.285	0,11
Norway Government Bond 1.375% 19/08/2030	5.900.000	NOK	531.456	492.077	0,06
Norway Government Bond 2.125% 18/05/2032	4.181.000	NOK	394.374	362.602	0,05
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>1.891.502</b>	<b>1.745.964</b>	<b>0,22</b>
<b>PERU</b>					
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	4.894.000	PEN	1.138.458	1.103.361	0,14
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>1.138.458</b>	<b>1.103.361</b>	<b>0,14</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
POLEN					
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	800.000	EUR	823.672	640.248	0,08
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	4.200.000	PLN	606.100	589.039	0,07
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>1.429.772</b>	<b>1.229.287</b>	<b>0,15</b>
PORTUGAL					
Novo Banco SA 3.5% 23/07/2024	300.000	EUR	296.625	284.139	0,04
Novo Banco SA 8.5% 06/07/2028	300.000	EUR	309.000	283.656	0,04
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>605.625</b>	<b>567.795</b>	<b>0,08</b>
RUMÄNIEN					
Romanian Government International Bond 1.75% 13/07/2030 EMTN	1.500.000	EUR	1.359.430	1.038.765	0,13
Romanian Government International Bond 2% 28/01/2032 EMTN	1.300.000	EUR	1.164.183	864.253	0,11
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>2.523.613</b>	<b>1.903.018</b>	<b>0,24</b>
RUSSLAND					
Russian Federal Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031 <sup>1</sup>	92.298.000	RUB	991.833	-	-
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025 <sup>1</sup>	900.000	EUR	989.550	-	-
<b>Russland, insgesamt</b>			<b>1.981.383</b>	-	-
SAN MARINO					
San Marino Government Bond 3.25% 24/02/2024	600.000	EUR	621.000	587.028	0,07
<b>San Marino, insgesamt</b>			<b>621.000</b>	<b>587.028</b>	<b>0,07</b>
SÜDAFRIKA					
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	8.300.000	ZAR	452.051	407.071	0,05
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>452.051</b>	<b>407.071</b>	<b>0,05</b>
SPANIEN					
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 15/07/2029 EMTN	600.000	EUR	642.384	488.784	0,06
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	600.000	EUR	595.518	481.002	0,06
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	1.000.000	EUR	991.610	796.520	0,10
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	800.000	EUR	807.216	583.856	0,07
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	600.000	EUR	596.886	458.178	0,06
Lorca Telecom Bondco SA REG S 4% 18/09/2027	789.000	EUR	789.000	704.056	0,09
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	300.000	EUR	350.187	281.931	0,03
Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	27.568.000	EUR	28.264.390	27.951.195	3,53
Telefonica Emisiones SA 5.445% 08/10/2029 EMTN	250.000	GBP	378.028	278.780	0,04
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>33.415.219</b>	<b>32.024.302</b>	<b>4,04</b>
SCHWEDEN					
Heimstaden Bostad AB 3.248% / perpetual	564.000	EUR	585.770	412.036	0,05
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>585.770</b>	<b>412.036</b>	<b>0,05</b>

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>SCHWEIZ</b>					
Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual	973.000	USD	892.242	727.537	0,09
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>892.242</b>	<b>727.537</b>	<b>0,09</b>
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>					
Abu Dhabi Government International Bond 2.7% 02/09/2070 EMTN	400.000	USD	262.850	232.051	0,03
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>262.850</b>	<b>232.051</b>	<b>0,03</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
British American Tobacco Plc 3.75% / perpetual	800.000	EUR	793.232	569.888	0,07
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	1.100.000	EUR	1.093.554	777.183	0,10
Phoenix Group Holdings Plc 5.625% / perpetual	200.000	USD	181.286	171.561	0,02
Phoenix Group Holdings Plc 5.75% / perpetual	250.000	GBP	319.739	234.705	0,02
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	650.000	EUR	649.750	520.332	0,07
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	424.000	USD	374.852	315.983	0,04
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>3.412.413</b>	<b>2.589.652</b>	<b>0,32</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
AT&T Inc 2.875% / perpetual	600.000	EUR	612.600	535.218	0,07
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	400.000	EUR	399.804	379.520	0,05
International Finance Corp 0% 25/02/2041 EMTN	23.500.000	BRL	874.228	636.419	0,08
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	869.000	EUR	884.494	759.654	0,10
Southern Co 1.875% 15/09/2081	1.000.000	EUR	1.000.000	778.000	0,10
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>3.771.126</b>	<b>3.088.811</b>	<b>0,40</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>165.799.934</b>	<b>151.277.251</b>	<b>19,08</b>
<b>4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
<b>IRLAND</b>					
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF <sup>1</sup>	278.200	USD	18.286.250	19.531.999	2,47
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>18.286.250</b>	<b>19.531.999</b>	<b>2,47</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Xtrackers S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF <sup>1</sup>	161.162	EUR	7.735.380	7.738.193	0,98
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>7.735.380</b>	<b>7.738.193</b>	<b>0,98</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>26.021.630</b>	<b>27.270.192</b>	<b>3,45</b>
<b>5) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN</b>					
<b>ITALIEN</b>					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2023	25.000.000	EUR	24.942.246	24.992.000	3,15
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023	25.000.000	EUR	24.885.718	24.959.250	3,15
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023	25.000.000	EUR	24.916.819	24.930.250	3,15
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>74.744.783</b>	<b>74.881.500</b>	<b>9,45</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>74.744.783</b>	<b>74.881.500</b>	<b>9,45</b>

<sup>1</sup> ETF

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>6) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	930.000	USD	877.187	818.176	0,10
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	2.700.000	USD	2.746.548	2.540.347	0,32
United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/05/2042	1.070.000	USD	966.869	880.074	0,11
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>4.590.604</b>	<b>4.238.597</b>	<b>0,53</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>4.590.604</b>	<b>4.238.597</b>	<b>0,53</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>375.381.555</b>	<b>351.405.077</b>	<b>44,35</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
INDONESIEN					
Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/01/2029	895.000	USD	882.674	807.852	0,10
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>882.674</b>	<b>807.852</b>	<b>0,10</b>
ITALIEN					
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	200.000	USD	193.583	189.629	0,02
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>193.583</b>	<b>189.629</b>	<b>0,02</b>
LUXEMBURG					
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 3.625% 15/01/2032	665.000	USD	561.782	505.930	0,06
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>561.782</b>	<b>505.930</b>	<b>0,06</b>
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 4% 22/07/2031	44.470.000	PHP	756.662	607.493	0,08
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>756.662</b>	<b>607.493</b>	<b>0,08</b>
SPANIEN					
Unicaja Banco SA 4.875% / perpetual	600.000	EUR	600.000	432.042	0,05
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>600.000</b>	<b>432.042</b>	<b>0,05</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Virgin Money UK Plc 8.25% / perpetual	200.000	GBP	235.047	204.150	0,03
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>235.047</b>	<b>204.150</b>	<b>0,03</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
MPT Finance Corp 3.692% 05/06/2028	517.000	GBP	654.271	424.762	0,05
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>654.271</b>	<b>424.762</b>	<b>0,05</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>3.884.019</b>	<b>3.171.858</b>	<b>0,39</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>3.884.019</b>	<b>3.171.858</b>	<b>0,39</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
DEUTSCHLAND					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 8.8% 25/08/2023 EMTN	2.500.000	PLN	531.650	534.077	0,07
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>531.650</b>	<b>534.077</b>	<b>0,07</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>531.650</b>	<b>534.077</b>	<b>0,07</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund <sup>1</sup>	12.743.806	EUR	18.529.494	15.595.870	1,97
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund <sup>1</sup>	678.335	EUR	66.764.098	58.228.285	7,35
PIMCO GIS Global Bond Fund <sup>1</sup>	2.076.211	EUR	39.115.092	32.866.420	4,15
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>124.408.684</b>	<b>106.690.575</b>	<b>13,47</b>
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity <sup>1</sup>	61.610	EUR	10.319.048	8.762.244	1,11
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund <sup>1</sup>	6.447.348	EUR	65.200.446	56.994.560	7,19
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund <sup>1</sup>	544.646	EUR	60.341.377	48.952.822	6,18
Exane Funds I - Exane Integrale Fund <sup>1,2</sup>	1.199	EUR	-	-	-
Flossbach von Storch Bond Opportunities <sup>1</sup>	745.942	EUR	73.586.929	68.037.413	8,59
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund <sup>1</sup>	188.020	USD	17.375.448	15.043.354	1,90
Jupiter JGF - Dynamic Bond <sup>1</sup>	1.367.678	EUR	19.885.871	16.713.023	2,11
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds <sup>1</sup>	466.649	EUR	46.679.900	42.507.069	5,37
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond <sup>1</sup>	672.566	EUR	67.897.836	57.786.831	7,29
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>361.286.855</b>	<b>314.797.316</b>	<b>39,74</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>485.695.539</b>	<b>421.487.891</b>	<b>53,21</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>486.227.189</b>	<b>422.021.968</b>	<b>53,28</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>865.492.763</b>	<b>776.598.903</b>	<b>98,02</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>15.653.035</b>	<b>1,98</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>792.251.938</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> Abgeschrieben von Mediolanum.

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	351.405.077	44,09
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	3.171.858	0,40
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	422.021.968	52,95
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.172.388	0,15
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	134.750	0,02
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	11.400.851	1,43
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	905.775	0,11
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	1.280.000	0,16
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	5.487.167	0,69
<b>GESAMT</b>	<b>796.979.834</b>	<b>100,00</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	56,66
Länder, Regionen und Gemeinden	24,97
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	3,28
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,12
Banken und Finanzinstitute	1,48
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,46
Internet-Software	1,33
Benzin	0,54
Öffentlicher Dienst	0,49
Versicherungen	0,47
Elektronische Halbleiterindustrie	0,43
Büroausstattung, Computer	0,43
Sonstige Dienstleistungen	0,37
Einzelhandel	0,35
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,35
Nachrichtenübertragung	0,33
Lebensmittel und Brennereien	0,32
Chemische Stoffe	0,31
Immobilien-gesellschaften	0,30
Transportwesen	0,30
Grafik und Verlagswesen	0,24
Konsumgüter	0,19
Elektronische und elektrische Geräte	0,15
Luftfahrttechnik	0,14
Biotechnologie	0,14
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,14
Textilindustrie	0,12
Mechanik und Maschinen	0,11
Automobilindustrie	0,08
Bauwesen, Baustoffe	0,08
Verpackungs- und Containerindustrie	0,08
Überstaatliche Einrichtungen	0,08
Freizeitindustrie	0,07
Umweltschutz und Recycling	0,04
Nicht-Eisenmetalle	0,04
Bergbau, Schwerindustrie	0,02
Geschäftsgebäude	0,01
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,02</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,98</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
Aristocrat Leisure Ltd	4.998	AUD	118.892	96.926	0,04
BHP Group Ltd	4.231	AUD	111.945	122.674	0,05
Coles Group Ltd	9.903	AUD	104.878	105.211	0,04
Dexus	18.804	AUD	93.887	92.600	0,04
Goodman Group	7.517	AUD	82.826	82.919	0,03
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>512.428</b>	<b>500.330</b>	<b>0,20</b>
KANADA					
Canadian Natural Resources Ltd	2.827	CAD	166.763	146.993	0,06
Constellation Software Inc	59	CAD	83.245	86.250	0,03
Enbridge Inc	4.336	CAD	170.563	158.679	0,06
Metro Inc	1.871	CAD	100.653	97.000	0,04
Nutrien Ltd	981	CAD	73.221	67.059	0,03
Royal Bank of Canada	2.617	CAD	247.643	230.379	0,09
Shopify Inc	2.308	CAD	71.503	75.030	0,03
Suncor Energy Inc	5.120	CAD	176.802	152.070	0,06
Toronto-Dominion Bank	3.598	CAD	233.231	218.134	0,09
Waste Connections Inc	976	USD	129.814	121.226	0,05
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>1.453.438</b>	<b>1.352.820</b>	<b>0,54</b>
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	60	DKK	122.285	126.028	0,05
DSV A/S	762	DKK	107.699	112.356	0,04
Genmab A/S	398	DKK	159.694	157.403	0,06
Novo Nordisk A/S	1.522	DKK	173.715	191.978	0,08
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>563.393</b>	<b>587.765</b>	<b>0,23</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	1.185	EUR	160.016	156.894	0,06
BNP Paribas SA	2.612	EUR	131.712	139.089	0,06
Dassault Systemes SE	2.807	EUR	95.246	94.020	0,04
Engie SA	6.709	EUR	93.529	89.820	0,04
Kering SA	209	EUR	107.403	99.380	0,04
L'Oreal SA	452	EUR	148.655	150.787	0,06
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	369	EUR	243.788	250.883	0,10
Pernod Ricard SA	790	EUR	143.118	145.163	0,06
Sanofi	2.128	EUR	185.405	191.180	0,08
Teleperformance	485	EUR	122.159	108.010	0,04
Thales SA	927	EUR	111.969	110.591	0,04
TotalEnergies SE	3.040	EUR	172.967	178.296	0,07
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>1.715.967</b>	<b>1.714.113</b>	<b>0,69</b>



# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	1.038	EUR	196.233	208.534	0,08
Mercedes-Benz Group AG	1.207	EUR	74.781	74.110	0,03
RWE AG	3.716	EUR	146.673	154.548	0,06
SAP SE	1.472	EUR	144.535	141.886	0,06
Siemens AG	961	EUR	111.341	124.584	0,05
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>673.563</b>	<b>703.662</b>	<b>0,28</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	20.973	HKD	181.699	218.547	0,09
HKT Trust & HKT Ltd	73.890	HKD	83.234	84.891	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	3.285	HKD	108.750	132.980	0,05
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>373.683</b>	<b>436.418</b>	<b>0,17</b>
IRLAND					
Accenture Plc	749	USD	199.059	187.269	0,07
Johnson Controls International plc	2.100	USD	133.806	125.931	0,05
Linde Plc	554	USD	173.799	169.317	0,07
Medtronic Plc	1.823	USD	144.207	132.756	0,05
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>650.871</b>	<b>615.273</b>	<b>0,24</b>
JAPAN					
Canon Inc	4.800	JPY	105.370	97.334	0,04
Capcom Co Ltd	2.600	JPY	75.611	77.731	0,03
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	3.600	JPY	82.993	86.103	0,03
FANUC Corp	1.100	JPY	151.028	154.941	0,06
Hoya Corp	1.300	JPY	120.863	117.290	0,05
ITOCHU Corp	3.400	JPY	97.207	100.104	0,04
Kao Corp	2.700	JPY	98.102	100.758	0,04
KDDI Corp	5.100	JPY	148.508	144.216	0,06
Keyence Corp	300	JPY	119.962	109.545	0,04
Kirin Holdings Co Ltd	7.700	JPY	115.924	109.962	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd	1.800	JPY	92.505	84.211	0,03
Nintendo Co Ltd	3.200	JPY	126.318	125.711	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp	3.700	JPY	98.896	98.847	0,04
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.300	JPY	144.043	149.785	0,06
SMC Corp	300	JPY	131.082	118.408	0,05
Sony Group Corp	1.100	JPY	84.352	78.388	0,03
Subaru Corp	3.500	JPY	53.996	50.393	0,02
Toyota Motor Corp	8.300	JPY	112.585	106.831	0,04
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>1.959.345</b>	<b>1.910.558</b>	<b>0,75</b>
JERSEY					
Ferguson Plc	1.086	GBP	120.324	127.789	0,05
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>120.324</b>	<b>127.789</b>	<b>0,05</b>

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>NIEDERLANDE</b>					
Adyen NV	96	EUR	128.361	123.686	0,05
Airbus SE	794	EUR	89.987	88.150	0,04
ASML Holding NV	462	EUR	229.175	232.756	0,09
LyondellBasell Industries NV	1.523	USD	121.661	118.486	0,05
NN Group NV	2.662	EUR	115.219	101.582	0,04
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>684.403</b>	<b>664.660</b>	<b>0,27</b>
<b>NORWEGEN</b>					
DNB Bank ASA	6.585	NOK	115.549	121.792	0,05
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>115.549</b>	<b>121.792</b>	<b>0,05</b>
<b>SINGAPUR</b>					
CapitaLand Ascendas REIT	42.400	SGD	78.196	81.163	0,03
Singapore Telecommunications Ltd	74.700	SGD	135.638	134.120	0,05
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>213.834</b>	<b>215.283</b>	<b>0,08</b>
<b>SPANIEN</b>					
Iberdrola SA	19.114	EUR	196.719	208.916	0,08
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>196.719</b>	<b>208.916</b>	<b>0,08</b>
<b>SCHWEDEN</b>					
Evolution AB	1.128	SEK	103.903	102.999	0,04
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>103.903</b>	<b>102.999</b>	<b>0,04</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
ABB Ltd	4.784	CHF	139.430	135.949	0,05
Chubb Ltd	1.058	USD	221.668	218.688	0,10
Nestle SA	3.113	CHF	344.375	337.776	0,13
Novartis AG	2.499	CHF	207.258	211.553	0,08
Roche Holding AG	732	CHF	243.305	215.355	0,09
Sika AG	607	CHF	145.081	136.286	0,05
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>1.301.117</b>	<b>1.255.607</b>	<b>0,50</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Anglo American Plc	3.893	GBP	135.769	142.011	0,06
BAE Systems Plc	11.486	GBP	112.849	110.817	0,04
BP Plc	23.782	GBP	130.778	127.296	0,05
British American Tobacco Plc	4.033	GBP	156.019	149.164	0,06
Diageo Plc	3.631	GBP	150.114	149.377	0,06
HSBC Holdings Plc	41.486	GBP	227.703	241.135	0,10
Intertek Group Plc	2.455	GBP	108.539	111.622	0,04
RELX Plc	4.357	GBP	115.542	112.359	0,05
Rio Tinto Plc	1.898	GBP	110.823	124.033	0,05
Shell Plc	7.085	GBP	192.620	185.743	0,07
SSE Plc	6.198	GBP	114.105	119.597	0,05
Unilever Plc	3.944	GBP	183.096	185.902	0,07
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>1.737.957</b>	<b>1.759.056</b>	<b>0,70</b>

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	1.273	USD	157.243	143.039	0,06
Abbott Laboratories	2.399	USD	238.049	246.790	0,10
AbbVie Inc	1.778	USD	261.689	269.236	0,11
Adobe Inc	713	USD	215.205	224.826	0,09
Advanced Micro Devices Inc	3.006	USD	179.638	182.430	0,07
Agilent Technologies Inc	1.023	USD	139.842	143.445	0,06
Alphabet Inc A	5.270	USD	460.337	435.673	0,17
Alphabet Inc C	5.052	USD	441.837	420.018	0,17
Amazon.com Inc	7.153	USD	615.611	562.991	0,22
American Express Co	948	USD	137.989	131.241	0,05
American Tower Corp	776	USD	155.297	154.044	0,06
Apple Inc	12.571	USD	1.690.538	1.530.429	0,61
Applied Materials Inc	1.197	USD	112.664	109.219	0,04
Archer-Daniels-Midland Co	1.084	USD	93.464	94.307	0,04
Automatic Data Processing Inc	328	USD	78.663	73.409	0,03
Bank of America Corp	8.695	USD	316.768	269.832	0,11
Bank of New York Mellon Corp	3.720	USD	156.254	158.664	0,06
Berkshire Hathaway Inc	1.175	USD	338.271	340.087	0,14
BlackRock Inc	332	USD	221.685	220.441	0,09
Blackstone Inc	856	USD	76.821	59.505	0,02
Bristol-Myers Squibb Co	3.308	USD	263.089	223.013	0,09
Broadcom Inc	436	USD	204.112	228.419	0,09
Caterpillar Inc	913	USD	205.369	204.936	0,08
CF Industries Holdings Inc	1.430	USD	150.245	114.159	0,05
Charter Communications Inc	241	USD	84.084	76.574	0,03
Cheniere Energy Inc	1.010	USD	164.041	141.916	0,06
Chevron Corp	1.828	USD	324.350	307.433	0,12
Chipotle Mexican Grill Inc	99	USD	135.820	128.706	0,05
Cisco Systems Inc	3.578	USD	156.729	159.715	0,06
Citigroup Inc	4.200	USD	190.012	177.996	0,07
Coca-Cola Co	4.010	USD	235.071	239.003	0,10
Colgate-Palmolive Co	1.807	USD	132.376	133.402	0,05
Comcast Corp	5.113	USD	160.092	167.535	0,07
Conoco Phillips	2.024	USD	252.826	223.783	0,09
Copart Inc	2.214	USD	122.980	126.316	0,05
Costco Wholesale Corp	536	USD	262.000	229.266	0,09
Crown Castle Inc	961	USD	122.439	122.136	0,05
CSX Corp	5.047	USD	148.217	146.504	0,06
CVS Health Corp	1.425	USD	141.456	124.428	0,05
Danaher Corp	614	USD	151.321	152.699	0,06
Deere & Co	524	USD	207.466	210.513	0,08
Dollar General Corp	693	USD	167.504	159.898	0,06
Dow Inc	3.013	USD	143.352	142.258	0,06
DR Horton Inc	1.927	USD	145.581	160.949	0,06
Edwards Lifesciences Corp	2.049	USD	144.583	143.243	0,06
Electronic Arts Inc	881	USD	110.954	100.858	0,04
Eli Lilly & Co	828	USD	299.880	283.828	0,11
Emerson Electric Co	932	USD	83.789	83.887	0,03
Enphase Energy Inc	350	USD	99.456	86.892	0,03
EOG Resources Inc	1.181	USD	164.434	143.325	0,06
Equitable Holdings Inc	3.919	USD	114.383	105.388	0,04
Estee Lauder Cos Inc	474	USD	96.850	110.194	0,04

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Exxon Mobil Corp	4.044	USD	439.180	417.946	0,17
Fastenal Co	2.823	USD	137.693	125.167	0,05
Fortinet Inc	1.937	USD	96.549	88.733	0,04
General Dynamics Corp	775	USD	192.833	180.169	0,07
Home Depot Inc	1.052	USD	300.981	311.347	0,12
Honeywell International Inc	1.108	USD	230.554	222.482	0,09
IDEXX Laboratories Inc	240	USD	90.914	91.741	0,04
Intel Corp	5.440	USD	149.338	134.719	0,05
Intuit Inc	387	USD	142.227	141.137	0,06
Intuitive Surgical Inc	641	USD	150.936	159.372	0,06
Johnson & Johnson	2.333	USD	401.109	386.155	0,15
JPMorgan Chase & Co	3.199	USD	413.945	401.954	0,16
Keysight Technologies Inc	646	USD	103.730	103.548	0,04
Lowe's Cos Inc	1.068	USD	198.914	199.380	0,08
Lululemon Athletica Inc	372	USD	119.154	111.671	0,04
Marsh & McLennan Cos Inc	703	USD	111.720	109.002	0,04
Mastercard Inc	793	USD	249.599	258.374	0,10
McDonald's Corp	971	USD	268.922	239.764	0,10
Merck & Co Inc	2.968	USD	300.574	308.550	0,12
Meta Platforms Inc	2.657	USD	271.161	299.596	0,12
Micron Technology Inc	1.813	USD	101.203	84.904	0,03
Microsoft Corp	5.891	USD	1.319.447	1.323.756	0,53
Morgan Stanley	1.528	USD	127.204	121.725	0,05
Motorola Solutions Inc	361	USD	91.315	87.171	0,03
Nasdaq Inc	1.530	USD	97.082	87.951	0,03
Netflix Inc	481	USD	122.148	132.900	0,05
NextEra Energy Inc	2.521	USD	196.733	197.475	0,08
NIKE Inc	1.510	USD	138.691	165.552	0,07
Norfolk Southern Corp	633	USD	145.572	146.155	0,06
Northern Trust Corp	1.240	USD	103.876	102.813	0,04
NRG Energy Inc	2.392	USD	101.753	71.317	0,03
NVIDIA Corp	2.108	USD	289.594	288.651	0,11
ON Semiconductor Corp	1.863	USD	118.596	108.874	0,04
Oracle Corp	1.190	USD	89.818	91.141	0,04
PayPal Holdings Inc	2.106	USD	165.250	140.538	0,06
PepsiCo Inc	1.740	USD	309.788	294.541	0,12
Pfizer Inc	5.389	USD	251.098	258.733	0,10
PNC Financial Services Group Inc	1.009	USD	156.514	149.320	0,06
Procter & Gamble Co	2.075	USD	282.443	294.670	0,12
Prudential Financial Inc	1.699	USD	173.585	158.335	0,06
Public Storage	431	USD	122.477	113.152	0,05
QUALCOMM Inc	1.183	USD	130.279	121.864	0,05
Quest Diagnostics Inc	663	USD	93.512	97.184	0,04
Regeneron Pharmaceuticals Inc	282	USD	208.800	190.640	0,08
S&P Global Inc	338	USD	105.962	106.076	0,04
Salesforce Inc	1.073	USD	153.946	133.304	0,05
Snowflake Inc	360	USD	45.328	48.418	0,02
Starbucks Corp	2.198	USD	200.876	204.302	0,08
Synchrony Financial	4.785	USD	171.078	147.327	0,06
Synopsys Inc	406	USD	117.442	121.463	0,05
Tesla Inc	2.056	USD	364.108	237.300	0,09
Texas Instruments Inc	1.120	USD	184.275	173.386	0,07

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Thermo Fisher Scientific Inc	464	USD	224.413	239.419	0,10
Tractor Supply Co	483	USD	97.968	101.814	0,04
Trade Desk Inc	1.382	USD	57.898	58.051	0,02
Travelers Cos Inc	1.085	USD	197.047	190.608	0,08
Truist Financial Corp	2.725	USD	116.027	109.868	0,04
Union Pacific Corp	898	USD	182.190	174.232	0,07
United Parcel Service Inc	899	USD	147.073	146.434	0,06
UnitedHealth Group Inc	930	USD	501.312	461.998	0,18
Veeva Systems Inc	602	USD	102.415	91.029	0,04
Verisk Analytics Inc	674	USD	114.217	111.414	0,04
Verizon Communications Inc	4.017	USD	150.736	148.297	0,06
Vertex Pharmaceuticals Inc	548	USD	168.939	148.280	0,06
VICI Properties Inc	4.784	USD	150.488	145.235	0,06
Visa Inc	1.554	USD	300.526	302.515	0,12
Walmart Inc	1.439	USD	200.152	191.179	0,08
Walt Disney Co	993	USD	85.908	80.836	0,03
Waste Management Inc	918	USD	144.804	134.941	0,05
WEC Energy Group Inc	1.414	USD	127.412	124.223	0,05
Wells Fargo & Co	4.787	USD	219.516	185.201	0,07
Zoetis Inc	840	USD	111.553	115.345	0,05
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>25.523.146</b>	<b>24.481.462</b>	<b>9,73</b>

<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>37.899.640</b>	<b>36.758.503</b>	<b>14,60</b>
--	--	--	-------------------	-------------------	--------------

#### 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE

IRLAND					
iShares Physical Gold ETC / perpetual	224.968	USD	7.577.382	7.471.530	2,97
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>7.577.382</b>	<b>7.471.530</b>	<b>2,97</b>

<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>7.577.382</b>	<b>7.471.530</b>	<b>2,97</b>
--	--	--	------------------	------------------	-------------

#### 3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	14.200.000	EUR	13.494.476	12.394.044	4,93
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>13.494.476</b>	<b>12.394.044</b>	<b>4,93</b>

<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>13.494.476</b>	<b>12.394.044</b>	<b>4,93</b>
--	--	--	-------------------	-------------------	-------------

#### 4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund <sup>2</sup>	8.007.759	EUR	9.462.274	12.048.473	4,79
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	449.105	USD	21.461.000	19.840.994	7,89
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF <sup>1</sup>	138.488	USD	10.068.274	9.742.496	3,87
iShares Global Infrastructure UCITS ETF <sup>1</sup>	340.062	GBP	10.836.244	9.934.739	3,95
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF <sup>1</sup>	677.559	USD	2.490.249	5.286.833	2,10

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
IRLAND (Fortsetzung)					
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC <sup>1</sup>	527.205	USD	3.828.722	4.764.481	1,89
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund <sup>2</sup>	187.157	EUR	18.862.427	18.560.357	7,38
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF <sup>1</sup>	378.564	USD	24.048.528	26.578.403	10,57
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>101.057.718</b>	<b>106.756.776</b>	<b>42,44</b>
LUXEMBURG					
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF <sup>1</sup>	344.433	EUR	17.354.870	13.980.535	5,56
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>17.354.870</b>	<b>13.980.535</b>	<b>5,56</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>118.412.588</b>	<b>120.737.311</b>	<b>48,00</b>
<b>5) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023	11.000.000	EUR	10.944.006	10.969.310	4,36
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>10.944.006</b>	<b>10.969.310</b>	<b>4,36</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>10.944.006</b>	<b>10.969.310</b>	<b>4,36</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>188.328.092</b>	<b>188.330.698</b>	<b>74,86</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds plc - Artisan Global Value Fund <sup>2</sup>	782.780	EUR	13.805.416	12.673.206	5,04
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund <sup>2</sup>	2.804.822	EUR	11.886.692	11.143.276	4,43
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>25.692.108</b>	<b>23.816.482</b>	<b>9,47</b>
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity <sup>2</sup>	79.155	EUR	9.391.996	11.896.156	4,73
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund <sup>2</sup>	224.261	EUR	4.356.826	5.182.676	2,06
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund <sup>2</sup>	52.775	EUR	9.390.594	8.394.464	3,34
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund <sup>2</sup>	3.643	EUR	4.557.694	5.300.564	2,11
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>27.697.110</b>	<b>30.773.860</b>	<b>12,24</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>53.389.218</b>	<b>54.590.342</b>	<b>21,71</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>53.389.218</b>	<b>54.590.342</b>	<b>21,71</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>241.717.310</b>	<b>242.921.040</b>	<b>96,57</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>8.621.936</b>	<b>3,43</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>251.542.976</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	188.330.698	74,61
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	54.590.342	21,63
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	378.897	0,15
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	8.338.443	3,30
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	36.018	0,01
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	745.293	0,30
<b>GESAMT</b>	<b>252.419.691</b>	<b>100,00</b>

# DYNAMIC COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	69,71
Länder, Regionen und Gemeinden	9,29
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	2,97
Internet-Software	1,75
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,59
Banken und Finanzinstitute	1,25
Elektronische Halbleiterindustrie	0,84
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	0,83
Benzin	0,81
Einzelhandel	0,77
Büroausstattung, Computer	0,76
Lebensmittel und Brennereien	0,51
Öffentlicher Dienst	0,48
Versicherungen	0,39
Nachrichtenübertragung	0,39
Transportwesen	0,34
Mechanik und Maschinen	0,32
Immobilien-gesellschaften	0,32
Biotechnologie	0,30
Luftfahrttechnik	0,28
Konsumgüter	0,28
Chemische Stoffe	0,25
Sonstige Dienstleistungen	0,25
Textilindustrie	0,25
Automobilindustrie	0,23
Elektronische und elektrische Geräte	0,23
Freizeitindustrie	0,22
Grafik und Verlagswesen	0,19
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,18
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,18
Bauwesen, Baustoffe	0,11
Nicht-Eisenmetalle	0,11
Umweltschutz und Recycling	0,10
Bergbau, Schwerindustrie	0,05
Geschäftsgebäude	0,04
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,57</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3,43</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
BRASILIEN					
Ambev SA	618.750	USD	1.382.439	1.576.950	0,24
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>1.382.439</b>	<b>1.576.950</b>	<b>0,24</b>
KANADA					
Barrick Gold Corp	158.571	USD	2.457.316	2.552.588	0,38
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>2.457.316</b>	<b>2.552.588</b>	<b>0,38</b>
FRANKREICH					
AXA SA	17.847	EUR	411.780	465.003	0,07
Eiffage SA	11.838	EUR	1.083.248	1.088.149	0,16
EssilorLuxottica SA	1.353	EUR	221.661	228.928	0,03
Gaztransport Et Technigaz SA	10.224	EUR	1.161.408	1.020.355	0,15
Kering SA	6.021	EUR	3.518.215	2.862.986	0,43
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	337	EUR	214.484	229.126	0,03
Pernod Ricard SA	4.724	EUR	838.736	868.035	0,13
Sanofi	76.160	EUR	6.521.144	6.842.215	1,03
Teleperformance	1.025	EUR	283.911	228.268	0,03
TotalEnergies SE	56.428	EUR	2.181.516	3.309.502	0,50
Ubisoft Entertainment SA	40.446	EUR	1.094.520	1.068.179	0,16
Vinci SA	11.490	EUR	1.080.381	1.071.902	0,16
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>18.611.004</b>	<b>19.282.648</b>	<b>2,88</b>
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	943	EUR	167.619	189.449	0,03
Bayer AG	60.204	EUR	2.957.852	2.909.358	0,44
RWE AG	5.956	EUR	221.950	247.710	0,04
Siemens AG	1.738	EUR	233.540	225.314	0,03
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>3.580.961</b>	<b>3.571.831</b>	<b>0,54</b>
INDIEN					
Infosys Ltd	119.267	USD	1.539.232	2.012.648	0,30
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>1.539.232</b>	<b>2.012.648</b>	<b>0,30</b>
IRLAND					
Accenture Plc	797	USD	262.308	199.271	0,03
CRH Plc	4.122	EUR	162.104	152.555	0,02
DCC Plc	66.742	GBP	3.486.041	3.069.183	0,46
Kerry Group Plc	45.044	EUR	4.104.236	3.794.507	0,57
Medtronic Plc	14.119	USD	1.052.038	1.028.183	0,15
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>9.066.727</b>	<b>8.243.699</b>	<b>1,23</b>

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>JAPAN</b>					
Asahi Group Holdings Ltd	5.800	JPY	242.797	169.653	0,03
Bandai Namco Holdings Inc	2.900	JPY	204.267	171.218	0,03
KDDI Corp	76.400	JPY	1.844.548	2.160.408	0,32
Keyence Corp	600	JPY	240.057	219.091	0,03
Sony Group Corp	2.300	JPY	194.113	163.903	0,02
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>2.725.782</b>	<b>2.884.273</b>	<b>0,43</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Euronext NV	49.266	EUR	3.871.500	3.407.237	0,51
Koninklijke Philips NV	84.867	EUR	3.087.365	1.188.477	0,18
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>6.958.865</b>	<b>4.595.714</b>	<b>0,69</b>
<b>NORWEGEN</b>					
Norsk Hydro ASA	27.672	NOK	194.126	192.983	0,03
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>194.126</b>	<b>192.983</b>	<b>0,03</b>
<b>SÜDKOREA</b>					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	88.932	KRW	4.124.890	3.328.586	0,50
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>4.124.890</b>	<b>3.328.586</b>	<b>0,50</b>
<b>SPANIEN</b>					
Banco Santander SA	1.272.739	EUR	3.263.342	3.566.851	0,53
Iberdrola SA	127.781	EUR	1.354.691	1.396.647	0,21
Industria de Diseno Textil SA	175.042	EUR	4.634.532	4.349.794	0,65
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>9.252.565</b>	<b>9.313.292</b>	<b>1,39</b>
<b>SCHWEDEN</b>					
Sandvik AB	103.167	SEK	1.932.873	1.747.870	0,26
Svenska Handelsbanken AB	224.066	SEK	1.849.827	2.117.708	0,32
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>3.782.700</b>	<b>3.865.578</b>	<b>0,58</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
Cie Financiere Richemont SA	18.513	CHF	1.318.296	2.247.988	0,34
Nestle SA	39.404	CHF	4.075.237	4.275.531	0,64
Novartis AG	31.000	CHF	2.360.384	2.624.304	0,39
Roche Holding AG	24.557	CHF	7.477.437	7.224.695	1,08
Sonova Holding AG	612	CHF	198.911	135.921	0,02
TE Connectivity Ltd	1.372	USD	183.131	147.581	0,02
Zurich Insurance Group AG	7.702	CHF	2.655.039	3.449.995	0,52
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>18.268.435</b>	<b>20.106.015</b>	<b>3,01</b>
<b>Taiwan</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	198.000	TWD	2.908.363	2.707.233	0,41
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>2.908.363</b>	<b>2.707.233</b>	<b>0,41</b>

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Admiral Group Plc	118.674	GBP	2.803.429	2.858.403	0,43
Anglo American Plc	4.275	GBP	150.327	155.946	0,02
AstraZeneca Plc	1.810	GBP	169.214	228.853	0,03
BAE Systems Plc	361.164	GBP	2.236.229	3.484.509	0,52
BP Plc	416.832	GBP	2.215.830	2.231.139	0,33
British American Tobacco Plc	210.090	GBP	7.322.473	7.770.361	1,16
Coca-Cola Europacific Partners Plc	36.826	USD	1.729.817	1.908.845	0,29
Dechra Pharmaceuticals Plc	36.317	GBP	1.150.056	1.071.625	0,16
Diageo Plc	82.475	GBP	2.699.155	3.392.959	0,51
Future Plc	68.108	GBP	1.180.436	972.609	0,15
GSK Plc	102.660	GBP	1.658.557	1.663.423	0,25
Harbour Energy Plc	297.154	GBP	1.129.474	1.019.506	0,15
Intertek Group Plc	42.708	GBP	1.945.863	1.941.818	0,29
Ithaca Energy Plc	529.220	GBP	1.150.889	1.090.971	0,16
London Stock Exchange Group Plc	27.464	GBP	2.225.596	2.208.930	0,33
Reckitt Benckiser Group Plc	59.869	GBP	3.926.361	3.882.712	0,58
Sage Group Plc	419.549	GBP	2.896.087	3.525.754	0,53
Shell Plc	192.114	EUR	4.219.476	5.087.178	0,76
Standard Chartered Plc	1	GBP	5	7	-
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>40.809.274</b>	<b>44.495.548</b>	<b>6,65</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Adobe Inc	876	USD	325.983	276.224	0,04
Advanced Micro Devices Inc	2.898	USD	287.373	175.876	0,03
Alphabet Inc A	43.673	USD	4.269.518	3.610.465	0,54
Alphabet Inc C	5.319	USD	540.399	442.216	0,07
Amazon.com Inc	56.176	USD	5.731.202	4.421.442	0,66
American Express Co	1.208	USD	184.818	167.235	0,03
American International Group Inc	3.301	USD	171.283	195.601	0,03
AMETEK Inc	1.751	USD	217.770	229.234	0,03
Apple Inc	25.497	USD	3.384.000	3.104.075	0,46
Arthur J Gallagher & Co	1.249	USD	212.438	220.648	0,03
Avantor Inc	160.667	USD	4.256.615	3.174.952	0,48
Bank of America Corp	9.169	USD	347.370	284.542	0,04
Baxter International Inc	28.005	USD	1.753.401	1.337.470	0,20
Berkshire Hathaway Inc	3.713	USD	1.072.871	1.074.674	0,16
Brixmor Property Group Inc	71.804	USD	953.220	1.525.225	0,23
Broadcom Inc	479	USD	218.134	250.947	0,04
Catalent Inc	76.114	USD	5.945.355	3.210.017	0,48
Charles Schwab Corp	3.604	USD	252.930	281.161	0,04
Cisco Systems Inc	149.109	USD	5.556.286	6.655.941	1,00
CME Group Inc	14.841	USD	2.489.189	2.338.405	0,35
CMS Energy Corp	32.240	USD	1.735.201	1.913.103	0,29
Coca-Cola Co	19.461	USD	1.190.900	1.159.910	0,17
Conoco Phillips	2.475	USD	156.719	273.647	0,04
Danaher Corp	5.235	USD	1.311.317	1.301.920	0,20
Electronic Arts Inc	1.599	USD	202.506	183.055	0,03
Emerson Electric Co	20.358	USD	1.328.176	1.832.363	0,27
Eversource Energy	23.931	USD	1.805.989	1.879.949	0,28
Exelon Corp	45.782	USD	1.131.407	1.854.444	0,28
Federal Realty Investment Trust	15.038	USD	1.332.436	1.423.696	0,21

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
FMC Corp	1.646	USD	174.786	192.477	0,03
Fortinet Inc	49.841	USD	2.433.944	2.283.182	0,34
Global Payments Inc	24.333	USD	2.304.663	2.264.468	0,34
Hasbro Inc	40.596	USD	3.197.713	2.320.695	0,35
Hess Corp	1.547	USD	165.040	205.571	0,03
Intercontinental Exchange Inc	23.172	USD	2.297.141	2.227.421	0,33
International Flavors & Fragrances Inc	2.339	USD	277.408	229.769	0,03
Intuit Inc	545	USD	217.020	198.758	0,03
IQVIA Holdings Inc	951	USD	213.071	182.572	0,03
Jacobs Solutions Inc	1.286	USD	143.485	144.680	0,02
Johnson & Johnson	16.536	USD	2.790.526	2.737.020	0,41
Merck & Co Inc	25.723	USD	1.716.483	2.674.132	0,40
Meta Platforms Inc	26.454	USD	3.159.182	2.982.876	0,45
Microsoft Corp	10.310	USD	2.339.396	2.316.743	0,35
Mondelez International Inc	4.759	USD	285.541	297.201	0,05
Newmont Corp	38.218	USD	1.729.648	1.690.222	0,25
Omnicom Group Inc	37.516	USD	2.006.970	2.867.351	0,43
Paychex Inc	18.405	USD	1.448.340	1.992.862	0,30
PepsiCo Inc	19.510	USD	2.407.196	3.302.578	0,49
Philip Morris International Inc	22.107	USD	1.425.435	2.096.462	0,31
Procter & Gamble Co	13.035	USD	1.521.033	1.851.098	0,28
Progressive Corp	27.901	USD	2.358.018	3.390.994	0,51
QUALCOMM Inc	43.971	USD	5.344.595	4.529.559	0,68
Quanta Services Inc	1.293	USD	135.681	172.642	0,03
Seagen Inc	20.156	USD	2.318.732	2.427.030	0,36
Take-Two Interactive Software Inc	29.141	USD	2.838.208	2.843.244	0,43
Tapestry Inc	117.569	USD	2.938.332	4.194.919	0,63
Teledyne Technologies Inc	2.419	USD	935.053	906.425	0,14
Thermo Fisher Scientific Inc	2.717	USD	1.351.167	1.401.944	0,21
T-Mobile US Inc	1.902	USD	209.956	249.501	0,04
Tractor Supply Co	1.174	USD	202.849	247.472	0,04
UnitedHealth Group Inc	706	USD	261.362	350.721	0,05
Visa Inc	1.934	USD	373.987	376.489	0,06
Waste Management Inc	21.604	USD	3.318.566	3.175.672	0,48
Zoetis Inc	25.402	USD	4.148.188	3.488.089	0,52
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>107.353.521</b>	<b>107.611.276</b>	<b>16,14</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>233.016.200</b>	<b>236.340.862</b>	<b>35,40</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Intermede Global Equity Master Fund <sup>2</sup>	3.107.088	EUR	30.079.833	24.847.695	3,72
iShares Global Infrastructure UCITS ETF <sup>1</sup>	840.024	GBP	26.314.780	24.540.876	3,68
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF <sup>1</sup>	582.437	USD	28.770.587	37.912.295	5,68
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>85.165.200</b>	<b>87.300.866</b>	<b>13,08</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>85.165.200</b>	<b>87.300.866</b>	<b>13,08</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>318.181.400</b>	<b>323.641.728</b>	<b>48,48</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds plc - Artisan Global Value Fund <sup>1</sup>	2.445.372	EUR	42.142.974	39.590.579	5,93
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>42.142.974</b>	<b>39.590.579</b>	<b>5,93</b>
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity <sup>1</sup>	139.534	EUR	15.013.649	19.844.582	2,97
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund <sup>1</sup>	57.830	GBP	89.824.515	96.718.166	14,49
Redwheel Global Equity Income Fund <sup>1</sup>	454.911	EUR	53.765.730	53.331.362	7,99
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>158.603.894</b>	<b>169.894.110</b>	<b>25,45</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Trojan Global Income Fund <sup>1</sup>	77.285.324	GBP	109.362.877	112.491.881	16,85
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>109.362.877</b>	<b>112.491.881</b>	<b>16,85</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>310.109.745</b>	<b>321.976.570</b>	<b>48,23</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>310.109.745</b>	<b>321.976.570</b>	<b>48,23</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>628.291.145</b>	<b>645.618.298</b>	<b>96,71</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>21.931.991</b>	<b>3,29</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>667.550.289</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	323.641.728	48,03
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	321.976.570	47,79
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	1.073.295	0,16
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	20.578.350	3,05
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	5.850	-
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	6.520.871	0,97
<b>GESAMT</b>	<b>673.796.664</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	61,31
Pharma- und Kosmetikindustrie	4,73
Internet-Software	3,91
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,84
Tabakwaren und alkoholische Getränke	2,38
Benzin	1,96
Einzelhandel	1,78
Lebensmittel und Brennereien	1,64
Versicherungen	1,62
Elektronische Halbleiterindustrie	1,55
Büroausstattung, Computer	1,50
Konsumgüter	1,21
Öffentlicher Dienst	1,13
Nachrichtenübertragung	1,07
Chemische Stoffe	0,95
Textilindustrie	0,95
Banken und Finanzinstitute	0,92
Biotechnologie	0,84
Edelmetalle	0,63
Sonstige Dienstleistungen	0,55
Luftfahrttechnik	0,52
Umweltschutz und Recycling	0,48
Mechanik und Maschinen	0,46
Immobilien-gesellschaften	0,44
Verschiedenes	0,43
Bauwesen, Baustoffe	0,36
Elektronische und elektrische Geräte	0,33
Grafik und Verlagswesen	0,15
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,05
Nicht-Eisenmetalle	0,02
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,71</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3,29</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
BELGIEN					
Anheuser-Busch InBev SA	42.324	EUR	2.307.077	2.381.571	0,05
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>2.307.077</b>	<b>2.381.571</b>	<b>0,05</b>
BERMUDA					
Jardine Matheson Holdings Ltd	7.977	USD	423.517	380.444	0,01
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>423.517</b>	<b>380.444</b>	<b>0,01</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	348.000	HKD	6.755.065	3.603.319	0,08
ANTA Sports Products Ltd	52.200	HKD	536.064	641.077	0,01
Baidu Inc - A	58.200	HKD	999.862	780.442	0,02
China Mengniu Dairy Co Ltd	131.000	HKD	511.184	556.723	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd	102.000	HKD	675.245	573.686	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd	313.000	HKD	586.670	428.365	0,01
Li Ning Co Ltd	82.000	HKD	431.014	666.941	0,01
Meituan	104.100	HKD	1.438.719	2.183.273	0,05
NetEase Inc RG	64.100	HKD	1.101.448	881.105	0,02
NIO Inc	36.996	USD	1.059.436	337.982	0,01
Pinduoduo Inc	10.947	USD	974.726	836.475	0,02
Sea Ltd	12.114	USD	1.392.859	590.575	0,01
Sino Biopharmaceutical Ltd	896.000	HKD	507.777	491.574	0,01
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	36.700	HKD	635.060	409.084	0,01
Tencent Holdings Ltd	133.400	HKD	7.620.847	5.348.925	0,11
Trip.com Group Ltd	18.195	USD	548.964	586.468	0,01
Wuxi Biologics Cayman Inc	100.000	HKD	830.187	718.503	0,02
Xiaomi Corp	588.200	HKD	1.341.659	772.515	0,02
ZTO Express Cayman Inc	14.388	USD	403.328	362.245	0,01
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>28.350.114</b>	<b>20.769.277</b>	<b>0,45</b>
CHINA					
Bank of China Ltd	1.728.000	HKD	618.497	589.151	0,01
BYD Co Ltd	29.500	HKD	697.981	682.091	0,01
China Construction Bank Corp	1.993.000	HKD	1.448.102	1.169.986	0,03
China Galaxy Securities Co Ltd	912.000	HKD	450.669	417.142	0,01
China Life Insurance Co Ltd	380.000	HKD	521.610	611.298	0,01
China Merchants Bank Co Ltd	158.500	HKD	798.501	830.573	0,02
China Pacific Insurance Group Co Ltd	239.600	HKD	667.109	499.920	0,01
China Petroleum & Chemical Corp	992.000	HKD	499.868	448.970	0,01
China Shenhua Energy Co Ltd	165.000	HKD	276.363	446.678	0,01
China Tower Corp Ltd	3.832.000	HKD	420.981	386.428	0,01
CITIC Securities Co Ltd	285.500	HKD	604.541	540.851	0,01
Haier Smart Home Co Ltd	123.200	HKD	398.345	393.420	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.329.000	HKD	848.232	641.380	0,01
Jiangxi Copper Co Ltd	527.000	HKD	630.087	728.832	0,02

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA (Fortsetzung)					
New China Life Insurance Co Ltd	220.600	HKD	417.059	505.828	0,01
Nongfu Spring Co Ltd	68.200	HKD	370.834	361.067	0,01
PetroChina Co Ltd	938.000	HKD	430.478	402.009	0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	209.000	HKD	1.672.824	1.295.928	0,03
Zijin Mining Group Co Ltd	298.000	HKD	361.456	378.500	0,01
<b>China, insgesamt</b>			<b>12.133.537</b>	<b>11.330.052</b>	<b>0,25</b>
CURACAO					
Schlumberger Ltd	2.101	USD	72.908	105.242	-
<b>Curacao, insgesamt</b>			<b>72.908</b>	<b>105.242</b>	<b>-</b>
DÄNEMARK					
DSV A/S	19.115	DKK	1.992.273	2.818.494	0,06
Genmab A/S	4.650	DKK	1.681.219	1.839.002	0,04
Novo Nordisk A/S	58.139	DKK	3.693.538	7.333.386	0,16
Novo Nordisk A/S	86.333	USD	10.171.103	10.948.052	0,23
Vestas Wind Systems A/S	84.951	DKK	2.148.929	2.308.708	0,05
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>19.687.062</b>	<b>25.247.642</b>	<b>0,54</b>
FINNLAND					
UPM-Kymmene Oyj	63.984	EUR	1.998.569	2.234.961	0,05
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>1.998.569</b>	<b>2.234.961</b>	<b>0,05</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	20.032	EUR	2.333.796	2.652.237	0,06
AXA SA	79.876	EUR	2.046.023	2.081.169	0,04
BNP Paribas SA	58.006	EUR	2.563.595	3.088.820	0,07
Bouygues SA	66.176	EUR	1.991.224	1.855.575	0,04
Capgemini SE	10.576	EUR	2.091.019	1.649.327	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	74.538	EUR	1.951.700	1.936.870	0,04
Danone SA	40.533	EUR	2.378.367	1.995.440	0,04
EssilorLuxottica SA	12.158	EUR	1.907.633	2.057.134	0,04
Hermes International	1.417	EUR	1.487.310	2.047.565	0,04
Kering SA	3.642	EUR	1.897.099	1.731.771	0,04
Legrand SA	29.941	EUR	2.620.845	2.240.186	0,05
L'Oreal SA	7.209	EUR	2.559.216	2.404.922	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	8.214	EUR	3.912.782	5.584.699	0,12
Orange SA	187.596	EUR	1.871.649	1.741.078	0,04
Pernod Ricard SA	10.518	EUR	1.677.709	1.932.683	0,04
Safran SA	15.710	EUR	1.792.412	1.836.813	0,04
Sanofi	43.944	EUR	3.667.171	3.947.929	0,08
Schneider Electric SE	19.956	EUR	2.069.084	2.608.648	0,06
Societe Generale SA	92.644	EUR	2.242.234	2.175.281	0,05
Teleperformance	10.050	EUR	3.350.791	2.238.135	0,05
TotalEnergies SE	80.345	EUR	3.342.874	4.712.234	0,10
Vinci SA	27.833	EUR	2.365.033	2.596.541	0,06
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>52.119.566</b>	<b>55.115.057</b>	<b>1,19</b>



# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Allianz SE	15.424	EUR	2.844.874	3.098.682	0,07
BASF SE	65.634	EUR	3.534.105	3.044.761	0,07
Bayer AG	45.108	EUR	2.466.586	2.179.844	0,05
Bayerische Motoren Werke AG	28.018	EUR	2.048.686	2.336.141	0,05
Deutsche Post AG	67.706	EUR	2.525.349	2.381.897	0,05
Deutsche Telekom AG	103.502	EUR	1.817.281	1.929.070	0,04
Infineon Technologies AG	79.838	EUR	2.219.599	2.269.794	0,05
Mercedes-Benz Group AG	45.251	EUR	2.140.534	2.778.411	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	7.522	EUR	1.707.108	2.286.688	0,05
RWE AG	43.589	EUR	1.485.955	1.812.867	0,04
SAP SE	37.501	EUR	3.944.428	3.614.721	0,08
Siemens AG	26.870	EUR	2.989.886	3.483.427	0,07
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>29.724.391</b>	<b>31.216.303</b>	<b>0,68</b>
<b>HONGKONG</b>					
AIA Group Ltd	261.000	HKD	2.433.538	2.719.721	0,06
BOC Hong Kong Holdings Ltd	120.000	HKD	331.776	383.202	0,01
China Resources Beer Holdings Co Ltd	90.000	HKD	495.884	589.388	0,01
CLP Holdings Ltd	64.500	HKD	586.570	440.979	0,01
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	456.880	HKD	422.784	449.759	0,01
Galaxy Entertainment Group Ltd	88.000	HKD	522.691	545.126	0,01
Hang Seng Bank Ltd	28.500	HKD	464.979	444.103	0,01
Hong Kong & China Gas Co Ltd	679.208	HKD	786.040	605.022	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	31.696	HKD	1.298.278	1.283.088	0,03
Power Assets Holdings Ltd	83.000	HKD	514.571	425.970	0,01
Techtronic Industries Co Ltd	46.500	HKD	493.158	486.223	0,01
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>8.350.269</b>	<b>8.372.581</b>	<b>0,18</b>
<b>INDIEN</b>					
Adani Enterprises Ltd	10.007	INR	485.491	437.314	0,01
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	35.718	INR	387.605	330.965	0,01
Adani Total Gas Ltd	8.625	INR	388.285	360.752	0,01
Asian Paints Ltd	11.847	INR	322.356	414.343	0,01
Axis Bank Ltd	59.948	INR	439.608	634.006	0,01
Bajaj Finance Ltd	7.385	INR	366.931	549.981	0,01
Bharti Airtel Ltd	58.669	INR	366.138	535.656	0,01
Cipla Ltd/India	28.194	INR	384.301	343.587	0,01
HCL Technologies Ltd	32.269	INR	271.639	379.852	0,01
Hindalco Industries Ltd	96.955	INR	511.166	519.806	0,01
Hindustan Unilever Ltd	24.750	INR	574.330	717.929	0,02
Housing Development Finance Corp Ltd	40.160	INR	1.061.905	1.199.750	0,03
ICICI Bank Ltd	70.284	INR	334.347	709.168	0,02
Infosys Ltd	77.672	INR	1.024.112	1.326.819	0,03
ITC Ltd	121.125	INR	467.554	454.853	0,01
Larsen & Toubro Ltd	32.054	INR	528.081	757.257	0,02
Mahindra & Mahindra Ltd	32.916	INR	521.141	465.723	0,01
Maruti Suzuki India Ltd	3.596	INR	397.798	341.907	0,01
Nestle India Ltd	1.525	INR	374.049	338.647	0,01
NTPC Ltd	199.671	INR	360.767	376.432	0,01
Power Grid Corp of India Ltd	177.170	INR	382.945	428.828	0,01
Reliance Industries Ltd	65.858	INR	1.261.056	1.900.026	0,04
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	42.823	INR	492.193	485.705	0,01

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIA (Fortsetzung)					
Tata Consultancy Services Ltd	21.743	INR	657.617	802.021	0,02
Tata Consumer Products Ltd	53.999	INR	444.175	469.074	0,01
Tata Steel Ltd	289.332	INR	393.767	369.161	0,01
Titan Co Ltd	16.453	INR	424.958	484.049	0,01
UltraTech Cement Ltd	6.024	INR	498.799	474.814	0,01
UPL Ltd	41.500	INR	379.579	336.620	0,01
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>14.502.693</b>	<b>16.945.045</b>	<b>0,40</b>
INDONESIEN					
Bank Central Asia Tbk PT	1.401.600	IDR	490.958	721.323	0,02
Bank Mandiri Persero Tbk PT	782.300	IDR	427.722	467.351	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.906.900	IDR	429.408	567.015	0,01
Kalbe Farma Tbk PT	2.837.700	IDR	351.339	356.987	0,01
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1.845.200	IDR	393.113	416.499	0,01
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>2.092.540</b>	<b>2.529.175</b>	<b>0,06</b>
IRLAND					
Accenture Plc	617	USD	153.497	154.266	-
Eaton Corp Plc	1.117	USD	146.683	164.266	-
Johnson Controls International plc	251.987	USD	14.654.838	15.110.956	0,32
Linde Plc	535	USD	158.025	163.510	-
Trane Technologies Plc	869	USD	129.114	136.866	-
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>15.242.157</b>	<b>15.729.864</b>	<b>0,32</b>
ITALIEN					
Enel SpA	497.229	EUR	3.351.160	2.501.062	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	1.338.986	EUR	2.904.262	2.782.413	0,06
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>6.255.422</b>	<b>5.283.475</b>	<b>0,11</b>
JAPAN					
Advantest Corp <sup>1</sup>	39.800	JPY	2.128.984	2.396.735	0,05
Aeon Co Ltd	83.300	JPY	1.596.622	1.646.264	0,04
Ajinomoto Co Inc <sup>2</sup>	58.300	JPY	1.086.060	1.668.870	0,04
Asahi Group Holdings Ltd <sup>3</sup>	52.800	JPY	1.763.899	1.544.425	0,03
Asahi Kasei Corp <sup>4</sup>	221.800	JPY	1.906.515	1.482.781	0,03
Astellas Pharma Inc	202.000	JPY	2.778.926	2.878.271	0,06
Bandai Namco Holdings Inc	26.300	JPY	1.304.699	1.552.769	0,03
Bridgestone Corp <sup>5</sup>	70.000	JPY	2.173.619	2.331.872	0,05
Canon Inc <sup>6</sup>	105.300	JPY	2.250.991	2.135.265	0,05
Central Japan Railway Co	14.700	JPY	2.218.329	1.691.638	0,04
Chubu Electric Power Co Inc	144.600	JPY	1.214.654	1.398.578	0,03
Chugai Pharmaceutical Co Ltd <sup>7</sup>	70.300	JPY	2.129.632	1.681.390	0,04
Concordia Financial Group Ltd	472.200	JPY	1.640.806	1.844.293	0,04
Dai-ichi Life Holdings Inc	122.600	JPY	1.665.602	2.606.654	0,06
Daiichi Sankyo Co Ltd	181.700	JPY	4.122.381	5.483.843	0,12
Daikin Industries Ltd	24.900	JPY	3.537.165	3.571.839	0,08

<sup>1</sup> 37.810 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> 55.300 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>3</sup> 50.160 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>4</sup> 210.700 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>5</sup> 66.510 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>6</sup> 100.035 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>7</sup> 55.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
Daiwa Securities Group Inc	324.400	JPY	1.394.247	1.343.045	0,03
Denso Corp <sup>1</sup>	53.200	JPY	2.286.852	2.469.249	0,05
Dentsu Group Inc <sup>2</sup>	42.100	JPY	1.439.285	1.239.218	0,03
East Japan Railway Co	35.700	JPY	2.297.405	1.906.458	0,04
Eisai Co Ltd	31.300	JPY	1.789.641	1.934.659	0,04
ENEOS Holdings Inc	399.400	JPY	1.424.257	1.270.654	0,03
FANUC Corp <sup>3</sup>	21.700	JPY	3.847.711	3.056.561	0,07
Fast Retailing Co Ltd	6.000	JPY	3.087.465	3.431.232	0,07
FUJIFILM Holdings Corp	42.500	JPY	1.942.506	1.999.475	0,04
Fujitsu Ltd	24.500	JPY	2.475.547	3.064.714	0,07
Hankyu Hanshin Holdings Inc	49.900	JPY	1.432.636	1.389.082	0,03
Hitachi Ltd	96.900	JPY	3.404.331	4.604.219	0,10
Honda Motor Co Ltd	164.000	JPY	3.979.483	3.531.134	0,07
Hoya Corp	38.000	JPY	3.284.915	3.428.463	0,07
Inpex Corp <sup>4</sup>	158.100	JPY	1.770.565	1.567.323	0,03
Isuzu Motors Ltd	92.900	JPY	1.139.172	1.020.580	0,02
ITOCHU Corp	131.600	JPY	2.847.251	3.874.595	0,08
Japan Exchange Group Inc <sup>5</sup>	84.300	JPY	1.469.200	1.135.927	0,02
Japan Post Holdings Co Ltd	238.600	JPY	1.861.585	1.879.918	0,04
Japan Tobacco Inc <sup>6</sup>	141.100	JPY	2.576.232	2.666.325	0,06
Kajima Corp	129.500	JPY	1.368.777	1.412.545	0,03
Kansai Electric Power Co Inc <sup>7</sup>	202.700	JPY	1.851.543	1.841.049	0,04
Kao Corp	58.400	JPY	3.353.792	2.179.349	0,05
KDDI Corp	166.700	JPY	4.310.126	4.713.874	0,10
Keyence Corp	20.100	JPY	6.433.020	7.339.548	0,16
Kikkoman Corp	21.500	JPY	1.168.214	1.059.593	0,02
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	45.700	JPY	1.217.654	1.413.336	0,03
Kirin Holdings Co Ltd <sup>8</sup>	117.100	JPY	2.132.040	1.672.284	0,04
Komatsu Ltd	117.600	JPY	2.549.274	2.401.803	0,05
Kubota Corp <sup>9</sup>	123.300	JPY	1.947.942	1.590.960	0,03
Kyocera Corp <sup>10</sup>	43.200	JPY	2.196.853	2.010.013	0,04
Lasertec Corp	11.000	JPY	1.214.921	1.698.608	0,04
M3 Inc	55.300	JPY	2.101.636	1.405.098	0,03
Marubeni Corp	233.200	JPY	1.663.178	2.508.894	0,05
Mitsui & Co Ltd	146.900	JPY	2.419.009	4.019.407	0,09
Mitsui OSK Lines Ltd <sup>11</sup>	48.600	JPY	1.172.181	1.135.464	0,02
Mizuho Financial Group Inc	259.410	JPY	3.142.846	3.419.053	0,07
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	69.300	JPY	1.970.328	2.078.731	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd	69.400	JPY	3.890.857	3.246.790	0,07
NEC Corp	38.300	JPY	1.631.738	1.260.636	0,03
Nexon Co Ltd <sup>12</sup>	66.100	JPY	1.431.692	1.390.361	0,03
Nidec Corp	53.800	JPY	4.015.872	2.612.859	0,06
Nintendo Co Ltd	114.000	JPY	4.357.602	4.478.455	0,10
Nippon Steel Corp <sup>13</sup>	104.900	JPY	1.464.643	1.707.384	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp	124.700	JPY	2.684.352	3.331.397	0,07

<sup>1</sup> 50.500 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> 39.995 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>3</sup> 20.615 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>4</sup> 145.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>5</sup> 38.500 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>6</sup> 130.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>7</sup> 192.565 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>8</sup> 111.245 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>9</sup> 117.135 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>10</sup> 7.900 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>11</sup> 46.170 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>12</sup> 62.795 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>13</sup> 99.655 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
Nippon Yusen KK <sup>1</sup>	61.200	JPY	1.479.413	1.351.615	0,03
Nitori Holdings Co Ltd	18.300	JPY	2.393.113	2.215.729	0,05
Nitto Denko Corp	24.200	JPY	1.393.921	1.314.674	0,03
Nomura Holdings Inc	392.600	JPY	1.608.247	1.362.213	0,03
Nomura Research Institute Ltd	54.500	JPY	1.357.558	1.205.579	0,03
NTT Data Corp <sup>2</sup>	92.100	JPY	1.130.724	1.263.595	0,03
Obayashi Corp	247.900	JPY	1.827.599	1.756.905	0,04
Obic Co Ltd	11.400	JPY	1.557.737	1.571.345	0,03
Olympus Corp	117.000	JPY	1.591.695	1.954.179	0,04
Omron Corp	31.300	JPY	1.758.412	1.423.655	0,03
Ono Pharmaceutical Co Ltd	58.900	JPY	1.472.232	1.289.526	0,03
Oriental Land Co Ltd	20.900	JPY	2.501.197	2.843.695	0,06
ORIX Corp	148.000	JPY	1.865.174	2.226.544	0,05
Otsuka Holdings Co Ltd <sup>3</sup>	46.800	JPY	1.609.425	1.430.738	0,03
Pan Pacific International Holdings Corp	59.300	JPY	999.982	1.032.984	0,02
Panasonic Holdings Corp	268.400	JPY	2.538.878	2.116.617	0,04
Recruit Holdings Co Ltd	149.000	JPY	4.851.436	4.419.691	0,09
Resona Holdings Inc <sup>4</sup>	557.500	JPY	2.313.939	2.863.152	0,06
Secom Co Ltd	30.600	JPY	2.093.300	1.639.105	0,03
Sekisui Chemical Co Ltd	104.400	JPY	1.366.249	1.367.849	0,03
Sekisui House Ltd <sup>5</sup>	105.700	JPY	1.692.411	1.751.556	0,04
Seven & i Holdings Co Ltd	82.200	JPY	2.812.395	3.303.919	0,07
Shimano Inc	10.600	JPY	1.696.171	1.574.739	0,03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	39.800	JPY	4.341.686	4.585.735	0,10
Shionogi & Co Ltd	31.700	JPY	1.512.078	1.482.594	0,03
Shiseido Co Ltd	52.900	JPY	2.570.339	2.430.906	0,05
Shizuoka Financial Group Inc <sup>6</sup>	204.500	JPY	1.298.778	1.532.099	0,03
SMC Corp	6.100	JPY	2.613.960	2.407.629	0,05
SoftBank Corp <sup>7</sup>	325.300	JPY	3.602.388	3.437.385	0,07
SoftBank Group Corp <sup>8</sup>	124.400	JPY	5.575.914	4.985.957	0,11
Sompo Holdings Inc	46.800	JPY	1.577.142	1.947.532	0,04
Sony Group Corp	125.400	JPY	8.482.453	8.936.266	0,19
Subaru Corp	97.900	JPY	1.848.635	1.409.564	0,03
Sumitomo Chemical Co Ltd	335.500	JPY	1.212.922	1.129.307	0,02
Sumitomo Corp	173.800	JPY	2.199.341	2.710.337	0,06
Sumitomo Electric Industries Ltd	157.000	JPY	1.821.575	1.677.386	0,04
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	46.100	JPY	1.694.731	1.529.157	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	136.900	JPY	3.999.789	5.148.641	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	70.900	JPY	1.984.051	2.309.994	0,05
Suzuki Motor Corp	45.500	JPY	1.717.998	1.380.010	0,03
Systemex Corp	23.900	JPY	1.566.241	1.357.439	0,03
Taisei Corp	46.200	JPY	1.286.791	1.394.351	0,03
Takeda Pharmaceutical Co Ltd <sup>9</sup>	155.500	JPY	4.786.510	4.539.615	0,10
TDK Corp	51.500	JPY	1.602.774	1.585.395	0,03
Terumo Corp	67.600	JPY	1.952.000	1.798.273	0,04
Tobu Railway Co Ltd	64.600	JPY	1.405.300	1.412.942	0,03
Tokio Marine Holdings Inc	210.900	JPY	2.933.509	4.234.678	0,09
Tokyo Electron Ltd	19.000	JPY	4.756.761	5.245.912	0,11
Tokyu Corp	110.600	JPY	1.288.937	1.306.136	0,03

<sup>1</sup> 58.140 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> 87.400 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>3</sup> 44.460 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>4</sup> 529.625 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>5</sup> 98.529 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>6</sup> 45.700 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>7</sup> 309.035 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>8</sup> 118.180 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>9</sup> 147.725 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>JAPAN (Fortsetzung)</b>					
Toray Industries Inc	212.300	JPY	1.137.524	1.110.511	0,02
Toshiba Corp	46.700	JPY	1.600.620	1.526.508	0,03
Toyota Industries Corp	24.700	JPY	1.405.117	1.269.921	0,03
Toyota Motor Corp	1.079.800	JPY	13.369.387	13.898.325	0,29
Toyota Tsusho Corp	36.800	JPY	1.217.393	1.276.596	0,03
Trend Micro Inc <sup>1</sup>	26.500	JPY	1.386.694	1.155.461	0,02
Unicharm Corp	49.300	JPY	1.628.764	1.774.290	0,04
West Japan Railway Co	34.200	JPY	1.575.360	1.391.381	0,03
Yamaha Motor Co Ltd <sup>2</sup>	45.100	JPY	1.091.381	964.016	0,02
Yaskawa Electric Corp	44.900	JPY	1.492.578	1.347.145	0,03
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>280.407.889</b>	<b>285.564.807</b>	<b>6,10</b>
<b>JERSEY</b>					
Glencore Plc	370.037	GBP	2.010.802	2.303.892	0,05
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>2.010.802</b>	<b>2.303.892</b>	<b>0,05</b>
<b>MALAYSIA</b>					
Axiata Group Bhd	787.900	MYR	490.496	517.867	0,01
DiGi.Com Bhd	544.200	MYR	444.170	463.028	0,01
Petronas Gas Bhd	127.600	MYR	455.157	464.668	0,01
Public Bank Bhd	535.800	MYR	499.721	492.351	0,01
Sime Darby Bhd	925.800	MYR	449.428	452.932	0,01
Telekom Malaysia Bhd	350.600	MYR	409.158	402.712	0,01
<b>Malaysia, insgesamt</b>			<b>2.748.130</b>	<b>2.793.558</b>	<b>0,06</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Adyen NV	1.467	EUR	2.366.214	1.890.083	0,04
Airbus SE	23.160	EUR	2.084.079	2.571.223	0,05
ASML Holding NV	11.405	EUR	4.244.230	5.745.838	0,12
Heineken NV	20.002	EUR	1.702.905	1.757.776	0,04
ING Groep NV	199.469	EUR	1.489.843	2.271.553	0,05
Prosus NV	34.640	EUR	2.414.120	2.232.548	0,05
Stellantis NV	140.344	EUR	1.972.175	1.861.523	0,04
Wolters Kluwer NV	19.639	EUR	1.993.542	1.919.909	0,04
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>18.267.108</b>	<b>20.250.453</b>	<b>0,43</b>
<b>NORWEGEN</b>					
DNB Bank ASA	120.717	NOK	2.257.300	2.232.708	0,05
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>2.257.300</b>	<b>2.232.708</b>	<b>0,05</b>
<b>PHILIPPINEN</b>					
ACEN Corp	141.570	PHP	21.887	18.138	-
Ayala Corp	47.190	PHP	682.993	551.427	0,01
SM Investments Corp	37.640	PHP	523.355	569.568	0,01
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>1.228.235</b>	<b>1.139.133</b>	<b>0,02</b>

<sup>1</sup> 21.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> 42.845 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>SINGAPUR</b>					
DBS Group Holdings Ltd	36.338	SGD	701.654	861.107	0,02
Keppel Corp Ltd	98.100	SGD	386.592	497.561	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	60.100	SGD	523.757	511.402	0,01
Singapore Exchange Ltd	74.500	SGD	459.277	465.822	0,01
Singapore Technologies Engineering Ltd	209.400	SGD	581.339	490.074	0,01
Singapore Telecommunications Ltd	273.900	SGD	409.759	491.774	0,01
United Overseas Bank Ltd	22.182	SGD	399.966	475.751	0,01
Venture Corp Ltd	30.600	SGD	360.325	364.704	0,01
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>3.822.669</b>	<b>4.158.195</b>	<b>0,09</b>
<b>SÜDKOREA</b>					
Celltrion Inc	3.586	KRW	550.813	426.575	0,01
Hana Financial Group Inc	12.742	KRW	387.305	397.113	0,01
Hyundai Mobis Co Ltd	2.286	KRW	378.098	339.704	0,01
Hyundai Motor Co	4.089	KRW	564.262	457.619	0,01
Kakao Corp	10.833	KRW	668.230	426.338	0,01
KB Financial Group Inc	12.142	KRW	517.089	436.458	0,01
Kia Corp	8.364	KRW	421.846	367.603	0,01
Korea Investment Holdings Co Ltd	11.013	KRW	461.581	435.054	0,01
LG Chem Ltd	1.289	KRW	569.445	573.211	0,01
LG Electronics Inc	4.613	KRW	429.408	295.740	0,01
NAVER Corp	3.680	KRW	468.543	484.124	0,01
POSCO Holdings Inc	2.229	KRW	517.717	456.789	0,01
Samsung Biologics Co Ltd	606	KRW	408.581	368.745	0,01
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	4.490	KRW	481.552	434.277	0,01
Samsung Electronics Co Ltd	112.229	KRW	5.426.517	4.599.816	0,10
Samsung SDI Co Ltd	1.340	KRW	469.089	586.952	0,01
Samsung Securities Co Ltd	16.418	KRW	435.150	382.694	0,01
Shinhan Financial Group Co Ltd	15.371	KRW	415.440	401.010	0,01
SK Hynix Inc	11.277	KRW	857.164	626.852	0,01
Yuhan Corp	11.281	KRW	459.730	478.249	0,01
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>14.887.560</b>	<b>12.974.923</b>	<b>0,29</b>
<b>SPANIEN</b>					
Amadeus IT Group SA	38.298	EUR	1.952.938	1.859.368	0,04
Banco Santander SA	910.119	EUR	2.539.830	2.550.609	0,05
Iberdrola SA	230.829	EUR	2.345.135	2.522.961	0,05
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>6.837.903</b>	<b>6.932.938</b>	<b>0,14</b>
<b>SCHWEDEN</b>					
Atlas Copco AB	221.226	SEK	2.649.389	2.448.960	0,05
Hexagon AB	205.126	SEK	2.338.287	2.010.642	0,04
Investor AB	182.993	SEK	3.144.507	3.189.978	0,07
L E Lundbergforetagen AB	62.849	SEK	2.993.143	2.509.959	0,05
Sandvik AB	109.920	SEK	1.879.504	1.862.280	0,04
Telia Co AB	763.197	SEK	2.045.587	1.829.718	0,04
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>15.050.417</b>	<b>13.851.537</b>	<b>0,29</b>

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>SCHWEIZ</b>					
ABB Ltd	60.661	CHF	1.705.395	1.723.833	0,04
Alcon Inc	34.206	CHF	2.209.369	2.188.668	0,05
Cie Financiere Richemont SA	21.847	CHF	1.699.438	2.652.828	0,06
Geberit AG <sup>1</sup>	5.554	CHF	3.373.597	2.449.583	0,05
Givaudan SA	655	CHF	2.197.069	1.879.256	0,04
Lonza Group AG	4.497	CHF	2.161.299	2.063.550	0,04
Nestle SA	79.999	CHF	7.953.652	8.680.290	0,18
Novartis AG	59.070	CHF	4.501.898	5.000.568	0,11
Partners Group Holding AG	2.143	CHF	2.630.610	1.772.703	0,04
Roche Holding AG	25.937	CHF	7.530.794	7.630.692	0,16
Sika AG	9.543	CHF	1.965.666	2.142.637	0,05
Swiss Life Holding AG	3.542	CHF	1.767.830	1.710.342	0,04
UBS Group AG	130.138	CHF	1.514.991	2.267.550	0,05
Zurich Insurance Group AG	3.765	CHF	1.296.759	1.686.475	0,04
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>42.508.367</b>	<b>43.848.975</b>	<b>0,95</b>
<b>Taiwan</b>					
Acer Inc	550.000	TWD	415.737	394.868	0,01
Asustek Computer Inc	53.000	TWD	407.820	433.829	0,01
Catcher Technology Co Ltd	82.000	TWD	429.664	422.473	0,01
China Steel Corp	509.000	TWD	436.824	462.415	0,01
Chunghwa Telecom Co Ltd	138.000	TWD	550.237	475.396	0,01
CTBC Financial Holding Co Ltd	753.000	TWD	677.397	507.324	0,01
Delta Electronics Inc	67.000	TWD	428.211	585.191	0,01
First Financial Holding Co Ltd	564.060	TWD	459.671	455.690	0,01
Formosa Chemicals & Fibre Corp	180.000	TWD	400.506	386.865	0,01
Formosa Plastics Corp	157.000	TWD	463.052	415.449	0,01
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	301.400	TWD	877.518	917.924	0,02
MediaTek Inc	41.000	TWD	742.702	781.199	0,02
Mega Financial Holding Co Ltd	425.375	TWD	490.064	393.576	0,01
Nan Ya Plastics Corp	213.000	TWD	520.966	461.037	0,01
Realtek Semiconductor Corp	49.000	TWD	630.517	419.759	0,01
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	799.950	TWD	436.480	408.485	0,01
Taiwan Cement Corp	417.000	TWD	416.453	427.779	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	503.000	TWD	6.544.704	6.877.465	0,15
Uni-President Enterprises Corp	178.000	TWD	360.273	361.403	0,01
United Microelectronics Corp	458.000	TWD	527.444	568.274	0,01
Yuanta Financial Holding Co Ltd	729.240	TWD	528.589	482.423	0,01
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>16.744.829</b>	<b>16.638.824</b>	<b>0,37</b>
<b>THAILAND</b>					
Bangkok Dusit Medical Services PCL	659.600	THB	484.887	517.493	0,01
BTS Group Holdings PCL	2.055.500	THB	489.487	467.114	0,01
CP ALL PCL	310.400	THB	514.467	573.126	0,01
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>1.488.841</b>	<b>1.557.733</b>	<b>0,03</b>

<sup>1</sup> 5.276 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Anglo American Plc	51.231	GBP	1.361.333	1.868.839	0,04
AstraZeneca Plc	50.850	GBP	4.878.974	6.429.389	0,14
Aviva Plc	416.160	GBP	1.576.561	2.076.975	0,04
BAE Systems Plc	204.757	GBP	1.967.022	1.975.495	0,04
Barclays Plc	1.147.291	GBP	1.622.151	2.049.845	0,04
BP Plc	672.488	GBP	2.719.824	3.599.565	0,08
British American Tobacco Plc	79.107	GBP	2.612.428	2.925.841	0,06
Compass Group Plc	136.635	GBP	2.398.643	2.952.981	0,06
Diageo Plc	77.946	GBP	2.750.396	3.206.639	0,07
GSK Plc	187.191	GBP	3.430.149	3.033.098	0,06
Halma Plc	81.824	GBP	2.247.211	1.820.502	0,04
HSBC Holdings Plc	688.478	GBP	3.864.584	4.001.756	0,08
Lloyds Banking Group Plc	4.034.398	GBP	1.668.903	2.064.874	0,04
National Grid Plc	209.808	GBP	2.342.170	2.358.603	0,05
Next Plc	31.640	GBP	1.953.683	2.070.508	0,04
Reckitt Benckiser Group Plc	33.810	GBP	2.388.497	2.192.696	0,05
RELX Plc	77.257	GBP	2.055.275	1.992.311	0,04
Rio Tinto Plc	34.113	GBP	1.834.278	2.229.264	0,05
SSE Plc	94.682	GBP	1.741.218	1.826.983	0,04
Tesco Plc	811.871	GBP	2.115.393	2.051.568	0,04
Unilever Plc	85.678	GBP	4.194.503	4.038.469	0,09
Vodafone Group Plc	1.754.164	GBP	2.619.113	1.665.528	0,04
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>54.342.309</b>	<b>58.431.729</b>	<b>1,23</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
Abbott Laboratories	1.705	USD	169.544	175.397	-
AbbVie Inc	1.366	USD	165.025	206.849	-
Adobe Inc	455	USD	147.120	143.473	-
Advanced Micro Devices Inc	1.737	USD	129.464	105.416	-
Alphabet Inc A	199.990	USD	19.909.309	16.533.256	0,35
Amazon.com Inc	7.090	USD	710.877	558.032	0,01
American International Group Inc	269.797	USD	14.890.820	15.986.847	0,34
Amgen Inc	579	USD	126.951	142.486	-
Amphenol Corp	2.641	USD	177.190	188.415	-
Apple Inc	11.682	USD	1.415.132	1.422.199	0,03
Applied Materials Inc	1.817	USD	170.100	165.790	-
AT&T Inc	6.810	USD	124.373	117.472	-
Bank of America Corp	6.384	USD	199.633	198.115	-
Becton Dickinson and Co	682	USD	149.065	162.504	-
Berkshire Hathaway Inc	1.299	USD	317.587	375.977	0,01
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	202.964	USD	14.648.420	12.581.961	0,27
Boeing Co	610	USD	102.449	108.877	-
Bristol-Myers Squibb Co	245.387	USD	18.233.273	16.543.072	0,35
Broadcom Inc	354	USD	152.917	185.460	-
Broadridge Financial Solutions Inc	1.133	USD	157.348	142.393	-
Caterpillar Inc	606	USD	111.195	136.026	-
Charles Schwab Corp	228.877	USD	17.188.417	17.855.515	0,38
Chevron Corp	1.403	USD	165.789	235.956	0,01
Cisco Systems Inc	4.149	USD	177.655	185.203	-
Citizens Financial Group Inc	370.670	USD	13.917.883	13.673.720	0,29
CMS Energy Corp	4.856	USD	286.470	288.152	0,01
Coca-Cola Co	4.218	USD	243.741	251.400	0,01
Comcast Corp	4.560	USD	185.847	149.415	-



# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Conoco Phillips	164.905	USD	18.905.906	18.232.643	0,39
Constellation Brands Inc	70.106	USD	17.178.329	15.223.299	0,32
Cooper Cos Inc	650	USD	174.076	201.392	-
Costco Wholesale Corp	544	USD	234.045	232.688	-
CVS Health Corp	1.606	USD	122.803	140.233	-
Danaher Corp	616	USD	132.590	153.196	-
Darden Restaurants Inc	1.295	USD	180.737	167.849	-
Deere & Co	331	USD	100.746	132.977	-
Delta Air Lines Inc	3.425	USD	111.759	105.454	-
Dexcom Inc	664	USD	76.138	70.453	-
Dollar Tree Inc	107.600	USD	15.794.431	14.259.962	0,30
Dow Inc	3.829	USD	189.726	180.785	-
EastGroup Properties Inc	75.087	USD	11.760.684	10.416.848	0,22
Elevance Health Inc	419	USD	183.102	201.391	-
Eli Lilly & Co	646	USD	159.246	221.441	-
Entergy Corp	1.798	USD	187.094	189.529	-
EOG Resources Inc	1.059	USD	152.715	128.519	-
Eversource Energy	2.531	USD	189.723	198.828	-
Exxon Mobil Corp	3.428	USD	251.647	354.283	0,01
Fifth Third Bancorp	5.668	USD	193.898	174.249	-
FMC Corp	95.783	USD	11.251.394	11.200.486	0,24
Freeport-McMoRan Inc	2.630	USD	90.817	93.643	-
General Electric Co RG	1.867	USD	138.142	146.579	-
General Mills Inc	2.574	USD	203.003	202.230	-
General Motors Co	2.752	USD	102.115	86.744	-
Goldman Sachs Group Inc	488	USD	134.868	157.010	-
Halliburton Co	456.073	USD	14.723.742	16.815.622	0,36
Hasbro Inc	255.805	USD	15.329.810	14.623.250	0,31
Hexcel Corp	250.099	USD	14.625.690	13.790.889	0,29
Hilton Worldwide Holdings Inc	1.266	USD	147.883	149.892	-
Home Depot Inc	839	USD	223.539	248.308	0,01
Huntington Ingalls Industries Inc	63.576	USD	14.535.904	13.741.590	0,29
Intel Corp	4.480	USD	201.064	110.945	-
International Business Machines Corp	976	USD	124.446	128.844	-
Intuit Inc	388	USD	157.463	141.501	-
Intuitive Surgical Inc	474	USD	93.204	117.850	-
Johnson & Johnson	1.981	USD	302.602	327.893	0,01
JPMorgan Chase & Co	2.284	USD	263.039	286.985	0,01
Kimberly-Clark Corp	1.521	USD	199.181	193.465	-
Lennar Corp	1.760	USD	142.138	149.243	-
Lithia Motors Inc	48.453	USD	11.636.236	9.295.167	0,20
Lowe's Cos Inc	922	USD	156.060	172.124	-
M&T Bank Corp	78.522	USD	13.725.568	10.672.665	0,23
Mastercard Inc	633	USD	168.406	206.243	-
McKesson Corp	422	USD	134.347	148.326	-
Merck & Co Inc	1.995	USD	154.307	207.398	-
Meta Platforms Inc	1.547	USD	275.885	174.435	-
Micron Technology Inc	289.879	USD	15.787.722	13.575.219	0,29
Microsoft Corp	5.230	USD	1.176.291	1.175.225	0,02
Mid-America Apartment Communities Inc	70.656	USD	11.468.092	10.393.334	0,22

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Moderna Inc	326	USD	67.452	54.866	-
Moody's Corp	657	USD	173.369	171.519	-
Netflix Inc	419	USD	114.285	115.769	-
NextEra Energy Inc	228.159	USD	18.953.571	17.872.188	0,38
NIKE Inc	1.345	USD	141.704	147.462	-
NiSource Inc	8.969	USD	223.699	230.433	-
NVIDIA Corp	1.832	USD	255.598	250.858	0,01
Oracle Corp	1.353	USD	91.039	103.625	-
Papa John's International Inc	107.926	USD	8.702.993	8.323.625	0,18
Parker-Hannifin Corp	739	USD	209.037	201.498	-
PayPal Holdings Inc	1.565	USD	191.879	104.436	-
PepsiCo Inc	1.530	USD	227.220	258.993	0,01
Performance Food Group Co	160.452	USD	8.382.685	8.778.442	0,19
Pfizer Inc	4.400	USD	181.425	211.249	-
Philip Morris International Inc	1.626	USD	137.510	154.198	-
Procter & Gamble Co	1.430	USD	180.072	203.074	-
Progressive Corp	1.115	USD	141.662	135.513	-
Prudential Financial Inc	2.340	USD	197.317	218.071	-
QUALCOMM Inc	1.116	USD	132.891	114.962	-
Regeneron Pharmaceuticals Inc	132	USD	98.336	89.236	-
Republic Services Inc	1.444	USD	165.603	174.525	-
Ross Stores Inc	1.461	USD	118.732	158.893	-
S&P Global Inc	455	USD	165.856	142.795	-
Salesforce Inc	1.137	USD	177.874	141.255	-
ServiceNow Inc	294	USD	106.519	106.958	-
Starbucks Corp	1.504	USD	126.003	139.796	-
Tesla Inc	2.422	USD	545.214	279.543	0,01
Texas Instruments Inc	97.428	USD	16.319.850	15.082.740	0,32
Thermo Fisher Scientific Inc	333	USD	148.654	171.825	-
Travelers Cos Inc	1.115	USD	172.349	195.879	-
Trimble Inc	2.645	USD	150.877	125.304	-
Truist Financial Corp	3.828	USD	167.819	154.340	-
Union Pacific Corp	885	USD	174.258	171.709	-
United Parcel Service Inc	732	USD	119.833	119.232	-
UnitedHealth Group Inc	760	USD	325.274	377.547	0,01
Verisk Analytics Inc	805	USD	135.395	133.069	-
Verizon Communications Inc	4.772	USD	227.433	176.169	-
Vertex Pharmaceuticals Inc	376	USD	102.308	101.739	-
Visa Inc	1.267	USD	222.349	246.645	0,01
Walmart Inc	1.264	USD	168.013	167.929	-
Walt Disney Co	181.698	USD	18.205.173	14.791.212	0,31
Waters Corp	40.827	USD	12.761.824	13.105.190	0,28
Wells Fargo & Co	452.481	USD	19.964.688	17.505.682	0,37
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	184.172	USD	17.100.692	17.223.900	0,36
Yum China Holdings Inc	14.676	USD	644.910	751.505	0,02
Zimmer Biomet Holdings Inc	140.997	USD	15.847.085	16.844.336	0,36
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>441.494.276</b>	<b>414.868.236</b>	<b>8,60</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.097.356.457</b>	<b>1.085.188.330</b>	<b>22,99</b>

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
DEUTSCHLAND					
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF DE <sup>1</sup>	2.003.988	EUR	63.891.271	70.700.697	1,50
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>63.891.271</b>	<b>70.700.697</b>	<b>1,50</b>
IRLAND					
iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	645.701	EUR	76.916.741	68.644.473	1,46
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF <sup>1</sup>	1.697.665	USD	50.398.361	45.557.391	0,97
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF <sup>1</sup>	8.788.332	USD	55.886.189	68.573.282	1,45
iShares USD Corp Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	986.025	EUR	100.174.051	92.370.822	1,96
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF <sup>1</sup>	1.194.650	USD	144.919.001	142.182.658	3,01
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>1</sup>	567.215	EUR	101.026.976	92.989.227	1,97
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF <sup>1</sup>	1.353.241	EUR	72.100.680	69.421.263	1,47
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>601.421.999</b>	<b>579.739.116</b>	<b>12,29</b>
LUXEMBURG					
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS ETF <sup>1</sup>	2.005.041	EUR	180.794.576	198.573.246	4,21
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF <sup>1</sup>	2.324.336	EUR	48.648.352	45.854.501	0,97
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund <sup>2</sup>	6.491.583	EUR	774.743.316	518.547.685	10,99
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.004.186.244</b>	<b>762.975.432</b>	<b>16,17</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>1.669.499.514</b>	<b>1.413.415.245</b>	<b>29,96</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>2.766.855.971</b>	<b>2.498.603.575</b>	<b>52,95</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- ver- mö- gens
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KAIMANINSELN					
JD.com Inc	49.202	HKD	1.694.080	1.300.662	0,03
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>1.694.080</b>	<b>1.300.662</b>	<b>0,03</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.694.080</b>	<b>1.300.662</b>	<b>0,03</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund <sup>1</sup>	3.110.089	EUR	139.836.645	117.032.646	2,48
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund <sup>1</sup>	10.131.769	EUR	882.168.805	852.183.080	18,06
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund <sup>1</sup>	2.458.782	EUR	162.447.363	166.164.519	3,52
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund <sup>1</sup>	1.194.714	EUR	97.610.204	45.924.811	0,97
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Fund <sup>1</sup>	6.909.155	EUR	362.080.335	340.344.961	7,21
Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund <sup>1</sup>	5.733.243	EUR	194.931.819	180.539.809	3,83
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond <sup>1</sup>	4.698.309	EUR	143.788.787	140.150.561	2,97
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.982.863.958</b>	<b>1.842.340.387</b>	<b>39,04</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>1.982.863.958</b>	<b>1.842.340.387</b>	<b>39,04</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>1.984.558.038</b>	<b>1.843.641.049</b>	<b>39,07</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>4.751.414.009</b>	<b>4.342.244.624</b>	<b>92,02</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>376.640.850</b>	<b>7,98</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>4.718.885.474</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>OGAW.

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

## ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	2.498.603.575	52,08
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	1.843.641.049	38,43
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	5.043.565	0,11
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	26.285.528	0,55
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	340.113.994	7,09
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	55.832.209	1,16
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	4.650.000	0,10
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	23.003.155	0,48
<b>GESAMT</b>	<b>4.797.173.075</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	69,00
Elektronische Halbleiterindustrie	2,64
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,41
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,97
Banken und Finanzinstitute	1,47
Mechanik und Maschinen	1,28
Internet-Software	1,24
Benzin	1,01
Automobilindustrie	0,99
Chemische Stoffe	0,85
Versicherungen	0,80
Öffentlicher Dienst	0,74
Einzelhandel	0,74
Konsumgüter	0,72
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,68
Geschäftsgebäude	0,65
Lebensmittel und Brennereien	0,62
Grafik und Verlagswesen	0,53
Nachrichtenübertragung	0,52
Immobilien-gesellschaften	0,49
Elektronische und elektrische Geräte	0,45
Transportwesen	0,43
Bauwesen, Baustoffe	0,36
Freizeitindustrie	0,34
Büroausstattung, Computer	0,17
Textilindustrie	0,17
Nicht-Eisenmetalle	0,15
Luftfahrttechnik	0,14
Bergbau, Schwerindustrie	0,09
Reifen- und Gummiindustrie	0,09
Biotechnologie	0,07
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,06
Forst- und Papierindustrie	0,05
Sonstige Dienstleistungen	0,05
Fotografie und optische Geräte	0,05
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>92,02</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>7,98</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaft- fungskosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC / perpetual	98.110	USD	3.333.106	3.258.383	2,15
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>3.333.106</b>	<b>3.258.383</b>	<b>2,15</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>3.333.106</b>	<b>3.258.383</b>	<b>2,15</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund <sup>2</sup>	240.624	EUR	23.867.483	21.357.812	14,08
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF <sup>1</sup>	312.554	USD	8.601.935	7.650.947	5,04
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF <sup>1</sup>	512.003	USD	14.494.071	13.739.767	9,06
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	186.656	USD	8.172.638	7.658.624	5,05
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	2.931.181	USD	15.399.167	14.762.331	9,73
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>70.535.294</b>	<b>65.169.481</b>	<b>42,96</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>70.535.294</b>	<b>65.169.481</b>	<b>42,96</b>
<b>3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	9.200.000	USD	8.270.645	7.343.406	4,84
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>8.270.645</b>	<b>7.343.406</b>	<b>4,84</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>8.270.645</b>	<b>7.343.406</b>	<b>4,84</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>82.139.045</b>	<b>75.771.270</b>	<b>49,95</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund <sup>2</sup>	202.718	USD	21.910.014	19.480.322	12,84
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>21.910.014</b>	<b>19.480.322</b>	<b>12,84</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

# EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
<b>LUXEMBURG</b>					
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund <sup>1</sup>	30.888	USD	3.017.742	2.934.109	1,93
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund <sup>1</sup>	612.495	USD	13.872.473	12.465.118	8,22
Redwheel Global Emerging Markets Fund <sup>1</sup>	170.337	EUR	17.986.707	16.747.815	11,04
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities <sup>1</sup>	49.593	EUR	19.944.969	18.739.865	12,35
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>54.821.891</b>	<b>50.886.907</b>	<b>33,54</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>76.731.905</b>	<b>70.367.229</b>	<b>46,38</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>76.731.905</b>	<b>70.367.229</b>	<b>46,38</b>
<b>C) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
<b>SPANIEN</b>					
Spain Letras del Tesoro 0% 10/03/2023	4.000.000	EUR	3.985.406	3.988.000	2,63
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>3.985.406</b>	<b>3.988.000</b>	<b>2,63</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>3.985.406</b>	<b>3.988.000</b>	<b>2,63</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>3.985.406</b>	<b>3.988.000</b>	<b>2,63</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>162.856.356</b>	<b>150.126.499</b>	<b>98,96</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.576.604</b>	<b>1,04</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>151.703.103</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>	<b>75.771.270</b>	<b>49,75</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>70.367.229</b>	<b>46,21</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>3.988.000</b>	<b>2,62</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	<b>1.723.154</b>	<b>1,13</b>
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	<b>7.670</b>	<b>0,01</b>
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	<b>428.403</b>	<b>0,28</b>
<b>GESAMT</b>	<b>152.285.726</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.



# EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	89,34
Länder, Regionen und Gemeinden	7,47
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	2,15
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,96</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1,04</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
Aristocrat Leisure Ltd	18.013	AUD	408.854	349.325	0,02
BHP Group Ltd	15.552	AUD	421.555	450.917	0,02
Coles Group Ltd	35.694	AUD	406.304	379.220	0,02
Dexus	67.784	AUD	400.119	333.802	0,02
Goodman Group	27.632	AUD	320.633	304.805	0,02
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>1.957.465</b>	<b>1.818.069</b>	<b>0,10</b>
BRASILIEN					
Ambev SA	526.518	USD	1.175.116	1.341.887	0,07
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>1.175.116</b>	<b>1.341.887</b>	<b>0,07</b>
KANADA					
Barrick Gold Corp	129.430	USD	2.005.728	2.083.493	0,12
Canadian Natural Resources Ltd	10.194	CAD	530.093	530.048	0,03
Constellation Software Inc	215	CAD	292.594	314.301	0,02
Enbridge Inc	15.634	CAD	613.913	572.138	0,03
Metro Inc	6.807	CAD	334.768	352.902	0,02
Nutrien Ltd	3.538	CAD	260.730	241.850	0,01
Royal Bank of Canada	9.519	CAD	881.406	837.974	0,05
Shopify Inc	8.380	CAD	260.212	272.424	0,02
Suncor Energy Inc	18.463	CAD	651.013	548.373	0,03
Toronto-Dominion Bank	13.090	CAD	839.303	793.600	0,04
Waste Connections Inc	3.537	USD	470.444	439.320	0,02
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>7.140.204</b>	<b>6.986.423</b>	<b>0,39</b>
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	219	DKK	417.090	460.002	0,03
DSV A/S	2.746	DKK	373.689	404.896	0,02
Genmab A/S	1.438	DKK	413.712	568.706	0,03
Novo Nordisk A/S	5.488	DKK	564.319	692.231	0,04
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>1.768.810</b>	<b>2.125.835</b>	<b>0,12</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	4.246	EUR	558.886	562.170	0,03
AXA SA	7.418	EUR	158.929	193.276	0,01
BNP Paribas SA	9.672	EUR	478.913	515.034	0,03
Dassault Systemes SE	10.446	EUR	357.227	349.889	0,02
Eiffage SA	9.667	EUR	884.588	888.591	0,05
Engie SA	24.283	EUR	338.524	325.101	0,02
Gaztransport Et Technigaz SA	8.345	EUR	947.960	832.831	0,05
Kering SA	5.913	EUR	3.385.933	2.811.632	0,16
L'Oreal SA	1.663	EUR	527.151	554.777	0,03

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.334	EUR	745.439	906.987	0,05
Pernod Ricard SA	5.532	EUR	950.058	1.016.506	0,06
Sanofi	70.851	EUR	6.155.931	6.365.254	0,37
Teleperformance	1.758	EUR	461.225	391.507	0,02
Thales SA	3.357	EUR	405.486	400.490	0,02
TotalEnergies SE	55.216	EUR	2.236.363	3.238.419	0,18
Ubisoft Entertainment SA	32.991	EUR	892.778	871.292	0,05
Vinci SA	9.378	EUR	881.794	874.874	0,05
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>20.367.185</b>	<b>21.098.630</b>	<b>1,20</b>
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	4.497	EUR	830.281	903.447	0,05
Bayer AG	51.244	EUR	2.510.232	2.476.366	0,14
Mercedes-Benz Group AG	4.370	EUR	270.748	268.318	0,01
RWE AG	13.471	EUR	534.742	560.259	0,03
SAP SE	5.365	EUR	479.173	517.132	0,03
Siemens AG	3.545	EUR	365.741	459.574	0,03
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>4.990.917</b>	<b>5.185.096</b>	<b>0,29</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	75.688	HKD	731.095	788.699	0,04
HKT Trust & HKT Ltd	268.915	HKD	360.375	308.952	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	11.854	HKD	521.521	479.863	0,03
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.612.991</b>	<b>1.577.514</b>	<b>0,09</b>
INDIEN					
Infosys Ltd	101.590	USD	1.300.792	1.714.346	0,10
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>1.300.792</b>	<b>1.714.346</b>	<b>0,10</b>
IRLAND					
Accenture Plc	2.721	USD	729.898	680.320	0,04
DCC Plc	54.476	GBP	2.845.369	2.505.121	0,14
Johnson Controls International plc	7.591	USD	340.659	455.211	0,03
Kerry Group Plc	36.750	EUR	3.348.491	3.095.820	0,17
Linde Plc	2.016	USD	570.174	616.143	0,03
Medtronic Plc	18.095	USD	1.412.588	1.317.727	0,07
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>9.247.179</b>	<b>8.670.342</b>	<b>0,48</b>
JAPAN					
Canon Inc	17.400	JPY	404.386	352.836	0,02
Capcom Co Ltd	9.500	JPY	211.769	284.019	0,02
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	13.300	JPY	316.237	318.101	0,02
FANUC Corp	4.000	JPY	582.431	563.421	0,03
Hoya Corp	5.000	JPY	418.357	451.114	0,03
ITOCHU Corp	12.500	JPY	347.808	368.028	0,02
Kao Corp	9.700	JPY	350.619	361.981	0,02
KDDI Corp	83.700	JPY	2.134.773	2.366.834	0,13

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
Keyence Corp	1.000	JPY	327.939	365.152	0,02
Kirin Holdings Co Ltd	28.100	JPY	424.112	401.291	0,02
Murata Manufacturing Co Ltd	6.700	JPY	366.742	313.451	0,02
Nintendo Co Ltd	11.600	JPY	464.991	455.702	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp	13.400	JPY	357.329	357.985	0,02
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4.900	JPY	527.739	564.575	0,03
SMC Corp	1.000	JPY	419.887	394.693	0,02
Sony Group Corp	4.000	JPY	318.967	285.048	0,02
Subaru Corp	12.700	JPY	195.927	182.855	0,01
Toyota Motor Corp	29.900	JPY	444.725	384.849	0,02
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>8.614.738</b>	<b>8.771.935</b>	<b>0,50</b>
JERSEY					
Ferguson Plc	3.943	GBP	413.563	463.971	0,03
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>413.563</b>	<b>463.971</b>	<b>0,03</b>
NIEDERLANDE					
Adyen NV	358	EUR	453.507	461.247	0,03
Airbus SE	2.977	EUR	286.102	330.507	0,02
ASML Holding NV	1.647	EUR	773.910	829.759	0,05
Euronext NV	40.180	EUR	3.445.249	2.778.849	0,16
Koninklijke Philips NV	72.291	EUR	2.628.938	1.012.363	0,06
LyondellBasell Industries NV	5.541	USD	478.390	431.079	0,02
NN Group NV	9.737	EUR	431.597	371.564	0,02
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>8.497.693</b>	<b>6.215.368</b>	<b>0,36</b>
NORWEGEN					
DNB Bank ASA	24.372	NOK	416.777	450.770	0,03
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>416.777</b>	<b>450.770</b>	<b>0,03</b>
SINGAPUR					
CapitaLand Ascendas REIT	154.100	SGD	306.214	294.981	0,02
Singapore Telecommunications Ltd	272.100	SGD	506.422	488.542	0,03
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>812.636</b>	<b>783.523</b>	<b>0,05</b>
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	75.683	KRW	3.485.553	2.832.696	0,16
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>3.485.553</b>	<b>2.832.696</b>	<b>0,16</b>
SPANIEN					
Banco Santander SA	1.038.845	EUR	2.663.630	2.911.363	0,16
Iberdrola SA	157.202	EUR	1.596.970	1.718.218	0,10
Industria de Diseno Textil SA	148.987	EUR	3.941.091	3.702.327	0,21
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>8.201.691</b>	<b>8.331.908</b>	<b>0,47</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEDEN					
Evolution AB	4.069	SEK	372.025	371.546	0,02
Sandvik AB	87.876	SEK	1.646.314	1.488.808	0,08
Svenska Handelsbanken AB	190.701	SEK	1.570.418	1.802.367	0,10
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>3.588.757</b>	<b>3.662.721</b>	<b>0,20</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	17.026	CHF	418.728	483.836	0,03
Chubb Ltd	3.779	USD	677.784	781.117	0,04
Cie Financiere Richemont SA	15.777	CHF	1.117.233	1.915.762	0,11
Nestle SA	43.026	CHF	4.479.626	4.668.536	0,26
Novartis AG	35.485	CHF	2.715.605	3.003.981	0,17
Roche Holding AG	23.027	CHF	6.982.159	6.774.567	0,38
Sika AG	2.188	CHF	476.218	491.260	0,03
Zurich Insurance Group AG	6.561	CHF	2.256.266	2.938.902	0,16
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>19.123.619</b>	<b>21.057.961</b>	<b>1,18</b>
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	167.000	TWD	2.431.784	2.283.373	0,13
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>2.431.784</b>	<b>2.283.373</b>	<b>0,13</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Admiral Group Plc	101.067	GBP	2.387.522	2.434.318	0,14
Anglo American Plc	14.060	GBP	488.639	512.890	0,03
BAE Systems Plc	348.815	GBP	2.308.976	3.365.366	0,19
BP Plc	428.401	GBP	2.216.058	2.293.063	0,13
British American Tobacco Plc	189.108	GBP	6.645.595	6.994.321	0,39
Coca-Cola Europacific Partners Plc	30.042	USD	1.337.354	1.557.202	0,09
Dechra Pharmaceuticals Plc	29.643	GBP	938.709	874.692	0,05
Diageo Plc	83.358	GBP	2.834.303	3.429.284	0,19
Future Plc	55.592	GBP	963.515	793.875	0,04
GSK Plc	83.754	GBP	1.367.768	1.357.085	0,08
Harbour Energy Plc	242.576	GBP	922.025	832.254	0,05
HSBC Holdings Plc	150.158	GBP	916.568	872.788	0,05
Intertek Group Plc	45.166	GBP	2.098.022	2.053.577	0,11
Ithaca Energy Plc	431.967	GBP	939.395	890.487	0,05
London Stock Exchange Group Plc	22.417	GBP	1.816.603	1.803.000	0,10
Reckitt Benckiser Group Plc	48.835	GBP	3.202.727	3.167.119	0,18
RELX Plc	15.778	GBP	388.776	406.885	0,02
Rio Tinto Plc	7.047	GBP	432.427	460.517	0,03
Sage Group Plc	357.025	GBP	2.460.082	3.000.322	0,17
Shell Plc	159.377	EUR	3.476.479	4.220.303	0,24
Shell Plc	25.338	GBP	637.063	664.271	0,04
SSE Plc	22.644	GBP	428.664	436.938	0,02
Unilever Plc	14.194	GBP	606.185	669.040	0,04
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>39.813.455</b>	<b>43.089.597</b>	<b>2,43</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	4.632	USD	570.072	520.468	0,03
Abbott Laboratories	8.729	USD	862.778	897.969	0,05
AbbVie Inc	6.397	USD	868.798	968.676	0,05
Adobe Inc	2.583	USD	855.462	814.483	0,05
Advanced Micro Devices Inc	10.730	USD	776.965	651.190	0,04
Agilent Technologies Inc	3.702	USD	399.092	519.095	0,03
Alphabet Inc A	54.722	USD	5.492.224	4.523.891	0,25
Alphabet Inc C	18.288	USD	1.931.771	1.520.444	0,08
Amazon.com Inc	71.807	USD	7.348.034	5.651.711	0,32
American Express Co	3.402	USD	466.191	470.973	0,03
American Tower Corp	2.808	USD	630.953	557.417	0,03
Apple Inc	65.025	USD	8.473.899	7.916.325	0,43
Applied Materials Inc	4.377	USD	394.342	399.374	0,02
Archer-Daniels-Midland Co	3.926	USD	338.506	341.559	0,02
Automatic Data Processing Inc	1.189	USD	232.803	266.109	0,01
Avantor Inc	131.061	USD	3.530.423	2.589.905	0,14
Bank of America Corp	31.107	USD	967.557	965.344	0,05
Bank of New York Mellon Corp	13.536	USD	542.363	577.333	0,03
Baxter International Inc	19.432	USD	1.224.243	928.038	0,05
Berkshire Hathaway Inc	7.257	USD	1.964.697	2.100.433	0,12
BlackRock Inc	1.208	USD	702.709	802.085	0,04
Blackstone Inc	3.141	USD	271.272	218.347	0,01
Bristol-Myers Squibb Co	12.095	USD	875.598	815.400	0,05
Brixmor Property Group Inc	61.119	USD	802.681	1.298.260	0,07
Broadcom Inc	1.587	USD	756.779	831.426	0,05
Catalent Inc	58.350	USD	4.583.125	2.460.842	0,14
Caterpillar Inc	3.305	USD	614.356	741.856	0,04
CF Industries Holdings Inc	5.171	USD	543.297	412.808	0,02
Charter Communications Inc	872	USD	361.099	277.063	0,02
Cheniere Energy Inc	3.668	USD	460.874	515.393	0,03
Chevron Corp	6.613	USD	970.146	1.112.174	0,06
Chipotle Mexican Grill Inc	361	USD	430.982	469.322	0,03
Cisco Systems Inc	139.350	USD	5.239.479	6.220.316	0,35
Citigroup Inc	15.262	USD	692.998	646.803	0,04
CME Group Inc	12.113	USD	2.031.638	1.908.571	0,11
CMS Energy Corp	27.439	USD	1.476.027	1.628.214	0,09
Coca-Cola Co	30.415	USD	1.807.052	1.812.788	0,09
Colgate-Palmolive Co	6.468	USD	509.769	477.502	0,03
Comcast Corp	18.500	USD	674.017	606.179	0,03
Conoco Phillips	7.343	USD	690.129	811.875	0,05
Copart Inc	8.058	USD	404.139	459.734	0,03
Costco Wholesale Corp	1.925	USD	853.113	823.390	0,05
Crown Castle Inc	3.475	USD	523.653	441.648	0,02
CSX Corp	18.321	USD	502.919	531.820	0,03
CVS Health Corp	5.142	USD	454.583	448.989	0,03
Danaher Corp	5.757	USD	1.401.997	1.431.738	0,08
Deere & Co	1.895	USD	590.644	761.303	0,04
Dollar General Corp	2.531	USD	572.539	583.986	0,03
Dow Inc	10.779	USD	560.759	508.928	0,03
DR Horton Inc	7.126	USD	413.550	595.185	0,03
Edwards Lifesciences Corp	7.416	USD	609.408	518.443	0,03
Electronic Arts Inc	3.240	USD	399.920	370.919	0,02
Eli Lilly & Co	2.971	USD	836.222	1.018.422	0,06

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Emerson Electric Co	20.723	USD	1.380.465	1.865.216	0,10
Enphase Energy Inc	1.292	USD	238.215	320.757	0,02
EOG Resources Inc	4.198	USD	467.544	509.464	0,03
Equitable Holdings Inc	14.218	USD	355.299	382.344	0,02
Estee Lauder Cos Inc	1.709	USD	402.889	397.301	0,02
Eversource Energy	20.371	USD	1.536.985	1.600.285	0,09
Exelon Corp	38.960	USD	960.355	1.578.113	0,09
Exxon Mobil Corp	14.470	USD	1.257.901	1.495.471	0,08
Fastenal Co	10.150	USD	477.981	450.033	0,03
Federal Realty Investment Trust	12.805	USD	1.134.635	1.212.291	0,07
Fortinet Inc	47.680	USD	2.355.962	2.184.188	0,12
General Dynamics Corp	2.822	USD	578.477	656.047	0,04
Global Payments Inc	19.861	USD	1.881.103	1.848.297	0,10
Hasbro Inc	33.116	USD	2.600.373	1.893.096	0,11
Home Depot Inc	3.811	USD	973.097	1.127.892	0,06
Honeywell International Inc	3.973	USD	679.689	797.764	0,04
IDEXX Laboratories Inc	873	USD	279.167	333.707	0,02
Intel Corp	19.451	USD	694.856	481.696	0,03
Intercontinental Exchange Inc	16.817	USD	1.656.529	1.616.543	0,09
Intuit Inc	1.411	USD	504.111	514.584	0,03
Intuitive Surgical Inc	2.331	USD	432.916	579.556	0,03
Johnson & Johnson	22.512	USD	3.757.612	3.726.161	0,21
JPMorgan Chase & Co	11.463	USD	1.256.921	1.440.326	0,08
Keysight Technologies Inc	2.380	USD	307.624	381.491	0,02
Lowe's Cos Inc	3.922	USD	639.986	732.180	0,04
Lululemon Athletica Inc	1.378	USD	360.606	413.665	0,02
Marsh & McLennan Cos Inc	2.565	USD	361.545	397.710	0,02
Mastercard Inc	2.877	USD	864.394	937.380	0,05
McDonald's Corp	3.545	USD	833.018	875.347	0,05
Merck & Co Inc	29.888	USD	2.121.579	3.107.120	0,17
Meta Platforms Inc	31.198	USD	3.946.943	3.517.796	0,20
Micron Technology Inc	6.586	USD	354.158	308.427	0,02
Microsoft Corp	27.178	USD	6.479.346	6.107.123	0,33
Mondelez International Inc	3.883	USD	229.427	242.494	0,01
Morgan Stanley	5.584	USD	394.519	444.836	0,02
Motorola Solutions Inc	1.307	USD	253.853	315.603	0,02
Nasdaq Inc	5.508	USD	328.710	316.623	0,02
Netflix Inc	1.738	USD	281.186	480.207	0,03
Newmont Corp	31.195	USD	1.411.809	1.379.624	0,08
NextEra Energy Inc	9.132	USD	644.604	715.329	0,04
NIKE Inc	5.545	USD	570.482	607.937	0,03
Norfolk Southern Corp	2.301	USD	488.340	531.284	0,03
Northern Trust Corp	4.502	USD	400.320	373.279	0,02
NRG Energy Inc	8.759	USD	370.311	261.149	0,01
NVIDIA Corp	7.622	USD	1.187.446	1.043.691	0,06
Omnicom Group Inc	31.934	USD	1.696.334	2.440.718	0,14
ON Semiconductor Corp	6.658	USD	411.571	389.093	0,02
Oracle Corp	4.331	USD	277.500	331.709	0,02
Paychex Inc	15.668	USD	1.229.156	1.696.504	0,09
PayPal Holdings Inc	7.628	USD	522.613	509.034	0,03
PepsiCo Inc	21.497	USD	2.804.277	3.638.930	0,20
Pfizer Inc	19.605	USD	893.652	941.260	0,05
Philip Morris International Inc	18.818	USD	1.204.453	1.784.558	0,10
PNC Financial Services Group Inc	3.641	USD	539.369	538.824	0,03

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Procter & Gamble Co	18.488	USD	2.248.861	2.625.478	0,15
Progressive Corp	23.776	USD	2.009.906	2.889.656	0,16
Prudential Financial Inc	6.195	USD	550.686	577.329	0,03
Public Storage	1.564	USD	447.238	410.604	0,02
QUALCOMM Inc	41.768	USD	5.073.368	4.302.623	0,24
Quest Diagnostics Inc	2.399	USD	338.364	351.651	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.018	USD	566.291	688.196	0,04
S&P Global Inc	1.212	USD	367.151	380.368	0,02
Salesforce Inc	3.887	USD	597.269	482.902	0,02
Seagen Inc	16.457	USD	1.893.204	1.981.625	0,11
Snowflake Inc	1.281	USD	148.598	172.288	0,01
Starbucks Corp	7.972	USD	550.634	740.991	0,04
Synchrony Financial	17.320	USD	619.242	533.273	0,03
Synopsys Inc	1.479	USD	427.568	442.474	0,02
Take-Two Interactive Software Inc	23.789	USD	2.316.948	2.321.057	0,13
Tapestry Inc	100.074	USD	2.471.009	3.570.689	0,20
Teledyne Technologies Inc	1.498	USD	596.921	561.317	0,03
Tesla Inc	7.496	USD	1.697.441	865.174	0,05
Texas Instruments Inc	4.108	USD	596.767	635.956	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc	3.490	USD	1.712.723	1.800.804	0,10
Tractor Supply Co	1.768	USD	327.995	372.684	0,02
Trade Desk Inc	5.003	USD	289.731	210.152	0,01
Travelers Cos Inc	3.950	USD	608.101	693.919	0,04
Truist Financial Corp	9.773	USD	435.342	394.033	0,02
Union Pacific Corp	3.269	USD	648.199	634.258	0,04
United Parcel Service Inc	3.283	USD	542.303	534.754	0,03
UnitedHealth Group Inc	3.358	USD	1.526.762	1.668.161	0,09
Veeva Systems Inc	2.180	USD	387.114	329.640	0,02
Verisk Analytics Inc	2.464	USD	385.163	407.307	0,02
Verizon Communications Inc	14.363	USD	688.750	530.243	0,03
Vertex Pharmaceuticals Inc	2.004	USD	512.510	542.249	0,03
VICI Properties Inc	17.358	USD	490.779	526.961	0,03
Visa Inc	5.579	USD	1.026.606	1.086.056	0,06
Walmart Inc	5.236	USD	605.551	695.631	0,04
Walt Disney Co	3.596	USD	317.579	292.734	0,02
Waste Management Inc	19.939	USD	2.991.895	2.930.926	0,16
WEC Energy Group Inc	5.148	USD	447.870	452.262	0,02
Wells Fargo & Co	17.250	USD	636.803	667.372	0,04
Zoetis Inc	22.982	USD	3.741.405	3.155.785	0,18
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>170.601.506</b>	<b>170.974.105</b>	<b>9,50</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>315.562.431</b>	<b>319.436.070</b>	<b>17,88</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC / perpetual	1.181.017	USD	38.853.445	39.223.376	2,19
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>38.853.445</b>	<b>39.223.376</b>	<b>2,19</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>38.853.445</b>	<b>39.223.376</b>	<b>2,19</b>



# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
AUSTRALIEN					
BHP Billiton Finance Ltd 5.625% 22/10/2079	1.500.000	EUR	1.736.850	1.506.855	0,08
Macquarie Group Ltd 0.35% 03/03/2028	360.000	EUR	358.196	292.248	0,02
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>2.095.046</b>	<b>1.799.103</b>	<b>0,10</b>
ÖSTERREICH					
Republic of Austria Government Bond 0% 20/02/2030	3.000.000	EUR	3.024.290	2.407.200	0,13
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	1.442.000	EUR	622.483	548.840	0,03
Republic of Austria Government Bond 1.2% 20/10/2025	5.230.000	EUR	5.256.882	5.006.051	0,28
Republic of Austria Government Bond 4.15% 15/03/2037	1.340.000	EUR	2.222.296	1.470.596	0,08
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>11.125.951</b>	<b>9.432.687</b>	<b>0,52</b>
BELGIEN					
European Union 0.7% 06/07/2051 EMTN	810.000	EUR	817.104	433.010	0,02
KBC Group NV 4.375% 23/11/2027 EMTN	300.000	EUR	299.298	300.282	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond 0% 22/10/2027	2.550.000	EUR	2.588.837	2.221.739	0,12
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>3.705.239</b>	<b>2.955.031</b>	<b>0,16</b>
BERMUDA					
FIL Ltd/Bermuda 2.5% 04/11/2026	500.000	EUR	445.110	437.375	0,02
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>445.110</b>	<b>437.375</b>	<b>0,02</b>
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
EP Infrastructure AS 1.816% 02/03/2031	500.000	EUR	479.879	321.495	0,02
<b>Tschechische Republik, insgesamt</b>			<b>479.879</b>	<b>321.495</b>	<b>0,02</b>
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 0.625% 26/05/2025 EMTN	500.000	EUR	502.265	463.630	0,03
Jyske Bank A/S 5.5% 16/11/2027	500.000	EUR	505.820	502.390	0,03
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>1.008.085</b>	<b>966.020</b>	<b>0,06</b>
FINNLAND					
SBB Treasury Oyj 0.75% 14/12/2028 EMTN	500.000	EUR	302.500	317.600	0,02
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>302.500</b>	<b>317.600</b>	<b>0,02</b>
FRANKREICH					
Credit Agricole SA 0.375% 20/04/2028 EMTN	500.000	EUR	410.999	408.720	0,02
Electricite de France SA 4.75% 12/10/2034 EMTN	300.000	EUR	300.594	295.185	0,02
French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2028	5.700.000	EUR	6.477.371	6.450.211	0,36
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2040	2.546.000	EUR	2.485.914	1.594.509	0,09
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	1.000.000	EUR	1.071.200	894.360	0,05
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	3.544.000	EUR	3.930.367	2.748.088	0,15
French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/05/2050	2.112.000	EUR	2.494.629	1.420.531	0,08
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	5.900.000	EUR	6.009.032	5.774.920	0,32
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	6.480.000	EUR	6.494.969	6.425.503	0,36

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
French Republic Government Bond OAT 4% 25/04/2055	1.100.000	EUR	2.182.950	1.232.748	0,07
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	68.000.000	EUR	86.399.680	78.064.679	4,35
MACIF 2.125% 21/06/2052	500.000	EUR	498.230	336.175	0,02
Orange SA 5.25% / perpetual	800.000	EUR	898.500	804.544	0,04
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>119.654.435</b>	<b>106.450.173</b>	<b>5,93</b>
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032	2.305.000	EUR	1.969.484	1.831.784	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/05/2036	3.658.000	EUR	3.611.726	2.569.818	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2052	4.482.000	EUR	3.024.826	2.179.552	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	1.390.000	EUR	1.475.694	1.255.114	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2042	2.221.000	EUR	3.723.809	2.435.393	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034	2.300.000	EUR	3.855.761	2.785.461	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	71.000.000	EUR	98.403.930	85.629.549	4,77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027	1.035.000	EUR	1.557.830	1.202.732	0,07
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	500.000	EUR	498.890	490.380	0,03
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.5% 25/01/2027	1.200.000	EUR	1.193.556	888.912	0,05
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 1% 29/05/2026 EMTN	400.000	EUR	405.295	358.688	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 1.5% 19/06/2026 EMTN	340.000	EUR	346.650	307.309	0,02
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>120.067.451</b>	<b>101.934.692</b>	<b>5,69</b>
IRLAND					
Permanent TSB Group Holdings Plc 2.125% 26/09/2024 EMTN	1.500.000	EUR	1.428.000	1.434.330	0,08
Ryanair DAC 1.125% 15/08/2023 EMTN	1.000.000	EUR	946.500	986.810	0,06
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>2.374.500</b>	<b>2.421.140</b>	<b>0,14</b>
ITALIEN					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 29/11/2023	3.680.000	EUR	3.580.789	3.583.032	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 15/10/2023	4.370.000	EUR	4.455.565	4.297.152	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.7% 01/09/2051	987.000	EUR	955.752	547.449	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2032	9.850.000	EUR	8.015.832	8.175.795	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 01/03/2048	516.000	EUR	623.318	416.727	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	903.000	EUR	1.148.137	835.338	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	795.000	EUR	1.147.837	804.278	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	765.000	EUR	1.107.628	777.393	0,04
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>21.034.858</b>	<b>19.437.164</b>	<b>1,07</b>
LUXEMBURG					
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2% 15/02/2024 EMTN	1.000.000	EUR	938.400	948.920	0,05
CBRE Global Investors Open-Ended Funds 0.5% 27/01/2028	400.000	EUR	397.564	307.180	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	450.000	EUR	442.854	404.681	0,02
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	375.000	EUR	369.364	280.898	0,02
European Stability Mechanism 1.8% 02/11/2046 EMTN	1.300.000	EUR	1.767.194	1.000.817	0,06
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024 EMTN	1.000.000	EUR	905.000	915.780	0,05
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	200.000	EUR	204.445	179.480	0,01
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>5.024.821</b>	<b>4.037.756</b>	<b>0,23</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>MEXIKO</b>					
Mexico Government International Bond 1.625% 08/04/2026	1.995.000	EUR	2.008.500	1.874.442	0,10
Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024 EMTN	600.000	EUR	587.490	586.974	0,03
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>2.595.990</b>	<b>2.461.416</b>	<b>0,13</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
ABN AMRO Bank NV 4.25% 21/02/2030 EMTN	1.000.000	EUR	999.550	984.870	0,05
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	215.000	EUR	214.985	175.092	0,01
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028	375.000	EUR	376.911	300.904	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.5% 15/03/2030	400.000	EUR	408.651	310.528	0,02
Enel Finance International NV 0.375% 17/06/2027 EMTN	300.000	EUR	297.045	257.865	0,01
Enel Finance International NV 0.375% 28/05/2029 EMTN	400.000	EUR	313.848	316.156	0,02
ING Groep NV 3% 11/04/2028 EMTN	500.000	EUR	523.815	496.655	0,03
JT International Financial Services BV 2.375% 07/04/2081	410.000	EUR	415.524	363.805	0,02
LeasePlan Corp NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	700.000	EUR	676.410	678.979	0,04
Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	7.200.000	EUR	7.022.448	6.763.463	0,38
Redexis Gas Finance BV 1.875% 28/05/2025 EMTN	700.000	EUR	710.584	660.373	0,04
Syngenta Finance NV 3.375% 16/04/2026 EMTN	680.000	EUR	747.246	632.733	0,04
Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	275.000	EUR	276.006	238.535	0,01
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	175.000	EUR	173.917	131.411	0,01
Volkswagen International Finance NV 3.375%	700.000	EUR	668.500	664.300	0,04
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	430.000	EUR	428.530	363.453	0,02
Wizz Air Finance Co BV 1.35% 19/01/2024 EMTN	1.000.000	EUR	954.500	949.530	0,05
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>15.208.470</b>	<b>14.288.652</b>	<b>0,81</b>
<b>PORTUGAL</b>					
EDP - Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	300.000	EUR	316.440	273.474	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 15/06/2029	4.350.000	EUR	4.354.350	4.042.977	0,23
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.125% 14/04/2027	3.170.000	EUR	3.984.709	3.314.679	0,19
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>8.655.499</b>	<b>7.631.130</b>	<b>0,44</b>
<b>RUSSLAND</b>					
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.65% 27/05/2036 <sup>1</sup>	1.000.000	EUR	1.016.800	-	-
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025 <sup>1</sup>	1.800.000	EUR	1.992.340	-	-
<b>Russland, insgesamt</b>			<b>3.009.140</b>	-	-
<b>SLOWENIEN</b>					
Nova Ljubljanska Banka dd 6% 19/07/2025	900.000	EUR	900.000	886.194	0,05
<b>Slowenien, insgesamt</b>			<b>900.000</b>	<b>886.194</b>	<b>0,05</b>
<b>SPANIEN</b>					
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 15/07/2029 EMTN	300.000	EUR	287.568	244.392	0,01
Autonomous Community of Andalusia Spain 0.5% 30/04/2031	3.400.000	EUR	3.357.908	2.612.084	0,15
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	300.000	EUR	296.109	240.501	0,01
Cellnex Finance Co SA 0.75% 15/11/2026 EMTN	800.000	EUR	793.940	683.216	0,04
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	200.000	EUR	196.877	159.304	0,01
Spain Government Bond 1.45% 31/10/2027	3.700.000	EUR	3.627.221	3.418.319	0,19

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPAIN (Fortsetzung)					
Spain Government Bond 1.85% 30/07/2035	1.900.000	EUR	2.160.832	1.536.150	0,09
Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	800.000	EUR	1.455.752	942.856	0,05
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	57.845.000	EUR	74.476.479	63.371.510	3,53
Unicaja Banco SA 4.5% 30/06/2025 EMTN	1.400.000	EUR	1.405.668	1.388.674	0,08
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>88.058.354</b>	<b>74.597.006</b>	<b>4,16</b>
SCHWEDEN					
Heimstaden Bostad AB 2.125% 05/09/2023 EMTN	738.000	EUR	748.701	716.886	0,04
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1% 12/08/2027 EMTN	400.000	EUR	268.000	275.600	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.125% 04/09/2026 EMTN	500.000	EUR	342.500	368.825	0,02
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>1.359.201</b>	<b>1.361.311</b>	<b>0,08</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglo American Capital Plc 1.625% 11/03/2026 EMTN	330.000	EUR	334.746	305.870	0,02
Credit Suisse AG/London 3.184% 31/05/2024 EMTN	1.000.000	EUR	970.090	961.480	0,05
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	645.000	EUR	641.220	455.712	0,03
NatWest Group Plc 1.75% 02/03/2026 EMTN	280.000	EUR	287.107	263.245	0,01
Phoenix Group Holdings Plc 4.375% 24/01/2029 EMTN	340.000	EUR	382.697	315.887	0,02
Virgin Money UK Plc 2.875% 24/06/2025	1.105.000	EUR	1.068.940	1.056.645	0,06
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>3.684.800</b>	<b>3.358.839</b>	<b>0,19</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	450.000	EUR	449.780	426.960	0,02
Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	400.000	EUR	415.696	358.024	0,02
Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	400.000	EUR	419.800	363.376	0,02
Verizon Communications Inc 0.875% 08/04/2027	350.000	EUR	357.856	308.970	0,02
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>1.643.132</b>	<b>1.457.330</b>	<b>0,08</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>412.432.461</b>	<b>356.552.114</b>	<b>19,90</b>
<b>4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF <sup>1</sup>	16.063.752	USD	76.353.936	62.678.360	3,49
iShares Global Infrastructure UCITS ETF <sup>1</sup>	1.181.822	GBP	34.731.397	34.526.331	1,92
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund <sup>2</sup>	943.961	EUR	93.658.305	75.953.001	4,24
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF <sup>1</sup>	2.822.982	GBP	137.982.487	126.667.048	7,07
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF <sup>1</sup>	1.545.755	USD	104.990.653	108.525.109	6,06
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>447.716.778</b>	<b>408.349.849</b>	<b>22,78</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>447.716.778</b>	<b>408.349.849</b>	<b>22,78</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>5) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2023	50.000.000	EUR	49.863.453	49.984.000	2,79
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023	25.000.000	EUR	24.910.690	24.927.250	1,39
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023	25.000.000	EUR	24.914.491	24.930.250	1,39
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2023	30.000.000	EUR	29.838.188	29.847.600	1,67
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>129.526.822</b>	<b>129.689.100</b>	<b>7,24</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>129.526.822</b>	<b>129.689.100</b>	<b>7,24</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.344.091.937</b>	<b>1.253.250.509</b>	<b>69,99</b>
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	540.000	EUR	566.597	501.455	0,03
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>566.597</b>	<b>501.455</b>	<b>0,03</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>566.597</b>	<b>501.455</b>	<b>0,03</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>566.597</b>	<b>501.455</b>	<b>0,03</b>
<b>D) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund <sup>1</sup>	62.140.736	EUR	67.386.999	76.047.832	4,24
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund <sup>1</sup>	1.062.890	EUR	106.680.222	91.238.453	5,09
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>174.067.221</b>	<b>167.286.285</b>	<b>9,33</b>
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity <sup>1</sup>	261.680	EUR	42.451.381	37.216.157	2,08
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund <sup>1</sup>	1.224.968	EUR	122.003.460	110.100.088	6,14
Flossbach von Storch Bond Opportunities <sup>1</sup>	1.073.956	EUR	106.285.662	97.955.485	5,47
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund <sup>1</sup>	899.568	USD	83.983.774	71.973.866	4,02
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>354.724.277</b>	<b>317.245.596</b>	<b>17,71</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>528.791.498</b>	<b>484.531.881</b>	<b>27,04</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>528.791.498</b>	<b>484.531.881</b>	<b>27,04</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>E) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
SPANIEN					
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	20.000.000	EUR	19.960.329	19.964.200	1,11
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>19.960.329</b>	<b>19.964.200</b>	<b>1,11</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>19.960.329</b>	<b>19.964.200</b>	<b>1,11</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>19.960.329</b>	<b>19.964.200</b>	<b>1,11</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.893.410.361</b>	<b>1.758.248.045</b>	<b>98,17</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>32.730.195</b>	<b>1,83</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.790.978.240</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	1.253.250.509	69,47
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	501.455	0,03
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	484.531.881	26,86
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	19.964.200	1,11
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	2.286.849	0,13
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	213.670	0,01
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	26.078.887	1,45
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	2.063.686	0,11
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	14.928.956	0,83
<b>GESAMT</b>	<b>1.803.820.093</b>	<b>100,00</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	49,84
Länder, Regionen und Gemeinden	26,37
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,27
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	2,19
Internet-Software	2,01
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,96
Banken und Finanzinstitute	1,44
Benzin	1,05
Einzelhandel	0,95
Elektronische Halbleiterindustrie	0,90
Büroausstattung, Computer	0,83
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,81
Lebensmittel und Brennereien	0,74
Versicherungen	0,69
Nachrichtenübertragung	0,62
Öffentlicher Dienst	0,60
Konsumgüter	0,53
Immobilien-gesellschaften	0,44
Chemische Stoffe	0,42
Textilindustrie	0,41
Biotechnologie	0,40
Sonstige Dienstleistungen	0,33
Luftfahrttechnik	0,31
Mechanik und Maschinen	0,29
Transportwesen	0,25
Elektronische und elektrische Geräte	0,21
Edelmetalle	0,20
Umweltschutz und Recycling	0,18
Bauwesen, Baustoffe	0,16
Verschiedenes	0,14
Grafik und Verlagswesen	0,13
Automobilindustrie	0,12
Freizeitindustrie	0,11
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,09
Überstaatliche Einrichtungen	0,08
Nicht-Eisenmetalle	0,06
Bergbau, Schwerindustrie	0,02
Geschäftsgebäude	0,02
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,17</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,83</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
Aristocrat Leisure Ltd	6.882	AUD	160.733	133.462	0,03
BHP Group Ltd	5.825	AUD	168.068	168.891	0,03
Coles Group Ltd	13.640	AUD	146.473	144.914	0,03
Dexus	25.507	AUD	125.358	125.609	0,02
Goodman Group	10.195	AUD	118.411	112.460	0,02
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>719.043</b>	<b>685.336</b>	<b>0,13</b>
KANADA					
Canadian Natural Resources Ltd	3.865	CAD	225.776	200.965	0,04
Constellation Software Inc	81	CAD	119.633	118.411	0,02
Enbridge Inc	5.928	CAD	230.387	216.940	0,04
Metro Inc	2.557	CAD	137.037	132.565	0,03
Nutrien Ltd	1.341	CAD	100.323	91.668	0,02
Royal Bank of Canada	3.577	CAD	339.680	314.890	0,06
Shopify Inc	3.154	CAD	116.931	102.533	0,02
Suncor Energy Inc	7.000	CAD	244.203	207.908	0,04
Toronto-Dominion Bank	4.919	CAD	313.023	298.221	0,06
Waste Connections Inc	1.343	USD	178.628	166.810	0,03
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>2.005.621</b>	<b>1.850.911</b>	<b>0,36</b>
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	82	DKK	163.157	172.238	0,03
DSV A/S	1.040	DKK	152.487	153.347	0,03
Genmab A/S	543	DKK	228.192	214.748	0,04
Novo Nordisk A/S	2.079	DKK	226.738	262.236	0,05
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>770.574</b>	<b>802.569</b>	<b>0,15</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	1.621	EUR	222.332	214.620	0,04
BNP Paribas SA	3.592	EUR	187.706	191.274	0,04
Dassault Systemes SE	3.880	EUR	142.307	129.961	0,02
Engie SA	9.248	EUR	128.924	123.812	0,02
Kering SA	290	EUR	156.519	137.895	0,03
L'Oreal SA	622	EUR	215.620	207.499	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	507	EUR	355.324	344.709	0,07
Pernod Ricard SA	1.082	EUR	201.245	198.818	0,04
Sanofi	2.936	EUR	249.629	263.770	0,05
Teleperformance	669	EUR	146.325	148.986	0,03
Thales SA	1.279	EUR	154.485	152.585	0,03
TotalEnergies SE	4.215	EUR	246.267	247.210	0,05
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>2.406.683</b>	<b>2.361.139</b>	<b>0,46</b>



# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Allianz SE	1.429	EUR	289.073	287.086	0,05
Mercedes-Benz Group AG	1.663	EUR	103.033	102.108	0,02
RWE AG	5.100	EUR	203.480	212.109	0,04
SAP SE	2.030	EUR	216.929	195.672	0,04
Siemens AG	1.319	EUR	159.789	170.995	0,03
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>972.304</b>	<b>967.970</b>	<b>0,18</b>
<b>HONGKONG</b>					
AIA Group Ltd	28.884	HKD	270.213	300.983	0,06
HKT Trust & HKT Ltd	101.056	HKD	116.803	116.102	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	4.567	HKD	171.182	184.877	0,04
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>558.198</b>	<b>601.962</b>	<b>0,12</b>
<b>IRLAND</b>					
Accenture Plc	1.035	USD	289.965	258.777	0,05
Johnson Controls International plc	2.865	USD	181.253	171.806	0,03
Linde Plc	757	USD	242.796	231.359	0,04
Medtronic Plc	2.486	USD	195.406	181.037	0,03
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>909.420</b>	<b>842.979</b>	<b>0,15</b>
<b>JAPAN</b>					
Canon Inc	6.600	JPY	142.574	133.834	0,03
Capcom Co Ltd	3.600	JPY	107.912	107.628	0,02
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	5.000	JPY	118.412	119.587	0,02
FANUC Corp	1.500	JPY	216.215	211.283	0,04
Hoya Corp	1.900	JPY	190.618	171.423	0,03
ITOCHU Corp	4.700	JPY	136.822	138.378	0,03
Kao Corp	3.700	JPY	138.783	138.075	0,03
KDDI Corp	7.000	JPY	195.007	197.943	0,04
Keyence Corp	400	JPY	166.593	146.061	0,03
Kirin Holdings Co Ltd	10.700	JPY	157.198	152.805	0,03
Murata Manufacturing Co Ltd	2.500	JPY	134.335	116.959	0,02
Nintendo Co Ltd	4.400	JPY	176.604	172.853	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp	5.100	JPY	132.011	136.248	0,03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.800	JPY	219.611	207.396	0,04
SMC Corp	400	JPY	180.087	157.877	0,03
Sony Group Corp	1.500	JPY	117.804	106.893	0,02
Subaru Corp	4.800	JPY	74.051	69.110	0,01
Toyota Motor Corp	11.400	JPY	157.030	146.732	0,03
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>2.761.667</b>	<b>2.631.085</b>	<b>0,51</b>
<b>JERSEY</b>					
Ferguson Plc	1.497	GBP	169.116	176.151	0,03
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>169.116</b>	<b>176.151</b>	<b>0,03</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>NIEDERLANDE</b>					
Adyen NV	133	EUR	198.742	171.357	0,03
Airbus SE	1.106	EUR	126.397	122.788	0,02
ASML Holding NV	634	EUR	354.339	319.409	0,06
LyondellBasell Industries NV	2.081	USD	165.392	161.898	0,03
NN Group NV	3.671	EUR	162.768	140.085	0,03
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.007.638</b>	<b>915.537</b>	<b>0,17</b>
<b>NORWEGEN</b>					
DNB Bank ASA	9.057	NOK	161.563	167.513	0,03
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>161.563</b>	<b>167.513</b>	<b>0,03</b>
<b>SINGAPUR</b>					
CapitaLand Ascendas REIT	57.900	SGD	111.772	110.833	0,02
Singapore Telecommunications Ltd	103.600	SGD	203.522	186.009	0,04
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>315.294</b>	<b>296.842</b>	<b>0,06</b>
<b>SPANIEN</b>					
Iberdrola SA	26.105	EUR	274.313	285.328	0,05
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>274.313</b>	<b>285.328</b>	<b>0,05</b>
<b>SCHWEDEN</b>					
Evolution AB	1.541	SEK	140.518	140.711	0,03
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>140.518</b>	<b>140.711</b>	<b>0,03</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
ABB Ltd	6.554	CHF	195.003	186.248	0,04
Chubb Ltd	1.448	USD	288.459	299.301	0,06
Nestle SA	4.283	CHF	473.797	464.727	0,09
Novartis AG	3.421	CHF	275.709	289.605	0,06
Roche Holding AG	1.009	CHF	321.158	296.849	0,06
Sika AG	841	CHF	208.293	188.825	0,04
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>1.762.419</b>	<b>1.725.555</b>	<b>0,35</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Anglo American Plc	5.335	GBP	198.654	194.614	0,04
BAE Systems Plc	15.829	GBP	155.518	152.718	0,03
BP Plc	32.761	GBP	181.177	175.357	0,03
British American Tobacco Plc	5.510	GBP	206.151	203.792	0,04
Diageo Plc	4.973	GBP	208.286	204.585	0,04
HSBC Holdings Plc	57.169	GBP	315.079	332.294	0,06
Intertek Group Plc	3.384	GBP	154.933	153.861	0,03
RELX Plc	5.942	GBP	155.651	153.233	0,03
Rio Tinto Plc	2.618	GBP	161.761	171.085	0,03
Shell Plc	9.652	GBP	262.870	253.041	0,05
SSE Plc	8.545	GBP	161.398	164.884	0,03
Unilever Plc	5.416	GBP	252.988	255.285	0,05
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>2.414.466</b>	<b>2.414.749</b>	<b>0,46</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	1.739	USD	215.171	195.400	0,04
Abbott Laboratories	3.282	USD	326.828	337.625	0,06
AbbVie Inc	2.440	USD	356.146	369.481	0,07
Adobe Inc	983	USD	318.963	309.964	0,06
Advanced Micro Devices Inc	4.069	USD	284.328	246.942	0,05
Agilent Technologies Inc	1.410	USD	199.369	197.710	0,04
Alphabet Inc A	7.263	USD	689.237	600.435	0,11
Alphabet Inc C	6.962	USD	661.634	578.813	0,11
Amazon.com Inc	9.868	USD	921.074	776.680	0,15
American Express Co	1.296	USD	190.038	179.418	0,03
American Tower Corp	1.069	USD	221.644	212.207	0,04
Apple Inc	17.331	USD	2.478.355	2.109.924	0,40
Applied Materials Inc	1.657	USD	165.983	151.191	0,03
Archer-Daniels-Midland Co	1.495	USD	128.901	130.064	0,02
Automatic Data Processing Inc	453	USD	110.417	101.385	0,02
Bank of America Corp	11.968	USD	429.811	371.403	0,07
Bank of New York Mellon Corp	5.085	USD	214.141	216.884	0,04
Berkshire Hathaway Inc	1.616	USD	479.527	467.728	0,09
BlackRock Inc	458	USD	320.008	304.102	0,06
Blackstone Inc	1.206	USD	109.004	83.835	0,02
Bristol-Myers Squibb Co	4.551	USD	333.097	306.811	0,06
Broadcom Inc	598	USD	294.095	313.291	0,06
Caterpillar Inc	1.258	USD	281.002	282.377	0,05
CF Industries Holdings Inc	1.972	USD	207.191	157.427	0,03
Charter Communications Inc	328	USD	122.595	104.216	0,02
Cheniere Energy Inc	1.390	USD	223.912	195.310	0,04
Chevron Corp	2.511	USD	446.432	422.300	0,08
Chipotle Mexican Grill Inc	136	USD	199.522	176.808	0,03
Cisco Systems Inc	4.884	USD	208.399	218.012	0,04
Citigroup Inc	5.807	USD	269.994	246.100	0,05
Coca-Cola Co	5.491	USD	319.506	327.273	0,06
Colgate-Palmolive Co	2.445	USD	178.626	180.503	0,03
Comcast Corp	7.049	USD	230.366	230.971	0,04
Conoco Phillips	2.799	USD	347.673	309.470	0,06
Copart Inc	3.050	USD	181.981	174.012	0,03
Costco Wholesale Corp	732	USD	368.705	313.102	0,06
Crown Castle Inc	1.321	USD	172.172	167.890	0,03
CSX Corp	6.913	USD	207.613	200.670	0,04
CVS Health Corp	1.957	USD	180.758	170.881	0,03
Danaher Corp	842	USD	215.381	209.401	0,04
Deere & Co	716	USD	279.650	287.648	0,06
Dollar General Corp	953	USD	234.644	219.889	0,04
Dow Inc	4.115	USD	199.801	194.289	0,04
DR Horton Inc	2.673	USD	213.547	223.257	0,04
Edwards Lifesciences Corp	2.823	USD	204.066	197.352	0,04
Electronic Arts Inc	1.212	USD	150.663	138.751	0,03
Eli Lilly & Co	1.137	USD	385.654	389.749	0,07
Emerson Electric Co	1.275	USD	116.699	114.759	0,02
Enphase Energy Inc	491	USD	144.009	121.898	0,02
EOG Resources Inc	1.592	USD	219.488	193.203	0,04
Equitable Holdings Inc	5.397	USD	158.816	145.134	0,03
Estee Lauder Cos Inc	646	USD	138.394	150.179	0,03
Exxon Mobil Corp	5.543	USD	601.524	572.868	0,11

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Fastenal Co	3.844	USD	191.249	170.436	0,03
Fortinet Inc	2.669	USD	139.339	122.265	0,02
General Dynamics Corp	1.065	USD	250.634	247.587	0,05
Home Depot Inc	1.451	USD	439.302	429.433	0,08
Honeywell International Inc	1.511	USD	310.767	303.403	0,06
IDEXX Laboratories Inc	333	USD	136.220	127.290	0,02
Intel Corp	7.474	USD	212.178	185.090	0,04
Intuit Inc	532	USD	201.271	194.017	0,04
Intuitive Surgical Inc	889	USD	224.754	221.032	0,04
Johnson & Johnson	3.208	USD	534.856	530.984	0,10
JPMorgan Chase & Co	4.377	USD	560.002	549.970	0,11
Keysight Technologies Inc	900	USD	144.080	144.261	0,03
Lowe's Cos Inc	1.482	USD	306.358	276.668	0,05
Lululemon Athletica Inc	518	USD	177.107	155.500	0,03
Marsh & McLennan Cos Inc	961	USD	152.866	149.006	0,03
Mastercard Inc	1.081	USD	356.095	352.210	0,07
McDonald's Corp	1.349	USD	353.344	333.101	0,06
Merck & Co Inc	4.078	USD	391.673	423.944	0,08
Meta Platforms Inc	3.662	USD	396.723	412.916	0,08
Micron Technology Inc	2.467	USD	139.596	115.531	0,02
Microsoft Corp	8.121	USD	1.886.666	1.824.857	0,35
Morgan Stanley	2.099	USD	181.205	167.212	0,03
Motorola Solutions Inc	491	USD	120.689	118.562	0,02
Nasdaq Inc	2.087	USD	131.111	119.970	0,02
Netflix Inc	652	USD	191.756	180.147	0,03
NextEra Energy Inc	3.484	USD	282.373	272.909	0,05
NIKE Inc	2.098	USD	212.200	230.018	0,04
Norfolk Southern Corp	866	USD	207.838	199.953	0,04
Northern Trust Corp	1.713	USD	149.825	142.032	0,03
NRG Energy Inc	3.319	USD	137.060	98.956	0,02
NVIDIA Corp	2.902	USD	443.770	397.375	0,08
ON Semiconductor Corp	2.529	USD	170.860	147.795	0,03
Oracle Corp	1.634	USD	125.469	125.147	0,02
PayPal Holdings Inc	2.879	USD	240.850	192.122	0,04
PepsiCo Inc	2.403	USD	411.950	406.772	0,08
Pfizer Inc	7.442	USD	343.724	357.300	0,07
PNC Financial Services Group Inc	1.384	USD	215.018	204.815	0,04
Procter & Gamble Co	2.842	USD	387.236	403.592	0,08
Prudential Financial Inc	2.324	USD	240.653	216.580	0,04
Public Storage	586	USD	163.943	153.845	0,03
QUALCOMM Inc	1.628	USD	188.905	167.704	0,03
Quest Diagnostics Inc	913	USD	128.773	133.830	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc	385	USD	272.199	260.270	0,05
S&P Global Inc	460	USD	156.353	144.364	0,03
Salesforce Inc	1.479	USD	220.198	183.744	0,04
Snowflake Inc	484	USD	71.706	65.096	0,01
Starbucks Corp	3.014	USD	281.246	280.149	0,05
Synchrony Financial	6.597	USD	235.863	203.118	0,04
Synopsys Inc	559	USD	178.066	167.236	0,03
Tesla Inc	2.865	USD	514.684	330.673	0,06
Texas Instruments Inc	1.553	USD	258.921	240.419	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc	640	USD	329.684	330.233	0,06
Tractor Supply Co	671	USD	141.293	141.443	0,03

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Trade Desk Inc	1.905	USD	92.467	80.020	0,02
Travelers Cos Inc	1.485	USD	258.525	260.879	0,05
Truist Financial Corp	3.691	USD	161.538	148.816	0,03
Union Pacific Corp	1.227	USD	250.317	238.065	0,05
United Parcel Service Inc	1.230	USD	209.309	200.350	0,04
UnitedHealth Group Inc	1.284	USD	631.325	637.855	0,12
Veeva Systems Inc	828	USD	150.608	125.203	0,02
Verisk Analytics Inc	926	USD	155.308	153.071	0,03
Verizon Communications Inc	5.508	USD	200.565	203.341	0,04
Vertex Pharmaceuticals Inc	753	USD	221.041	203.749	0,04
VICI Properties Inc	6.606	USD	200.996	200.548	0,04
Visa Inc	2.136	USD	431.420	415.812	0,08
Walmart Inc	1.980	USD	282.591	263.054	0,05
Walt Disney Co	1.371	USD	123.799	111.607	0,02
Waste Management Inc	1.262	USD	191.735	185.507	0,04
WEC Energy Group Inc	1.931	USD	175.220	169.642	0,03
Wells Fargo & Co	6.556	USD	291.210	253.640	0,05
Zoetis Inc	1.152	USD	164.173	158.187	0,03
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>35.889.202</b>	<b>33.659.220</b>	<b>6,43</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>53.238.039</b>	<b>50.525.557</b>	<b>9,67</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC / perpetual	332.807	USD	10.948.783	11.053.028	2,12
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>10.948.783</b>	<b>11.053.028</b>	<b>2,12</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>10.948.783</b>	<b>11.053.028</b>	<b>2,12</b>
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	36.300.000	EUR	33.954.922	30.767.880	5,89
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>33.954.922</b>	<b>30.767.880</b>	<b>5,89</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>33.954.922</b>	<b>30.767.880</b>	<b>5,89</b>
<b>4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
FRANKREICH					
Lyxor Russell 1000 Growth UCITS ETF <sup>1</sup>	39.166	USD	12.232.482	9.713.605	1,86
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>12.232.482</b>	<b>9.713.605</b>	<b>1,86</b>

<sup>1</sup>ETF

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>IRLAND</b>					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund <sup>2</sup>	13.502.974	EUR	17.364.730	20.316.575	3,89
iShares Global Infrastructure UCITS ETF <sup>1</sup>	512.719	GBP	16.023.315	14.978.826	2,87
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF <sup>1</sup>	714.486	USD	2.712.168	5.574.966	1,07
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC <sup>1</sup>	879.460	USD	5.179.478	7.947.896	1,52
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF <sup>1</sup>	568.843	GBP	27.863.246	25.523.954	4,88
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF <sup>1</sup>	432.500	USD	29.104.344	30.365.167	5,81
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>98.247.281</b>	<b>104.707.384</b>	<b>20,04</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>110.479.763</b>	<b>114.420.989</b>	<b>21,90</b>
<b>5) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN</b>					
<b>ITALIEN</b>					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023	30.000.000	EUR	29.878.296	29.968.200	5,74
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>29.878.296</b>	<b>29.968.200</b>	<b>5,74</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>29.878.296</b>	<b>29.968.200</b>	<b>5,74</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>238.499.803</b>	<b>236.735.654</b>	<b>45,32</b>
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
<b>IRLAND</b>					
Artisan Partners Global Funds plc - Artisan Global Value Fund <sup>2</sup>	1.640.623	EUR	28.118.624	26.561.690	5,08
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund <sup>2</sup>	5.241.844	EUR	23.185.580	20.825.323	3,99
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund <sup>2</sup>	572.014	EUR	57.951.434	53.586.307	10,26
PIMCO GIS Global Bond Fund <sup>2</sup>	840.187	EUR	23.438.385	21.172.706	4,05
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>132.694.023</b>	<b>122.146.026</b>	<b>23,38</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity <sup>2</sup>	71.887	EUR	9.183.348	10.803.909	2,07
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund <sup>2</sup>	473.452	EUR	10.175.496	10.941.479	2,08
BlackRock Global Funds - World Technology Fund <sup>2</sup>	514.757	EUR	9.596.307	9.456.084	1,81
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund <sup>2</sup>	327.337	EUR	57.206.587	52.066.151	9,96
Flossbach von Storch Bond Opportunities <sup>2</sup>	356.001	EUR	35.792.745	32.944.290	6,30
Jupiter JGF - Dynamic Bond <sup>2</sup>	1.722.011	EUR	23.524.527	21.042.971	4,03
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>145.479.010</b>	<b>137.254.884</b>	<b>26,25</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>278.173.033</b>	<b>259.400.910</b>	<b>49,63</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>278.173.033</b>	<b>259.400.910</b>	<b>49,63</b>

<sup>1</sup>ETF

<sup>2</sup>OGAW.

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>D) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
SPANIEN					
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	21.000.000	EUR	20.936.890	20.962.410	4,01
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>20.936.890</b>	<b>20.962.410</b>	<b>4,01</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>20.936.890</b>	<b>20.962.410</b>	<b>4,01</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>20.936.890</b>	<b>20.962.410</b>	<b>4,01</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>537.609.726</b>	<b>517.098.974</b>	<b>98,96</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>5.435.424</b>	<b>1,04</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>522.534.398</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	236.735.654	45,13
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	259.400.910	49,46
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	20.962.410	4,00
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	533.757	0,10
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	5.220.361	1,00
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	20.343	-
<b>ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL</b>	290.000	0,06
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	1.332.960	0,25
<b>GESAMT</b>	<b>524.496.395</b>	<b>100,00</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	71,53
Länder, Regionen und Gemeinden	15,64
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	2,12
Internet-Software	1,14
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,05
Banken und Finanzinstitute	0,84
Elektronische Halbleiterindustrie	0,58
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	0,55
Benzin	0,54
Einzelhandel	0,52
Büroausstattung, Computer	0,50
Lebensmittel und Brennereien	0,33
Öffentlicher Dienst	0,30
Nachrichtenübertragung	0,27
Versicherungen	0,26
Transportwesen	0,23
Mechanik und Maschinen	0,21
Immobilien-gesellschaften	0,20
Luftfahrttechnik	0,19
Biotechnologie	0,19
Konsumgüter	0,18
Chemische Stoffe	0,17
Sonstige Dienstleistungen	0,17
Textilindustrie	0,17
Elektronische und elektrische Geräte	0,16
Automobilindustrie	0,15
Freizeitindustrie	0,14
Grafik und Verlagswesen	0,12
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,12
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,12
Bauwesen, Baustoffe	0,07
Umweltschutz und Recycling	0,07
Nicht-Eisenmetalle	0,07
Geschäftsgebäude	0,03
Bergbau, Schwerindustrie	0,03
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,96</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,04</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
Transurban Group	752.659	AUD	6.327.352	6.207.726	1,20
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>6.327.352</b>	<b>6.207.726</b>	<b>1,20</b>
BERMUDA					
China Gas Holdings Ltd	10.967.616	HKD	19.395.709	14.957.358	2,88
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>19.395.709</b>	<b>14.957.358</b>	<b>2,88</b>
KANADA					
Canadian National Railway Co	15.391	CAD	1.822.131	1.711.874	0,33
Canadian Pacific Railway Ltd	48.036	CAD	3.481.372	3.353.389	0,65
Enbridge Inc	152.300	CAD	4.962.131	5.573.532	1,07
GFL Environmental Inc	557.374	USD	15.556.576	15.265.441	2,93
Gibson Energy Inc	139.948	CAD	1.704.377	2.287.836	0,44
Pembina Pipeline Corp <sup>1</sup>	111.606	CAD	3.016.247	3.547.140	0,68
TC Energy Corp	72.767	CAD	3.050.168	2.716.303	0,52
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>33.593.002</b>	<b>34.455.515</b>	<b>6,62</b>
FRANKREICH					
Aéroports de Paris	5.363	EUR	669.046	671.448	0,13
Getlink SE	107.891	EUR	1.399.616	1.615.668	0,31
Vinci SA	72.663	EUR	6.432.311	6.778.731	1,31
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>8.500.973</b>	<b>9.065.847</b>	<b>1,75</b>
HONGKONG					
Power Assets Holdings Ltd	319.500	HKD	1.582.823	1.639.726	0,32
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.582.823</b>	<b>1.639.726</b>	<b>0,32</b>
ITALIEN					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	970.788	EUR	8.965.454	9.138.998	1,76
Terna - Rete Elettrica Nazionale	103.218	EUR	632.315	712.204	0,14
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>9.597.769</b>	<b>9.851.202</b>	<b>1,90</b>
MEXIKO					
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	140.298	MXN	1.099.060	1.883.110	0,36
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	114.919	MXN	1.578.932	2.512.264	0,48
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>2.677.992</b>	<b>4.395.374</b>	<b>0,84</b>

<sup>1</sup> 101.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NEUSEELAND					
Auckland International Airport Ltd	231.687	NZD	896.777	1.072.291	0,21
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>896.777</b>	<b>1.072.291</b>	<b>0,21</b>
SPANIEN					
Aena SME SA	21.008	EUR	2.974.028	2.464.238	0,48
Cellnex Telecom SA	63.938	EUR	2.570.547	1.976.963	0,37
EDP Renovaveis SA	37.806	EUR	789.400	778.047	0,15
Ferrovial SA	123.707	EUR	3.008.898	3.027.110	0,58
Iberdrola SA	371.432	EUR	2.989.371	4.059.752	0,78
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>12.332.244</b>	<b>12.306.110</b>	<b>2,36</b>
SCHWEIZ					
Flughafen Zurich AG	11.011	CHF	1.534.071	1.595.749	0,31
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>1.534.071</b>	<b>1.595.749</b>	<b>0,31</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
National Grid Plc	351.467	GBP	3.614.742	3.951.093	0,76
Pennon Group Plc	303.801	GBP	3.622.109	3.042.356	0,59
Severn Trent Plc	92.825	GBP	3.119.127	2.773.563	0,53
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>10.355.978</b>	<b>9.767.012</b>	<b>1,88</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Ameren Corp	14.587	USD	1.089.189	1.215.344	0,23
American Electric Power Co Inc	95.907	USD	7.297.719	8.532.556	1,65
American Tower Corp	28.907	USD	6.861.536	5.738.334	1,11
American Water Works Co Inc	14.773	USD	2.057.655	2.109.816	0,41
Atmos Energy Corp	8.241	USD	834.079	865.373	0,17
CenterPoint Energy Inc	89.355	USD	2.334.205	2.510.899	0,48
Cheniere Energy Inc	32.598	USD	3.376.999	4.580.366	0,88
Crown Castle Inc	15.559	USD	2.464.250	1.977.440	0,38
CSX Corp	83.170	USD	2.399.620	2.414.248	0,47
Dominion Energy Inc	48.006	USD	3.310.685	2.758.237	0,53
DTE Energy Co	5.896	USD	647.354	649.292	0,13
Duke Energy Corp	17.589	USD	1.392.054	1.697.345	0,33
Entergy Corp	32.257	USD	3.275.663	3.400.246	0,66
Eversource Energy	53.207	USD	3.775.372	4.179.784	0,81
Kinder Morgan Inc	64.704	USD	1.150.159	1.096.133	0,21
NextEra Energy Inc	119.516	USD	7.121.554	9.361.947	1,80
NiSource Inc	84.073	USD	1.966.924	2.160.020	0,42
Norfolk Southern Corp	4.820	USD	1.087.695	1.112.902	0,21
ONEOK Inc	10.750	USD	659.227	661.771	0,13
PG&E Corp	214.960	USD	2.579.434	3.275.005	0,63
SBA Communications Corp	16.960	USD	5.052.537	4.454.493	0,86
Sempra Energy	23.432	USD	2.703.476	3.393.002	0,65

# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Southern Co	22.151	USD	1.047.587	1.482.130	0,29
Targa Resources Corp	24.875	USD	1.274.743	1.713.106	0,33
Williams Cos Inc	88.992	USD	2.144.225	2.743.347	0,53
Xcel Energy Inc	14.010	USD	914.451	920.348	0,18
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>68.818.392</b>	<b>75.003.484</b>	<b>14,48</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>175.613.082</b>	<b>180.317.394</b>	<b>34,75</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Global Clean Energy UCITS ETF <sup>1</sup>	2.328.459	GBP	25.135.412	24.767.885	4,78
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>25.135.412</b>	<b>24.767.885</b>	<b>4,78</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>25.135.412</b>	<b>24.767.885</b>	<b>4,78</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>200.748.494</b>	<b>205.085.279</b>	<b>39,53</b>
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
ATLAS Global Infrastructure Fund <sup>2</sup>	786.046	EUR	89.734.142	97.472.405	18,80
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund <sup>2</sup>	7.932.199	EUR	91.951.501	96.382.566	18,59
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund <sup>2</sup>	14.971.507	EUR	26.704.462	31.616.829	6,10
Wellington Enduring Assets Fund <sup>2</sup>	6.112.463	EUR	65.136.179	70.472.416	13,59
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>273.526.284</b>	<b>295.944.216</b>	<b>57,08</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>273.526.284</b>	<b>295.944.216</b>	<b>57,08</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>273.526.284</b>	<b>295.944.216</b>	<b>57,08</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>474.274.778</b>	<b>501.029.495</b>	<b>96,61</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>17.572.400</b>	<b>3,39</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>518.601.895</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>ETF

<sup>2</sup>OGAW.

# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	205.085.279	39,31
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	295.944.216	56,73
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	562.349	0,11
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	17.296.790	3,32
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.504	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.742.053	0,53
<b>GESAMT</b>	<b>521.632.191</b>	<b>100,00</b>

# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	61,86
Öffentlicher Dienst	13,65
Transportwesen	5,51
Benzin	5,09
Umweltschutz und Recycling	3,08
Immobilien­gesellschaften	2,35
Nachrichtenübertragung	2,13
Bauwesen, Baustoffe	1,31
Elektronische und elektrische Geräte	0,76
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	0,66
Internet-Software	0,21
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,61</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3,39</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	148.660	EUR	4.805.033	4.781.500	1,12
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>4.805.033</b>	<b>4.781.500</b>	<b>1,12</b>
LUXEMBURG					
Aviva Investors - Global Convertibles Fund <sup>2</sup>	3.536.407	EUR	60.256.552	48.232.695	11,24
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>60.256.552</b>	<b>48.232.695</b>	<b>11,24</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>65.061.585</b>	<b>53.014.195</b>	<b>12,36</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>65.061.585</b>	<b>53.014.195</b>	<b>12,36</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
FRANKREICH					
Lazard Convertible Global - AD H EUR <sup>2</sup>	992	EUR	12.784.754	10.835.163	2,53
Lazard Convertible Global - PC H USD <sup>2</sup>	64.540	USD	72.074.998	65.772.155	15,33
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>84.859.752</b>	<b>76.607.318</b>	<b>17,86</b>
IRLAND					
Lazard Global Convertibles Recovery Fund <sup>2</sup>	376.828	USD	31.255.781	30.990.677	7,22
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>31.255.781</b>	<b>30.990.677</b>	<b>7,22</b>
LUXEMBURG					
Jupiter JGF - Global Convertibles - I - CAP/USD <sup>2</sup>	2.034.298	USD	29.923.360	28.801.347	6,71
NN L Global Convertible Opportunities <sup>2</sup>	10.505	USD	50.822.994	57.962.401	13,51
Schroder ISF Global Convertible Bond <sup>2</sup>	523.696	USD	63.166.291	77.393.397	18,04
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR <sup>2</sup>	477.790	EUR	63.069.306	65.509.811	15,27
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>206.981.951</b>	<b>229.666.956</b>	<b>53,53</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>323.097.484</b>	<b>337.264.951</b>	<b>78,61</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>323.097.484</b>	<b>337.264.951</b>	<b>78,61</b>

<sup>1</sup>ETF

<sup>2</sup>OGAW.

# CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>C) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Bill 0% 26/01/2023	16.500.000	USD	16.638.459	15.421.259	3,59
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>16.638.459</b>	<b>15.421.259</b>	<b>3,59</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>16.638.459</b>	<b>15.421.259</b>	<b>3,59</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>16.638.459</b>	<b>15.421.259</b>	<b>3,59</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>404.797.528</b>	<b>405.700.405</b>	<b>94,56</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>23.325.593</b>	<b>5,44</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>429.025.998</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	53.014.195	12,31
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	337.264.951	78,32
GELDMARKTINSTRUMENTE	15.421.259	3,59
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.388.767	0,32
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	21.251.812	4,93
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	100.000	0,02
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.201.188	0,51
<b>GESAMT</b>	<b>430.642.172</b>	<b>100,00</b>

# CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	90,97
Länder, Regionen und Gemeinden	3,59
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>94,56</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>5,44</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
FRANKREICH					
Carmignac Emergents <sup>1</sup>	9.112	EUR	11.167.259	9.578.626	2,69
Carmignac Investissement <sup>1</sup>	43.652	EUR	60.492.559	63.990.009	17,93
Carmignac Long-Short European Equities <sup>1</sup>	39.328	EUR	13.394.479	16.045.312	4,50
Carmignac Patrimoine <sup>1</sup>	66.411	EUR	40.964.041	42.722.196	11,97
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>126.018.338</b>	<b>132.336.143</b>	<b>37,09</b>
LUXEMBURG					
Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond <sup>1</sup>	26.784	EUR	32.439.950	32.086.964	8,99
Carmignac Portfolio SICAV - Global Bond <sup>1</sup>	33.162	EUR	47.043.852	48.047.576	13,46
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>79.483.802</b>	<b>80.134.540</b>	<b>22,45</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>205.502.140</b>	<b>212.470.683</b>	<b>59,54</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>205.502.140</b>	<b>212.470.683</b>	<b>59,54</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Carmignac Portfolio - EM Debt <sup>1</sup>	110.046	EUR	14.129.414	13.076.766	3,66
Carmignac Portfolio - Patrimoine <sup>1</sup>	627.707	EUR	63.686.108	64.082.583	17,95
Carmignac Portfolio SICAV - Grande Europe <sup>1</sup>	60.330	EUR	14.562.230	16.033.788	4,49
Carmignac Portfolio SICAV - Investissement <sup>1</sup>	220.464	EUR	26.675.760	28.794.751	8,07
Carmignac Portfolio SICAV - Securite <sup>1</sup>	-	EUR	36	35	-
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>119.053.548</b>	<b>121.987.923</b>	<b>34,17</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>119.053.548</b>	<b>121.987.923</b>	<b>34,17</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>119.053.548</b>	<b>121.987.923</b>	<b>34,17</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>324.555.688</b>	<b>334.458.606</b>	<b>93,71</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>22.455.519</b>	<b>6,29</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>356.914.125</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>OGAW.

# MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	212.470.683	58,92
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	121.987.923	33,83
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.005.091	0,55
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.668.398	0,46
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	16.123.915	4,47
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	6.375.056	1,77
<b>GESAMT</b>	<b>360.631.066</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

<b>Wirtschaftssektor</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
Investmentfonds	93,71
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>93,71</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>6,29</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KANADA					
Canadian Pacific Railway Ltd	18.746	CAD	1.431.309	1.308.657	0,20
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>1.431.309</b>	<b>1.308.657</b>	<b>0,20</b>
FINNLAND					
Kone Oyj	19.764	EUR	948.112	954.601	0,14
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>948.112</b>	<b>954.601</b>	<b>0,14</b>
FRANKREICH					
Hermes International	1.150	EUR	1.727.439	1.661.750	0,25
L'Oreal SA	8.580	EUR	2.999.872	2.862.288	0,43
Schneider Electric SE	6.576	EUR	909.724	859.615	0,13
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>5.637.035</b>	<b>5.383.653</b>	<b>0,81</b>
IRLAND					
Accenture Plc	7.522	USD	2.067.278	1.880.694	0,28
Linde Plc	10.315	USD	3.290.438	3.152.538	0,47
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>5.357.716</b>	<b>5.033.232</b>	<b>0,75</b>
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	4.491	EUR	2.529.843	2.262.566	0,34
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>2.529.843</b>	<b>2.262.566</b>	<b>0,34</b>
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	141.250	SEK	1.680.194	1.563.630	0,24
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>1.680.194</b>	<b>1.563.630</b>	<b>0,24</b>
SCHWEIZ					
Nestle SA	25.661	CHF	2.889.792	2.784.346	0,42
Novartis AG	14.822	CHF	1.270.594	1.254.756	0,19
Roche Holding AG	4.087	CHF	1.246.920	1.202.400	0,18
SGS SA	550	CHF	1.223.260	1.197.565	0,18
Zurich Insurance Group AG	6.431	CHF	2.934.979	2.880.670	0,43
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>9.565.545</b>	<b>9.319.737</b>	<b>1,40</b>

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	188.273	GBP	2.889.863	2.846.703	0,43
Ashtead Group Plc	28.828	GBP	1.658.398	1.533.627	0,23
AstraZeneca Plc	9.911	GBP	1.284.614	1.253.130	0,19
Berkeley Group Holdings Plc	29.167	GBP	1.285.372	1.240.343	0,19
Diageo Plc	58.580	GBP	2.559.629	2.409.936	0,36
Next Plc	25.535	GBP	1.717.083	1.670.999	0,25
RELX Plc	94.796	GBP	2.547.356	2.444.609	0,37
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>13.942.315</b>	<b>13.399.347</b>	<b>2,02</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	12.485	USD	1.265.391	1.284.355	0,19
Agilent Technologies Inc	11.350	USD	1.662.205	1.591.499	0,24
Alphabet Inc C	34.341	USD	3.148.488	2.855.073	0,43
American Express Co	16.754	USD	2.468.190	2.319.422	0,35
Amphenol Corp	21.833	USD	1.645.319	1.557.615	0,23
Apple Inc	19.550	USD	2.686.731	2.380.072	0,36
Copart Inc	26.770	USD	1.636.294	1.527.313	0,23
Danaher Corp	6.514	USD	1.654.485	1.620.001	0,24
Home Depot Inc	6.688	USD	2.062.358	1.979.360	0,30
Installed Building Products Inc	22.033	USD	1.791.418	1.767.182	0,27
Intuit Inc	2.952	USD	1.100.730	1.076.578	0,16
Mastercard Inc	7.036	USD	2.338.589	2.292.460	0,34
Microsoft Corp	15.072	USD	3.552.092	3.386.805	0,51
Moody's Corp	11.134	USD	3.099.549	2.906.681	0,44
NIKE Inc	12.455	USD	1.285.820	1.365.528	0,21
NVIDIA Corp	9.376	USD	1.460.087	1.283.868	0,19
Texas Instruments Inc	16.262	USD	2.704.680	2.517.505	0,38
Thermo Fisher Scientific Inc	3.125	USD	1.646.888	1.612.468	0,24
TJX Cos Inc	10.759	USD	816.874	802.452	0,12
Union Pacific Corp	7.017	USD	1.425.149	1.361.453	0,21
UnitedHealth Group Inc	2.410	USD	1.222.255	1.197.221	0,18
Verisk Analytics Inc	5.296	USD	913.514	875.447	0,13
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>41.587.106</b>	<b>39.560.358</b>	<b>5,95</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>82.679.175</b>	<b>78.785.781</b>	<b>11,85</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
BRASILIEN					
Light Energia SA 4.375% 18/06/2026	633.000	USD	504.476	495.244	0,07
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>504.476</b>	<b>495.244</b>	<b>0,07</b>
FRANKREICH					
Accor SA 2.375% 29/11/2028	800.000	EUR	697.100	672.280	0,10
BNP Paribas SA 5.125%	422.000	USD	333.002	326.129	0,05
BNP Paribas SA 7.375%	422.000	USD	403.635	391.051	0,06
BNP Paribas SA 7.75%	422.000	USD	399.801	392.107	0,06
BNP Paribas SA 9.25%	707.000	USD	708.873	689.637	0,10
Cie de Saint-Gobain 2.625% 10/08/2032 EMTN	1.700.000	EUR	1.558.548	1.485.699	0,22

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Constellium SE 3.125% 15/07/2029	1.000.000	EUR	817.300	787.910	0,12
Electricite de France SA 2.625%	400.000	EUR	319.500	310.312	0,05
Electricite de France SA 5.625%	422.000	USD	375.021	373.143	0,06
Electricite de France SA 5.875% EMTN / perpetual	400.000	GBP	394.092	368.865	0,06
Electricite de France SA 7.5% EMTN	200.000	EUR	200.000	198.392	0,03
Faurecia SE 2.375% 15/06/2027	1.127.000	EUR	962.008	938.746	0,14
Getlink SE 3.5% 30/10/2025	1.266.000	EUR	1.245.659	1.227.552	0,18
Rexel SA 2.125% 15/06/2028	1.266.000	EUR	1.121.390	1.106.990	0,17
Schneider Electric SE 1% 09/04/2027 EMTN	400.000	EUR	369.308	361.596	0,05
Schneider Electric SE 3.25% 09/11/2027 EMTN	1.400.000	EUR	1.431.724	1.381.072	0,21
Societe Generale SA 4.75%	422.000	USD	341.711	334.476	0,05
Societe Generale SA 9.375%	422.000	USD	413.787	404.048	0,06
Valeo 1.5% 18/06/2025 EMTN	200.000	EUR	186.938	184.320	0,03
Valeo 5.375% 28/05/2027 EMTN	600.000	EUR	601.080	582.672	0,09
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>12.880.477</b>	<b>12.516.997</b>	<b>1,89</b>
DEUTSCHLAND					
Allianz SE 4.252% 05/07/2052 EMTN	1.400.000	EUR	1.352.822	1.277.528	0,19
Amprion GmbH 0.625% 23/09/2033 EMTN	1.100.000	EUR	813.465	765.952	0,12
Amprion GmbH 3.971% 22/09/2032	600.000	EUR	620.594	588.054	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	7.050.000	EUR	6.911.679	6.532.107	0,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/08/2053	25.030.000	EUR	24.023.544	21.098.538	3,17
Commerzbank AG 6.125% / perpetual	400.000	EUR	376.432	370.632	0,06
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	500.000	EUR	505.452	490.380	0,07
Commerzbank AG 8.625% 28/02/2033 EMTN	200.000	GBP	234.106	226.444	0,03
Deutsche Bahn Finance GMBH 1.6%	1.500.000	EUR	1.175.750	1.178.325	0,18
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031 EMTN	300.000	EUR	301.518	285.864	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 5.875% 23/05/2042	1.400.000	USD	1.335.165	1.304.279	0,20
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>37.650.527</b>	<b>34.118.103</b>	<b>5,13</b>
IRLAND					
Cloverie Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd 4.5% 11/09/2044	1.800.000	USD	1.623.105	1.590.729	0,24
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3% 19/04/2051 EMTN	1.266.000	USD	934.844	903.145	0,14
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 5.125% 23/11/2052 EMTN	1.164.000	GBP	1.282.094	1.187.417	0,18
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>3.840.043</b>	<b>3.681.291</b>	<b>0,56</b>
ITALIEN					
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031 EMTN	1.816.000	EUR	1.509.976	1.477.389	0,22
Enel SpA 1.875%	1.531.000	EUR	1.111.614	1.089.230	0,16
Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375%	1.956.000	EUR	1.661.315	1.629.369	0,25
UniCredit SpA 0.85% 19/01/2031 EMTN	624.000	EUR	477.213	449.286	0,07
UniCredit SpA 3.875% EMTN	1.353.000	EUR	1.046.808	1.004.237	0,15
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>5.806.926</b>	<b>5.649.511</b>	<b>0,85</b>
JAPAN					
Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	1.688.000	EUR	1.533.162	1.501.628	0,23
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>1.533.162</b>	<b>1.501.628</b>	<b>0,23</b>

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>LUXEMBURG</b>					
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	2.821.000	USD	2.354.349	2.262.694	0,34
European Investment Bank 3.875% 08/06/2037 EMTN	422.000	GBP	495.100	451.023	0,07
Holcim Finance Luxembourg SA 1.5% 06/04/2025	1.500.000	EUR	1.438.500	1.420.785	0,21
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>4.287.949</b>	<b>4.134.502</b>	<b>0,62</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Darling Global Finance BV 3.625% 15/05/2026	722.000	EUR	712.016	699.531	0,11
Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029 EMTN	931.000	GBP	946.017	896.780	0,13
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	844.000	USD	675.987	654.007	0,10
Iberdrola International BV 1.45%	1.300.000	EUR	1.114.875	1.099.774	0,17
Iberdrola International BV 2.25%	800.000	EUR	652.336	637.728	0,10
ING Groep NV 3.875% / perpetual	844.000	USD	584.733	575.968	0,09
ING Groep NV 4.25%	1.244.000	USD	824.560	800.193	0,12
Koninklijke DSM NV 0.25% 23/06/2028	400.000	EUR	343.784	331.844	0,05
Koninklijke DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	2.110.000	EUR	1.645.167	1.577.415	0,24
Koninklijke KPN NV 6%	1.480.000	EUR	1.499.550	1.474.687	0,22
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	2.005.000	EUR	1.822.780	1.785.353	0,27
NN Group NV 4.5%	676.000	EUR	661.195	655.598	0,10
Telefonica Europe BV 2.502%	1.400.000	EUR	1.207.175	1.172.430	0,18
Telefonica Europe BV 7.125%	300.000	EUR	313.050	305.604	0,05
TenneT Holding BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	1.266.000	EUR	1.161.777	1.117.030	0,17
TenneT Holding BV 2.75% 17/05/2042 EMTN	543.000	EUR	485.893	436.762	0,07
TenneT Holding BV 2.995%	1.055.000	EUR	1.028.911	1.023.572	0,15
Volkswagen International Finance NV 3.5% / perpetual	600.000	EUR	558.400	553.944	0,08
Volkswagen International Finance NV 3.875% / perpetual	1.200.000	EUR	1.025.224	990.960	0,15
Volkswagen International Finance NV 4.375%	200.000	EUR	170.370	162.552	0,02
Ziggo Bond Co BV 5.125% 28/02/2030	822.000	USD	644.351	628.679	0,09
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>18.078.151</b>	<b>17.580.411</b>	<b>2,66</b>
<b>NORWEGEN</b>					
Statkraft AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	211.000	EUR	209.993	201.250	0,03
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>209.993</b>	<b>201.250</b>	<b>0,03</b>
<b>PORTUGAL</b>					
EDP - Energias de Portugal SA 1.5% 14/03/2082	400.000	EUR	329.425	324.796	0,05
EDP - Energias de Portugal SA 1.875% 02/08/2081	2.300.000	EUR	1.992.200	1.959.692	0,29
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>2.321.625</b>	<b>2.284.488</b>	<b>0,34</b>
<b>SPANIEN</b>					
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	1.700.000	EUR	1.409.895	1.347.930	0,20
Banco Santander SA 3.625% / perpetual	1.200.000	EUR	850.960	828.072	0,12
Banco Santander SA 7.5%	1.200.000	USD	1.128.015	1.097.164	0,17
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% 01/04/2026	892.000	EUR	813.986	794.121	0,12
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>4.202.856</b>	<b>4.067.287</b>	<b>0,61</b>
<b>SCHWEDEN</b>					
Vattenfall AB 3% 19/03/2077	1.055.000	EUR	951.993	940.965	0,14
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>951.993</b>	<b>940.965</b>	<b>0,14</b>

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
UBS Group AG 0.25% 24/02/2028	673.000	EUR	565.424	546.611	0,08
UBS Group AG 4.375%	422.000	USD	306.259	300.012	0,05
UBS Group AG 6.875%	1.044.000	USD	981.374	953.877	0,14
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>1.853.057</b>	<b>1.800.500</b>	<b>0,27</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglian Water Osprey Financing Plc 4% 08/03/2026 EMTN	1.055.000	GBP	1.136.935	1.095.012	0,16
AstraZeneca Plc 1.375% 06/08/2030	2.188.000	USD	1.682.504	1.622.369	0,24
Aviva Plc 5.125% 04/06/2050 EMTN	676.000	GBP	727.724	687.565	0,10
Aviva Plc 6.875%	1.356.000	GBP	1.440.834	1.385.419	0,21
Berkeley Group Plc 2.5% 11/08/2031	361.000	GBP	293.737	270.855	0,04
British Telecommunications Plc 1.125% 12/09/2029 EMTN	430.000	EUR	367.349	355.533	0,05
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	317.000	GBP	263.785	246.942	0,04
Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	1.266.000	GBP	1.241.257	1.175.319	0,18
Lloyds Banking Group Plc 5.125% / perpetual	1.161.000	GBP	1.238.275	1.200.635	0,18
Lloyds Banking Group Plc 7.5% / perpetual	971.000	USD	896.682	876.670	0,13
London Power Networks Plc 2.625% 01/03/2029 EMTN	2.005.000	GBP	2.054.386	1.949.723	0,29
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc 3.949% 20/09/2032 EMTN	954.000	EUR	983.500	931.552	0,14
National Grid Electricity Transmission Plc 4% 08/06/2027 EMTN	1.280.000	GBP	1.423.923	1.360.126	0,20
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025 EMTN	1.751.000	EUR	1.687.997	1.666.182	0,25
Nationwide Building Society 5.75% / perpetual	1.352.000	GBP	1.417.094	1.362.970	0,20
NatWest Group Plc 3.125% 28/03/2027 EMTN	461.000	GBP	493.365	473.932	0,07
NatWest Group Plc 5.125% / perpetual	622.000	GBP	603.661	586.715	0,09
NatWest Group Plc 6% / perpetual	933.000	USD	824.578	806.790	0,12
Next Group Plc 3% 26/08/2025	1.000.000	GBP	1.095.179	1.058.293	0,16
Scottish Hydro Electric Transmission Plc 1.5% 24/03/2028 EMTN	555.000	GBP	545.958	520.607	0,08
Severn Trent Utilities Finance Plc 2.75% 05/12/2031 EMTN	1.342.000	GBP	1.344.972	1.249.218	0,19
Severn Trent Utilities Finance Plc 3.625% 16/01/2026 EMTN	111.000	GBP	125.051	120.097	0,02
Severn Trent Utilities Finance Plc 4.625% 30/11/2034 EMTN	387.000	GBP	445.116	408.696	0,06
SP Distribution Plc 5.875% 17/07/2026	600.000	GBP	719.795	688.001	0,10
SSE Plc 2.875% 01/08/2029 EMTN	211.000	EUR	201.800	196.133	0,03
SSE Plc 4%	1.279.000	EUR	1.168.854	1.161.792	0,17
Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.875% 02/11/2028 EMTN	1.173.000	GBP	1.121.117	1.076.407	0,16
Tesco Corporate Treasury Services Plc 2.75% 27/04/2030 EMTN	580.000	GBP	571.306	536.501	0,08
Transport for London 2.125% 24/04/2025 EMTN	1.055.000	GBP	1.145.617	1.109.804	0,17
United Utilities Water Finance Plc 0.875% 28/10/2029 EMTN	1.800.000	GBP	1.652.412	1.551.959	0,23
Vodafone Group Plc 3% 27/08/2080	1.266.000	EUR	1.029.813	1.005.343	0,15
Vodafone Group Plc 4.125% 04/06/2081	1.144.000	USD	830.773	796.786	0,12
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	633.000	GBP	579.813	542.219	0,08
Zenith Finco Plc 6.5% 30/06/2027	550.000	GBP	513.425	483.527	0,07
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>31.868.587</b>	<b>30.559.692</b>	<b>4,56</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Alphabet Inc 1.1% 15/08/2030	2.088.000	USD	1.599.681	1.532.687	0,23
Apple Inc 1.7% 05/08/2031	1.055.000	USD	825.494	787.951	0,12
Apple Inc 3.95% 08/08/2052	348.000	USD	298.784	276.072	0,04
AT&T Inc 2.55% 01/12/2033	2.110.000	USD	1.593.486	1.514.178	0,23
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	1.666.000	USD	1.297.293	1.242.745	0,19
BorgWarner Inc 2.65% 01/07/2027	1.794.000	USD	1.543.866	1.493.227	0,22
Bristol-Myers Squibb Co 1.45% 13/11/2030	1.688.000	USD	1.296.029	1.245.411	0,19



# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Dell International LLC / EMC Corp 6.02% 15/06/2026	1.055.000	USD	1.037.964	1.007.828	0,15
Dell International LLC / EMC Corp 6.2% 15/07/2030	430.000	USD	428.525	409.698	0,06
Ecolab Inc 1.3% 30/01/2031	1.794.000	USD	1.332.686	1.280.013	0,19
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1.161.000	USD	902.218	869.056	0,13
Eli Lilly & Co 0.625% 01/11/2031	800.000	EUR	668.512	625.744	0,09
Eli Lilly & Co 2.125% 03/06/2030	333.000	EUR	315.308	304.012	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co 1.75% 01/04/2026	739.000	USD	638.913	621.577	0,09
Home Depot Inc 3.25% 15/04/2032	1.411.000	USD	1.227.011	1.172.191	0,18
HP Inc 4.2% 15/04/2032	1.667.000	USD	1.403.132	1.336.130	0,20
NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.25% 01/06/2030	2.903.000	USD	2.313.311	2.235.956	0,34
PayPal Holdings Inc 4.4% 01/06/2032	1.516.000	USD	1.391.512	1.335.216	0,20
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 06/02/2028	1.691.000	EUR	1.453.697	1.397.003	0,21
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>21.567.422</b>	<b>20.686.695</b>	<b>3,11</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>147.557.244</b>	<b>140.218.564</b>	<b>21,07</b>
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF <sup>1</sup>	1.724.568	EUR	80.251.146	79.210.442	11,91
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF <sup>1</sup>	667.382	EUR	32.803.326	32.755.109	4,93
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF <sup>1</sup>	861.241	USD	48.579.808	45.077.463	6,78
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>161.634.280</b>	<b>157.043.014</b>	<b>23,62</b>
LUXEMBURG					
Amundi Msci Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR <sup>1</sup>	1.007.351	EUR	47.496.149	47.723.254	7,18
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund <sup>2</sup>	-	EUR	1	1	-
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>47.496.150</b>	<b>47.723.255</b>	<b>7,18</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>209.130.430</b>	<b>204.766.269</b>	<b>30,80</b>
<b>4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond - WI Reopening 4.125% 15/11/2032 <sup>2</sup>	7.000.000	USD	6.941.500	6.690.091	1,01
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/08/2042 <sup>2</sup>	38.545.000	USD	33.749.214	32.301.415	4,86
United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/10/2024 <sup>2</sup>	4.410.000	USD	4.224.824	4.120.009	0,62
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>44.915.538</b>	<b>43.111.515</b>	<b>6,49</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>44.915.538</b>	<b>43.111.515</b>	<b>6,49</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>484.282.387</b>	<b>466.882.129</b>	<b>70,21</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
DÄNEMARK					
Orsted AS 5.25% 08/12/3022	718.000	EUR	728.625	728.346	0,11
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>728.625</b>	<b>728.346</b>	<b>0,11</b>
FRANKREICH					
BPCE SA 1.5% 13/01/2042	800.000	EUR	688.056	668.480	0,10
Societe Generale SA 1.375% 08/07/2025	1.055.000	USD	912.955	895.551	0,13
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>1.601.011</b>	<b>1.564.031</b>	<b>0,23</b>
JERSEY					
Aptiv Plc / Aptiv Corp 3.25% 01/03/2032	2.400.000	USD	1.954.731	1.845.746	0,28
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.954.731</b>	<b>1.845.746</b>	<b>0,28</b>
NIEDERLANDE					
EDP Finance BV 6.3% 11/10/2027	844.000	USD	834.699	809.402	0,12
Enel Finance International NV 5.5% 15/06/2052	1.688.000	USD	1.388.185	1.318.324	0,20
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 11/03/2041	2.000.000	USD	1.456.870	1.375.704	0,21
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.25% 27/05/2025	250.000	USD	231.546	225.922	0,03
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	200.000	USD	140.788	132.612	0,02
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	424.000	USD	342.826	319.443	0,05
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>4.394.914</b>	<b>4.181.407</b>	<b>0,63</b>
SINGAPUR					
Vena Energy Capital Pte Ltd 3.133% 26/02/2025 EMTN	222.000	USD	194.606	191.283	0,03
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>194.606</b>	<b>191.283</b>	<b>0,03</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Co-Operative Bank Finance Plc 6% 06/04/2027	900.000	GBP	938.059	902.809	0,14
Lloyds Banking Group Plc 8.5%	703.000	GBP	826.393	794.611	0,12
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.75% 15/07/2031	1.266.000	USD	1.015.830	963.785	0,14
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>2.780.282</b>	<b>2.661.205</b>	<b>0,40</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
BMW US Capital LLC 3.625% 18/04/2029	1.477.000	USD	1.321.744	1.268.359	0,19
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4.25% 30/09/2026	1.666.000	USD	1.545.594	1.474.556	0,22
Crown Americas LLC 5.25% 01/04/2030	422.000	USD	378.228	373.867	0,06
Dana Inc 4.25% 01/09/2030	901.000	USD	704.506	680.125	0,10
NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.65% 01/05/2079	633.000	USD	540.577	535.320	0,08
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>4.490.649</b>	<b>4.332.227</b>	<b>0,65</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>16.144.818</b>	<b>15.504.245</b>	<b>2,33</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>16.144.818</b>	<b>15.504.245</b>	<b>2,33</b>

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Invesco Funds - Global Total Return EUR Bond Fund <sup>1</sup>	2.096.506	EUR	21.018.582	20.468.605	3,08
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund <sup>1</sup>	5.801.754	EUR	59.706.962	61.208.505	9,21
Invesco Japanese Equity Advantage Fund <sup>1</sup>	2.862.987	EUR	30.901.308	29.059.322	4,37
Invesco Pan European Equity Fund <sup>1</sup>	2.709.155	EUR	27.716.150	27.172.827	4,09
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>139.343.002</b>	<b>137.909.259</b>	<b>20,75</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>139.343.002</b>	<b>137.909.259</b>	<b>20,75</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>139.343.002</b>	<b>137.909.259</b>	<b>20,75</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>639.770.207</b>	<b>620.295.633</b>	<b>93,29</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>44.649.720</b>	<b>6,71</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>664.945.353</b>	<b>100,00</b>

## ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	466.882.129	69,96
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	15.504.245	2,32
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	137.909.259	20,67
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	1.575.703	0,24
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	42.196.149	6,32
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	179	-
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	3.253.705	0,49
<b>GESAMT</b>	<b>667.321.369</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	51,55
Länder, Regionen und Gemeinden	10,81
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	6,20
Banken und Finanzinstitute	3,48
Öffentlicher Dienst	3,13
Elektronische Halbleiterindustrie	1,88
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,75
Internet-Software	1,46
Versicherungen	1,45
Elektronische und elektrische Geräte	1,24
Nachrichtenübertragung	1,00
Sonstige Dienstleistungen	0,90
Mechanik und Maschinen	0,85
Einzelhandel	0,85
Büroausstattung, Computer	0,81
Automobilindustrie	0,71
Bauwesen, Baustoffe	0,68
Chemische Stoffe	0,61
Transportwesen	0,59
Immobilien-gesellschaften	0,51
Textilindustrie	0,46
Lebensmittel und Brennereien	0,44
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,44
Überstaatliche Einrichtungen	0,41
Grafik und Verlagswesen	0,37
Biotechnologie	0,24
Verpackungs- und Containerindustrie	0,19
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,18
Freizeitindustrie	0,10
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>93,29</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>6,71</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
FINNLAND					
Neste Oyj	41.307	EUR	1.830.492	1.777.027	0,61
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>1.830.492</b>	<b>1.777.027</b>	<b>0,61</b>
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	8.633	EUR	1.885.830	1.734.370	0,60
Deutsche Boerse AG	11.836	EUR	1.618.758	1.910.330	0,66
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>3.504.588</b>	<b>3.644.700</b>	<b>1,26</b>
IRLAND					
Accenture Plc	5.307	USD	1.537.902	1.326.887	0,46
Linde Plc	3.416	USD	567.217	1.044.021	0,36
Linde Plc	598	EUR	180.446	182.660	0,06
Trane Technologies Plc	11.674	USD	1.557.954	1.838.634	0,63
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>3.843.519</b>	<b>4.392.202</b>	<b>1,51</b>
ISRAEL					
Check Point Software Technologies Ltd	12.268	USD	1.553.356	1.450.205	0,50
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>1.553.356</b>	<b>1.450.205</b>	<b>0,50</b>
JAPAN					
Keyence Corp	1.900	JPY	763.353	693.789	0,24
Sony Group Corp	17.400	JPY	1.340.063	1.239.960	0,43
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	20.000	JPY	737.943	752.175	0,26
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>2.841.359</b>	<b>2.685.924</b>	<b>0,93</b>
NIEDERLANDE					
Signify NV	29.771	EUR	1.405.765	934.215	0,32
STMicroelectronics NV	35.973	EUR	1.565.482	1.186.929	0,41
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>2.971.247</b>	<b>2.121.144</b>	<b>0,73</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
AstraZeneca Plc	25.761	GBP	2.591.928	3.257.178	1,12
Haleon Plc	428.789	GBP	1.576.291	1.582.047	0,54
RELX Plc	70.493	GBP	1.978.459	1.817.881	0,63
Unilever Plc	31.444	GBP	1.476.549	1.482.127	0,51
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>7.623.227</b>	<b>8.139.233</b>	<b>2,80</b>

# SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
Advanced Micro Devices Inc	25.932	USD	2.002.860	1.573.779	0,54
Alphabet Inc A	27.435	USD	1.960.372	2.268.063	0,78
Amazon.com Inc	14.755	USD	1.590.327	1.161.321	0,40
Apple Inc	22.192	USD	1.939.330	2.701.716	0,93
Aspen Technology Inc	3.381	USD	308.866	650.698	0,22
AutoZone Inc	707	USD	1.377.274	1.633.721	0,56
Bank of America Corp	62.836	USD	1.931.203	1.949.991	0,67
Capital One Financial Corp	7.563	USD	984.862	658.755	0,23
CBRE Group Inc	17.218	USD	1.152.855	1.241.600	0,43
Cheniere Energy Inc	15.621	USD	1.652.899	2.194.917	0,75
Colgate-Palmolive Co	24.833	USD	1.698.091	1.833.302	0,63
Costco Wholesale Corp	3.175	USD	1.474.883	1.358.058	0,47
Crown Holdings Inc	18.631	USD	1.926.325	1.435.141	0,49
Deere & Co	3.179	USD	1.126.430	1.277.140	0,44
Electronic Arts Inc	6.454	USD	788.581	738.861	0,25
Elevance Health Inc	2.057	USD	565.099	988.690	0,34
Eli Lilly & Co	8.079	USD	1.312.593	2.769.381	0,95
Home Depot Inc	5.283	USD	1.541.743	1.563.540	0,54
Marsh & McLennan Cos Inc	9.723	USD	1.258.426	1.507.577	0,51
Meta Platforms Inc	4.972	USD	1.424.871	560.628	0,19
Microsoft Corp	16.893	USD	2.575.571	3.795.998	1,31
Motorola Solutions Inc	4.598	USD	1.164.689	1.110.284	0,38
NIKE Inc	11.514	USD	1.182.871	1.262.359	0,43
NVIDIA Corp	5.416	USD	1.121.488	741.620	0,26
S&P Global Inc	3.380	USD	998.475	1.060.761	0,36
Tesla Inc	4.200	USD	1.164.362	484.757	0,17
Thermo Fisher Scientific Inc	2.928	USD	1.325.334	1.510.818	0,52
UnitedHealth Group Inc	6.487	USD	2.195.883	3.222.560	1,11
Visa Inc	12.901	USD	2.002.089	2.511.419	0,86
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>41.748.652</b>	<b>45.767.455</b>	<b>15,72</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>65.916.440</b>	<b>69.977.890</b>	<b>24,06</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
<b>IRLAND</b>					
iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD <sup>1</sup>	1.036.393	USD	5.724.735	5.811.958	2,00
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF <sup>1</sup>	317.841	EUR	16.024.952	17.557.537	6,04
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF <sup>1</sup>	524.662	USD	4.337.249	5.619.008	1,93
iShares MSCI World SRI UCITS ETF <sup>1</sup>	2.198.804	EUR	19.511.042	18.360.013	6,31
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>45.597.978</b>	<b>47.348.516</b>	<b>16,28</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Wellington Global Research Equity Fund <sup>2</sup>	561.030	USD	34.616.054	32.818.105	11,29
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>34.616.054</b>	<b>32.818.105</b>	<b>11,29</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>80.214.032</b>	<b>80.166.621</b>	<b>27,57</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>146.130.472</b>	<b>150.144.511</b>	<b>51,63</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

# SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund <sup>1</sup>	267.580	EUR	47.366.396	42.561.244	14,63
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund <sup>1</sup>	84.399	EUR	14.463.921	13.086.085	4,50
Memnon Fund - European <sup>1</sup>	79.586	EUR	22.118.896	23.513.656	8,09
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities <sup>1</sup>	38.782	EUR	16.967.298	14.654.622	5,04
Robeco Sustainable Global Stars Equities <sup>1</sup>	142.087	EUR	22.268.017	28.603.584	9,84
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>123.184.528</b>	<b>122.419.191</b>	<b>42,10</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>123.184.528</b>	<b>122.419.191</b>	<b>42,10</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>123.184.528</b>	<b>122.419.191</b>	<b>42,10</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>269.315.000</b>	<b>272.563.702</b>	<b>93,73</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>18.220.851</b>	<b>6,27</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>290.784.553</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	150.144.511	51,41
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	122.419.191	41,92
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	444.622	0,15
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	17.481.077	5,99
<b>ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL</b>	80.000	0,03
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	1.464.831	0,50
<b>GESAMT</b>	<b>292.034.232</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>OGAW.

**SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION**  
**AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN**  
**(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)**

<b>Wirtschaftssektor</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
Investmentfonds	69,67
Internet-Software	3,03
Elektronische Halbleiterindustrie	2,40
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,17
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,07
Einzelhandel	1,97
Mechanik und Maschinen	1,49
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,45
Benzin	1,36
Sonstige Dienstleistungen	1,32
Versicherungen	1,11
Grafik und Verlagswesen	0,99
Büroausstattung, Computer	0,93
Banken und Finanzinstitute	0,90
Konsumgüter	0,63
Lebensmittel und Brennereien	0,51
Immobilien-gesellschaften	0,43
Textilindustrie	0,43
Nachrichtenübertragung	0,38
Elektronische und elektrische Geräte	0,32
Automobilindustrie	0,17
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>93,73</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>6,27</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
BERMUDA					
Athene Holding Ltd 7.75% / preference	172.000	USD	4.084.540	4.148.306	0,45
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>4.084.540</b>	<b>4.148.306</b>	<b>0,45</b>
CHINA					
Bank of Communications Co Ltd	4.107.065	HKD	2.114.775	2.213.820	0,24
<b>China, insgesamt</b>			<b>2.114.775</b>	<b>2.213.820</b>	<b>0,24</b>
DEUTSCHLAND					
Commerzbank AG	640.025	EUR	3.957.282	5.655.261	0,62
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>3.957.282</b>	<b>5.655.261</b>	<b>0,62</b>
ITALIEN					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	4.844.666	EUR	9.689.332	9.421.906	1,03
NET Insurance SpA	370.851	EUR	1.734.234	3.441.497	0,38
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>11.423.566</b>	<b>12.863.403</b>	<b>1,41</b>
NIEDERLANDE					
ING Groep NV	1.210.737	EUR	9.446.385	13.787.873	1,51
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>9.446.385</b>	<b>13.787.873</b>	<b>1,51</b>
PUERTO RICO					
Popular Inc	59.764	USD	4.334.833	3.713.796	0,41
<b>Puerto Rico, insgesamt</b>			<b>4.334.833</b>	<b>3.713.796</b>	<b>0,41</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Nationwide Building Society	39.450	GBP	7.144.207	5.525.253	0,60
NatWest Group Plc	817.295	GBP	2.305.685	2.442.956	0,27
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>9.449.892</b>	<b>7.968.209</b>	<b>0,87</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Carlyle Group Inc	213.753	USD	6.942.985	5.976.472	0,65
Citizens Financial Group Inc	199.353	USD	7.706.178	7.353.973	0,80
Comerica Inc	107.506	USD	6.762.717	6.733.920	0,74
Discover Financial Services / preference	1.700.000	USD	1.452.557	1.241.808	0,14
Equitable Holdings Inc	51.866	USD	1.085.371	1.394.757	0,15

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Fifth Third Bancorp	46.116	USD	1.469.050	1.417.724	0,16
KKR & Co Inc	108.328	USD	4.892.838	4.711.722	0,52
M&T Bank Corp	40.348	USD	5.492.155	5.484.077	0,60
Webster Financial Corp	106.014	USD	4.571.791	4.702.462	0,51
Wells Fargo & Co	155.078	USD	6.533.460	5.999.691	0,66
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>46.909.102</b>	<b>45.016.606</b>	<b>4,93</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>91.720.375</b>	<b>95.367.274</b>	<b>10,44</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
ITALIEN					
NET Insurance SpA % 00/01/1900	72.401	EUR	19.324	340.502	0,04
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>19.324</b>	<b>340.502</b>	<b>0,04</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>19.324</b>	<b>340.502</b>	<b>0,04</b>
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
AUSTRALIEN					
Commonwealth Bank of Australia 3.784% 14/03/2032	700.000	USD	632.768	538.677	0,06
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>632.768</b>	<b>538.677</b>	<b>0,06</b>
ÖSTERREICH					
BAWAG Group AG 5% / perpetual	3.800.000	EUR	3.715.000	3.294.068	0,36
Erste Group Bank AG 4% 07/06/2033 EMTN	3.400.000	EUR	3.388.984	3.101.480	0,34
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>7.103.984</b>	<b>6.395.548</b>	<b>0,70</b>
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 7% / perpetual	5.000.000	USD	4.395.839	4.428.953	0,48
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>4.395.839</b>	<b>4.428.953</b>	<b>0,48</b>
FRANKREICH					
BNP Paribas SA 2.588% 12/08/2035	5.300.000	USD	4.326.654	3.626.893	0,40
BNP Paribas SA 4.625% 13/03/2027	4.700.000	USD	4.375.633	4.176.471	0,46
BNP Paribas SA 6.875%	3.600.000	EUR	3.600.000	3.557.448	0,39
BNP Paribas SA 7.75%	2.500.000	USD	2.446.782	2.322.909	0,25
BNP Paribas SA 9.25%	5.800.000	USD	5.783.517	5.657.561	0,62
Credit Agricole SA 4.75% EMTN	2.100.000	USD	1.856.846	1.572.860	0,17
Societe Generale REGS SA 7.375% / perpetual	8.800.000	USD	7.769.706	7.881.947	0,86
Societe Generale SA 3.337% 21/01/2033	4.000.000	USD	3.376.723	2.941.541	0,32
Societe Generale SA 4.027% 21/01/2043	5.000.000	USD	3.938.304	3.160.272	0,35
Societe Generale SA 8% / perpetual	8.400.000	USD	7.564.113	7.896.905	0,86
Societe Generale SA 9.375%	2.200.000	USD	2.129.410	2.106.414	0,23
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>47.167.688</b>	<b>44.901.221</b>	<b>4,91</b>

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Commerzbank AG 4% 05/12/2030 EMTN	7.500.000	EUR	7.387.000	7.039.125	0,77
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	7.200.000	EUR	7.184.016	7.061.472	0,77
Commerzbank AG 8.625% 28/02/2033 EMTN	1.700.000	GBP	1.963.732	1.924.773	0,21
Deutsche Bank AG 10%	5.000.000	EUR	5.005.650	5.161.850	0,56
Deutsche Bank AG 2.625% 16/12/2024 EMTN	2.300.000	GBP	2.692.273	2.409.265	0,26
Deutsche Bank AG 4% 24/06/2032 EMTN	3.400.000	EUR	3.387.318	3.001.010	0,33
Deutsche Bank AG 4.296% 24/05/2028	3.300.000	USD	2.786.276	2.899.238	0,32
Deutsche Bank AG 4.5% / perpetual	4.000.000	EUR	4.000.960	3.114.960	0,34
Deutsche Bank AG 5.625% 19/05/2031 EMTN	6.000.000	EUR	6.274.353	5.829.420	0,64
Deutsche Bank AG 6.75% / perpetual	2.200.000	EUR	2.200.308	1.920.688	0,21
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>42.881.886</b>	<b>40.361.801</b>	<b>4,41</b>
<b>ITALIEN</b>					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.5% 23/07/2029 EMTN	3.000.000	EUR	1.612.500	2.761.410	0,30
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 5.375% 18/01/2028 EMTN	3.200.000	EUR	2.591.850	2.545.472	0,28
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 8.5% 10/09/2030	3.500.000	EUR	2.020.625	3.049.130	0,33
Banco BPM SpA 3.375% 19/01/2032 EMTN	2.000.000	EUR	1.913.354	1.659.000	0,18
Banco BPM SpA 4.25% 01/10/2029	2.700.000	EUR	2.700.000	2.558.898	0,28
Banco BPM SpA 5% 14/09/2030	5.000.000	EUR	5.000.000	4.842.700	0,53
Banco BPM SpA 6% 13/09/2026 EMTN	8.000.000	EUR	7.972.320	8.116.800	0,89
BPER Banca 3.875% 25/07/2032 EMTN	4.000.000	EUR	3.820.600	3.287.560	0,36
BPER Banca 8.625% 20/01/2033 EMTN	5.000.000	EUR	5.000.000	5.175.900	0,57
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 12/07/2029 EMTN	10.750.000	EUR	10.714.485	10.677.652	1,17
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/06/2030 EMTN	7.000.000	GBP	8.723.819	6.426.490	0,70
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% EMTN / perpetual	8.100.000	EUR	8.270.300	6.669.540	0,73
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% EMTN / perpetual	800.000	EUR	800.000	642.024	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% 04/03/2029 EMTN	1.700.000	EUR	1.701.903	1.719.295	0,19
Intesa Sanpaolo SpA 6.375% / perpetual	2.700.000	EUR	2.685.250	2.314.440	0,25
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	9.700.000	EUR	10.319.148	9.356.232	1,02
Intesa Sanpaolo SpA 8.505% 20/09/2032 EMTN	3.000.000	GBP	3.437.209	3.352.363	0,37
UniCredit SpA 3.875% EMTN	1.000.000	EUR	864.750	742.230	0,08
UniCredit SpA 4.875% 20/02/2029 EMTN	4.000.000	EUR	4.173.000	3.944.440	0,43
UniCredit SpA 5.375% / perpetual	3.000.000	EUR	3.038.941	2.678.610	0,29
UniCredit SpA 6.625% / perpetual	5.900.000	EUR	6.039.905	5.691.730	0,62
UniCredit SpA 7.5%	2.400.000	EUR	2.371.500	2.329.728	0,25
UniCredit SpA 8% / perpetual	9.601.000	USD	7.325.802	8.571.856	0,94
Vittoria Assicurazioni SpA 5.75% 11/07/2028	600.000	EUR	600.000	598.116	0,07
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>103.697.261</b>	<b>99.711.616</b>	<b>10,90</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.398% 15/12/2050 EMTN	15.800.000	EUR	8.939.375	5.979.352	0,65
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>8.939.375</b>	<b>5.979.352</b>	<b>0,65</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
ABN AMRO Bank NV 4.4% 27/03/2028	12.000.000	USD	11.027.335	11.005.369	1,20
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd 5.75% 15/08/2050	4.500.000	USD	4.216.569	3.995.840	0,44
BNP Paribas SA 3.052% 13/01/2031 EMTN	3.000.000	USD	2.681.085	2.306.339	0,25
Cooperatieve Rabobank UA 4.875%	4.200.000	EUR	4.052.100	3.588.816	0,39

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
ING Groep NV 4.252% 28/03/2033	700.000	USD	633.513	577.171	0,06
ING Groep NV 4.7% 22/03/2028 EMTN	20.800.000	USD	19.168.413	19.040.697	2,08
ING Groep NV 4.875% / perpetual	200.000	USD	169.258	144.212	0,02
ING Groep NV 6.5% / perpetual	2.000.000	USD	1.824.387	1.768.377	0,19
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>43.772.660</b>	<b>42.426.821</b>	<b>4,63</b>
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 19 - 6% / perpetual	7.000.000	EUR	7.081.667	6.797.560	0,74
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 20 - 6% / perpetual	6.000.000	EUR	6.000.000	5.704.380	0,62
Banco de Sabadell SA 5% / perpetual	7.200.000	EUR	6.970.350	5.579.424	0,61
Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026 EMTN	3.000.000	EUR	3.060.000	3.014.580	0,33
Banco Santander SA 4.125% / perpetual	7.600.000	EUR	7.292.200	6.043.672	0,66
Banco Santander SA 4.375% / perpetual	2.800.000	EUR	2.800.000	2.370.732	0,26
Banco Santander SA 4.75% / perpetual	20.200.000	EUR	19.156.964	17.636.822	1,93
Banco Santander SA 5.25% / perpetual	6.200.000	EUR	6.106.162	5.909.096	0,65
CaixaBank SA 5.25% / perpetual	18.800.000	EUR	17.594.500	16.226.656	1,78
CaixaBank SA 5.875% / perpetual	4.200.000	EUR	4.200.000	3.836.448	0,42
CaixaBank SA 6.75% / perpetual	6.200.000	EUR	6.271.101	6.039.606	0,66
Ibercaja Banco SA 7% / perpetual	4.000.000	EUR	3.972.364	3.781.600	0,41
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>90.505.308</b>	<b>82.940.576</b>	<b>9,07</b>
SCHWEIZ					
Credit Suisse Group AG 2.125% 13/10/2026	2.000.000	EUR	1.715.000	1.696.260	0,19
Credit Suisse Group AG 2.875% 02/04/2032	3.400.000	EUR	3.193.788	2.437.732	0,27
Credit Suisse Group AG 3.091% 14/05/2032	5.000.000	USD	4.111.842	3.252.050	0,36
Credit Suisse Group AG 3.25% 02/04/2026 EMTN	1.400.000	EUR	1.274.000	1.254.246	0,14
Credit Suisse Group AG 3.869% 12/01/2029	2.190.000	USD	1.678.775	1.643.326	0,18
Credit Suisse Group AG 4.194% 01/04/2031	7.890.000	USD	6.940.154	5.753.102	0,63
Credit Suisse Group AG 5.25% / perpetual	3.200.000	USD	2.722.130	1.947.885	0,21
Credit Suisse Group AG 6.375% / perpetual	600.000	USD	544.978	402.648	0,04
Credit Suisse Group AG 6.442% 11/08/2028	5.500.000	USD	5.382.921	4.699.953	0,51
Credit Suisse Group AG 6.537% 12/08/2033	5.500.000	USD	5.382.921	4.532.031	0,50
Credit Suisse Group AG 7.75% 01/03/2029	1.000.000	EUR	1.023.178	990.940	0,11
Credit Suisse Group AG 9.016% 15/11/2033	2.150.000	USD	2.143.890	2.072.703	0,23
Credit Suisse Group AG 9.75% / perpetual	2.600.000	USD	2.477.134	2.129.211	0,23
Julius Baer Group Ltd 6.875% / perpetual	2.600.000	USD	2.437.310	2.317.478	0,25
UBS Group AG 4.875% / perpetual	4.400.000	USD	3.889.478	3.530.967	0,39
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>44.917.499</b>	<b>38.660.532</b>	<b>4,24</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Barclays Plc 2% 07/02/2028 EMTN	19.500.000	EUR	18.937.575	19.355.700	2,12
Barclays Plc 5.088% 20/06/2030	26.000.000	USD	23.586.879	22.410.306	2,45
Barclays Plc 6.125% / perpetual	2.500.000	USD	2.103.934	2.132.045	0,23
Barclays Plc 6.375% / perpetual	1.500.000	GBP	1.742.387	1.545.967	0,17
Barclays Plc 7.125% / perpetual	4.000.000	GBP	4.749.387	4.248.860	0,47
Barclays Plc 8%	3.200.000	USD	3.114.962	2.816.570	0,31
HSBC Holdings Plc 4.755% 09/06/2028	5.800.000	USD	5.414.236	5.142.639	0,56
HSBC Holdings Plc 4.762% 29/03/2033	1.300.000	USD	1.179.459	1.053.411	0,12
HSBC Holdings Plc 4.95% 31/03/2030	3.100.000	USD	2.858.181	2.773.109	0,30

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
HSBC Holdings Plc 5.402% 11/08/2033	4.900.000	USD	4.798.511	4.275.775	0,47
HSBC Holdings Plc 5.875% / perpetual	6.000.000	GBP	6.994.214	6.017.104	0,66
HSBC Holdings Plc 8.113% 03/11/2033	5.400.000	USD	5.373.936	5.358.308	0,59
Lloyds Banking Group Plc 7.875% / perpetual	3.200.000	GBP	4.050.443	3.436.526	0,38
Lloyds Banking Group Plc 7.953% 15/11/2033	3.800.000	USD	3.801.466	3.772.691	0,41
Nationwide Building Society 5.75% / perpetual	300.000	GBP	343.766	302.434	0,03
NatWest Group Plc 3.622% 14/08/2030	4.000.000	GBP	4.764.845	4.149.044	0,45
NatWest Group Plc 3.754% 01/11/2029	2.000.000	USD	1.799.289	1.736.894	0,19
NatWest Group Plc 4.5% / perpetual	1.000.000	GBP	982.238	860.498	0,09
NatWest Group Plc 4.892% 18/05/2029	14.025.000	USD	13.325.053	12.394.171	1,36
NatWest Group Plc 5.125% / perpetual	3.300.000	GBP	3.630.684	3.112.798	0,34
NatWest Group Plc 6% / perpetual	8.300.000	USD	7.707.845	7.177.235	0,79
Santander UK Group Holdings Plc 6.75% / perpetual	2.700.000	GBP	3.153.818	2.917.798	0,32
Standard Chartered Plc 2.819% 30/01/2026	2.000.000	USD	1.795.072	1.743.209	0,19
Standard Chartered Plc 4.644% 01/04/2031	7.400.000	USD	6.712.627	6.240.407	0,68
Standard Chartered Plc 5.92471%	7.600.000	USD	5.699.499	5.444.441	0,60
Standard Chartered Plc 7.014% / perpetual	6.500.000	USD	6.447.412	5.634.673	0,62
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>145.067.718</b>	<b>136.052.613</b>	<b>14,90</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Bank of America Corp 2.972% 04/02/2033	3.500.000	USD	3.102.909	2.636.716	0,29
Bank of America Corp 3.846% 08/03/2037	8.400.000	USD	7.572.182	6.498.912	0,71
Bank of America Corp 4.375% / perpetual	4.000.000	USD	3.503.113	3.168.480	0,35
Bank of America Corp 6.125% / perpetual	3.100.000	USD	2.873.963	2.826.817	0,31
Charles Schwab Corp 4%	1.900.000	USD	1.556.702	1.532.017	0,17
Citigroup Inc 3.106% 08/04/2026	2.800.000	USD	2.563.164	2.479.584	0,27
Citigroup Inc 3.785% 17/03/2033	2.500.000	USD	2.268.911	2.007.285	0,22
Citigroup Inc 3.875% / perpetual	4.000.000	USD	3.326.185	3.157.836	0,35
Citigroup Inc 4% / perpetual	2.200.000	USD	1.821.552	1.785.025	0,20
Citigroup Inc 5.30729% 25/08/2036	15.500.000	USD	10.687.787	11.503.598	1,26
Deutsche Bank AG 3.742% 07/01/2033	4.400.000	USD	3.881.774	2.932.468	0,32
Deutsche Bank AG 4.875% 01/12/2032	18.500.000	USD	14.387.546	14.357.282	1,57
Deutsche Bank AG 5.882% 08/07/2031	2.900.000	USD	2.578.695	2.346.711	0,26
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031	5.500.000	USD	5.979.230	5.278.712	0,58
Goldman Sachs Group Inc 3.625% 29/10/2029 EMTN	8.200.000	GBP	9.821.679	8.234.373	0,90
Morgan Stanley 3.622% 01/04/2031	2.300.000	USD	2.086.357	1.884.222	0,21
Morgan Stanley 5.297% 20/04/2037	2.400.000	USD	2.223.560	2.050.586	0,22
PNC Financial Services Group Inc 6% / perpetual	3.200.000	USD	2.950.805	2.818.399	0,31
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>83.186.114</b>	<b>77.499.023</b>	<b>8,50</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>622.268.100</b>	<b>579.896.733</b>	<b>63,45</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>714.007.799</b>	<b>675.604.509</b>	<b>73,93</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 4.298% 01/04/2028	10.000.000	USD	9.116.186	8.623.846	0,94
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>9.116.186</b>	<b>8.623.846</b>	<b>0,94</b>

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>FRANKREICH</b>					
BPCE SA 1.5% 13/01/2042	1.000.000	EUR	996.770	835.600	0,09
BPCE SA 2.125% 13/10/2046	1.400.000	EUR	1.390.424	970.452	0,11
Societe Generale SA 6.221% 15/06/2033	5.000.000	USD	4.659.181	4.372.125	0,48
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>7.046.375</b>	<b>6.178.177</b>	<b>0,68</b>
<b>ITALIEN</b>					
Banco BPM SpA 6.5% / perpetual	2.000.000	EUR	2.000.000	1.815.600	0,20
Banco BPM SpA 7% / perpetual	5.300.000	EUR	5.300.000	4.648.948	0,51
Intesa Sanpaolo SpA 7.7% / perpetual	15.000.000	USD	12.610.293	12.728.883	1,39
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	4.900.000	USD	4.802.185	4.645.324	0,51
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	6.000.000	USD	5.807.482	5.688.883	0,62
UniCredit SpA (FRN) 5.861% 19/06/2032	18.200.000	USD	15.401.308	14.944.719	1,64
UniCredit SpA 4.45% EMTN / perpetual	4.700.000	EUR	4.383.430	3.509.161	0,38
UniCredit SpA 5.459% 30/06/2035	5.500.000	USD	4.867.036	4.133.361	0,45
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>55.171.734</b>	<b>52.114.879</b>	<b>5,70</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Barclays Plc 8.875% / perpetual	5.400.000	GBP	6.299.347	5.981.485	0,65
Lloyds Banking Group Plc 2.707% 03/12/2035	7.000.000	GBP	7.538.298	5.847.463	0,64
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>13.837.645</b>	<b>11.828.948</b>	<b>1,29</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
Citizens Financial Group Inc 5.641% 21/05/2037	20.000.000	USD	19.024.970	17.378.121	1,90
Corebridge Financial Inc 3.9% 05/04/2032	800.000	USD	717.940	654.729	0,07
Corebridge Financial Inc 6.875% 15/12/2052	2.700.000	USD	2.665.482	2.350.550	0,26
Voya Financial Inc 4.7% 23/01/2048	4.400.000	USD	3.526.609	3.128.133	0,34
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>25.935.001</b>	<b>23.511.533</b>	<b>2,57</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>111.106.941</b>	<b>102.257.383</b>	<b>11,18</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>111.106.941</b>	<b>102.257.383</b>	<b>11,18</b>
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
JPMorgan Chase & Co 5% / preference	3.000.000	USD	2.726.501	2.554.828	0,28
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>2.726.501</b>	<b>2.554.828</b>	<b>0,28</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>2.726.501</b>	<b>2.554.828</b>	<b>0,28</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>2.726.501</b>	<b>2.554.828</b>	<b>0,28</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>827.841.241</b>	<b>780.416.720</b>	<b>85,39</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>133.532.302</b>	<b>14,61</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>913.949.022</b>	<b>100,00</b>

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	675.604.509	73,68
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	102.257.383	11,15
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	2.554.828	0,28
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	3.863.994	0,42
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	118.066.607	12,88
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	406.548	0,05
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	362.266	0,04
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	13.773.538	1,50
<b>GESAMT</b>	<b>916.889.673</b>	<b>100,00</b>

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Banken und Finanzinstitute	77,77
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	6,55
Investmentfonds	0,58
Versicherungen	0,49
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>85,39</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>14,61</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
Aristocrat Leisure Ltd	3.485	AUD	79.426	67.584	0,05
BHP Group Ltd	2.950	AUD	87.367	85.533	0,06
Coles Group Ltd	6.907	AUD	76.169	73.381	0,05
Dexus	13.115	AUD	68.276	64.585	0,04
Goodman Group	5.241	AUD	65.209	57.813	0,04
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>376.447</b>	<b>348.896</b>	<b>0,24</b>
KANADA					
Canadian Natural Resources Ltd	1.909	CAD	109.844	99.261	0,07
Constellation Software Inc	40	CAD	62.140	58.475	0,04
Enbridge Inc	2.927	CAD	116.502	107.116	0,07
Metro Inc	1.263	CAD	70.004	65.479	0,04
Nutrien Ltd	662	CAD	51.276	45.253	0,03
Royal Bank of Canada	1.767	CAD	169.358	155.552	0,11
Shopify Inc	1.558	CAD	61.688	50.649	0,03
Suncor Energy Inc	3.456	CAD	109.531	102.647	0,07
Toronto-Dominion Bank	2.429	CAD	155.809	147.262	0,10
Waste Connections Inc	662	USD	92.911	82.225	0,06
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>999.063</b>	<b>913.919</b>	<b>0,62</b>
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	41	DKK	84.639	86.119	0,06
DSV A/S	514	DKK	77.352	75.789	0,05
Genmab A/S	269	DKK	118.263	106.385	0,07
Novo Nordisk A/S	1.028	DKK	122.215	129.667	0,09
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>402.469</b>	<b>397.960</b>	<b>0,27</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	803	EUR	111.357	106.317	0,07
BNP Paribas SA	1.778	EUR	95.312	94.679	0,06
Dassault Systemes SE	1.922	EUR	67.653	64.377	0,04
Engie SA	4.560	EUR	63.570	61.049	0,04
Kering SA	144	EUR	81.971	68.472	0,05
L'Oreal SA	307	EUR	109.278	102.415	0,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	250	EUR	184.933	169.975	0,12
Pernod Ricard SA	536	EUR	101.606	98.490	0,07
Sanofi	1.442	EUR	125.109	129.549	0,09
Teleperformance	331	EUR	71.529	73.714	0,05
Thales SA	631	EUR	76.216	75.278	0,05
TotalEnergies SE	2.079	EUR	125.792	121.933	0,08
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>1.214.326</b>	<b>1.166.248</b>	<b>0,79</b>

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	707	EUR	144.519	142.036	0,10
Mercedes-Benz Group AG	820	EUR	50.804	50.348	0,03
RWE AG	2.527	EUR	106.161	105.098	0,07
SAP SE	1.005	EUR	105.009	96.872	0,07
Siemens AG	652	EUR	85.577	84.525	0,06
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>492.070</b>	<b>478.879</b>	<b>0,33</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	14.074	HKD	137.724	146.657	0,10
HKT Trust & HKT Ltd	52.033	HKD	61.491	59.780	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2.313	HKD	88.226	93.633	0,06
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>287.441</b>	<b>300.070</b>	<b>0,20</b>
IRLAND					
Accenture Plc	511	USD	149.355	127.763	0,09
Johnson Controls International plc	1.416	USD	91.386	84.914	0,06
Linde Plc	375	USD	122.553	114.610	0,08
Medtronic Plc	1.232	USD	94.588	89.718	0,06
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>457.882</b>	<b>417.005</b>	<b>0,29</b>
JAPAN					
Canon Inc	3.300	JPY	73.796	66.917	0,05
Capcom Co Ltd	1.800	JPY	52.320	53.814	0,04
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	2.500	JPY	63.077	59.793	0,04
FANUC Corp	800	JPY	113.427	112.684	0,08
Hoya Corp	1.000	JPY	97.887	90.223	0,06
ITOCHU Corp	2.400	JPY	71.632	70.661	0,05
Kao Corp	1.800	JPY	68.436	67.172	0,05
KDDI Corp	3.500	JPY	100.175	98.972	0,07
Keyence Corp	200	JPY	79.563	73.030	0,05
Kirin Holdings Co Ltd	5.400	JPY	81.394	77.116	0,05
Murata Manufacturing Co Ltd	1.300	JPY	67.555	60.819	0,04
Nintendo Co Ltd	2.300	JPY	94.380	90.355	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp	2.600	JPY	69.148	69.460	0,05
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	900	JPY	110.092	103.698	0,07
SMC Corp	200	JPY	85.996	78.939	0,05
Sony Group Corp	800	JPY	62.687	57.010	0,04
Subaru Corp	2.300	JPY	35.483	33.115	0,02
Toyota Motor Corp	5.600	JPY	78.385	72.079	0,05
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>1.405.433</b>	<b>1.335.857</b>	<b>0,92</b>
JERSEY					
Ferguson Plc	736	GBP	79.717	86.605	0,06
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>79.717</b>	<b>86.605</b>	<b>0,06</b>

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>NIEDERLANDE</b>					
Adyen NV	66	EUR	96.635	85.034	0,06
Airbus SE	547	EUR	59.750	60.728	0,04
ASML Holding NV	311	EUR	174.554	156.682	0,11
LyondellBasell Industries NV	1.031	USD	85.131	80.210	0,05
NN Group NV	1.818	EUR	73.866	69.375	0,05
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>489.936</b>	<b>452.029</b>	<b>0,31</b>
<b>NORWEGEN</b>					
DNB Bank ASA	4.478	NOK	83.110	82.822	0,06
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>83.110</b>	<b>82.822</b>	<b>0,06</b>
<b>SINGAPUR</b>					
CapitaLand Ascendas REIT	29.800	SGD	58.968	57.044	0,04
Singapore Telecommunications Ltd	50.900	SGD	98.194	91.388	0,06
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>157.162</b>	<b>148.432</b>	<b>0,10</b>
<b>SPANIEN</b>					
Iberdrola SA	12.901	EUR	139.386	141.008	0,10
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>139.386</b>	<b>141.008</b>	<b>0,10</b>
<b>SCHWEDEN</b>					
Evolution AB	761	SEK	73.970	69.488	0,05
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>73.970</b>	<b>69.488</b>	<b>0,05</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
ABB Ltd	3.244	CHF	97.118	92.186	0,06
Chubb Ltd	715	USD	152.493	147.790	0,10
Nestle SA	2.106	CHF	241.243	228.512	0,16
Novartis AG	1.691	CHF	144.235	143.152	0,10
Roche Holding AG	495	CHF	155.359	145.630	0,10
Sika AG	415	CHF	100.290	93.178	0,06
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>890.738</b>	<b>850.448</b>	<b>0,58</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Anglo American Plc	2.664	GBP	105.545	97.179	0,07
BAE Systems Plc	7.805	GBP	76.684	75.303	0,05
BP Plc	16.200	GBP	93.708	86.712	0,06
British American Tobacco Plc	2.721	GBP	107.282	100.639	0,07
Diageo Plc	2.461	GBP	108.963	101.244	0,07
HSBC Holdings Plc	28.164	GBP	166.907	163.702	0,11
Intertek Group Plc	1.682	GBP	79.107	76.476	0,05
RELX Plc	2.943	GBP	79.113	75.894	0,05
Rio Tinto Plc	1.300	GBP	84.419	84.954	0,06
Shell Plc	4.766	GBP	135.432	124.947	0,08
SSE Plc	4.252	GBP	84.466	82.047	0,06
Unilever Plc	2.660	GBP	128.165	125.380	0,09
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>1.249.791</b>	<b>1.194.477</b>	<b>0,82</b>

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	867	USD	106.079	97.419	0,07
Abbott Laboratories	1.625	USD	169.799	167.167	0,11
AbbVie Inc	1.206	USD	188.797	182.620	0,12
Adobe Inc	484	USD	162.143	152.617	0,10
Advanced Micro Devices Inc	2.005	USD	151.186	121.681	0,08
Agilent Technologies Inc	692	USD	104.165	97.032	0,07
Alphabet Inc A	3.575	USD	350.677	295.547	0,20
Alphabet Inc C	3.426	USD	337.592	284.834	0,19
Amazon.com Inc	4.870	USD	456.659	383.303	0,26
American Express Co	636	USD	97.347	88.048	0,06
American Tower Corp	527	USD	110.978	104.615	0,07
Apple Inc	8.534	USD	1.226.711	1.038.953	0,71
Applied Materials Inc	814	USD	86.653	74.272	0,05
Archer-Daniels-Midland Co	737	USD	63.545	64.118	0,04
Automatic Data Processing Inc	224	USD	57.466	50.133	0,03
Bank of America Corp	5.891	USD	216.611	182.816	0,12
Bank of New York Mellon Corp	2.522	USD	112.451	107.568	0,07
Berkshire Hathaway Inc	794	USD	245.692	229.812	0,16
BlackRock Inc	227	USD	157.854	150.723	0,10
Blackstone Inc	604	USD	53.698	41.987	0,03
Bristol-Myers Squibb Co	2.247	USD	175.216	151.484	0,10
Broadcom Inc	295	USD	157.876	154.550	0,10
Caterpillar Inc	622	USD	142.819	139.617	0,09
CF Industries Holdings Inc	968	USD	101.722	77.277	0,05
Charter Communications Inc	164	USD	62.325	52.108	0,04
Cheniere Energy Inc	689	USD	117.350	96.812	0,07
Chevron Corp	1.241	USD	220.949	208.711	0,14
Chipotle Mexican Grill Inc	67	USD	105.868	87.104	0,06
Cisco Systems Inc	2.419	USD	116.833	107.980	0,07
Citigroup Inc	2.868	USD	134.870	121.546	0,08
Coca-Cola Co	2.705	USD	167.137	161.223	0,11
Colgate-Palmolive Co	1.214	USD	91.364	89.624	0,06
Comcast Corp	3.476	USD	123.727	113.896	0,08
Conoco Phillips	1.376	USD	165.069	152.137	0,10
Copart Inc	1.498	USD	96.850	85.466	0,06
Costco Wholesale Corp	360	USD	188.543	153.985	0,10
Crown Castle Inc	653	USD	89.701	82.992	0,06
CSX Corp	3.412	USD	108.360	99.043	0,07
CVS Health Corp	967	USD	95.690	84.436	0,06
Danaher Corp	416	USD	110.467	103.457	0,07
Deere & Co	353	USD	151.194	141.815	0,10
Dollar General Corp	466	USD	115.720	107.522	0,07
Dow Inc	2.021	USD	100.064	95.421	0,06
DR Horton Inc	1.333	USD	111.350	111.336	0,08
Edwards Lifesciences Corp	1.399	USD	104.974	97.802	0,07
Electronic Arts Inc	604	USD	76.722	69.147	0,05
Eli Lilly & Co	564	USD	203.268	193.332	0,13
Emerson Electric Co	632	USD	58.790	56.884	0,04
Enphase Energy Inc	243	USD	75.662	60.328	0,04
EOG Resources Inc	782	USD	107.801	94.902	0,06
Equitable Holdings Inc	2.660	USD	82.023	71.532	0,05
Estee Lauder Cos Inc	320	USD	73.283	74.392	0,05

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Exxon Mobil Corp	2.732	USD	295.448	282.351	0,19
Fastenal Co	1.911	USD	95.620	84.730	0,06
Fortinet Inc	1.310	USD	67.647	60.010	0,04
General Dynamics Corp	524	USD	128.449	121.817	0,08
Home Depot Inc	715	USD	224.989	211.609	0,14
Honeywell International Inc	749	USD	159.715	150.397	0,10
IDEXX Laboratories Inc	163	USD	67.419	62.307	0,04
Intel Corp	3.680	USD	107.507	91.134	0,06
Intuit Inc	262	USD	103.716	95.550	0,06
Intuitive Surgical Inc	438	USD	115.025	108.900	0,07
Johnson & Johnson	1.578	USD	272.811	261.189	0,18
JPMorgan Chase & Co	2.159	USD	289.761	271.278	0,18
Keysight Technologies Inc	442	USD	77.655	70.848	0,05
Lowe's Cos Inc	731	USD	150.907	136.467	0,09
Lululemon Athletica Inc	257	USD	94.928	77.149	0,05
Marsh & McLennan Cos Inc	476	USD	80.065	73.805	0,05
Mastercard Inc	535	USD	185.189	174.313	0,12
McDonald's Corp	665	USD	176.188	164.205	0,11
Merck & Co Inc	2.011	USD	215.094	209.061	0,14
Meta Platforms Inc	1.799	USD	206.361	202.850	0,14
Micron Technology Inc	1.219	USD	68.264	57.087	0,04
Microsoft Corp	4.004	USD	992.202	899.732	0,61
Morgan Stanley	1.038	USD	93.835	82.690	0,06
Motorola Solutions Inc	243	USD	64.242	58.677	0,04
Nasdaq Inc	1.032	USD	68.626	59.324	0,04
Netflix Inc	322	USD	95.551	88.968	0,06
NextEra Energy Inc	1.720	USD	141.506	134.731	0,09
NIKE Inc	1.032	USD	109.950	113.145	0,08
Norfolk Southern Corp	428	USD	106.625	98.822	0,07
Northern Trust Corp	844	USD	76.330	69.979	0,05
NRG Energy Inc	1.643	USD	67.753	48.986	0,03
NVIDIA Corp	1.421	USD	233.565	194.579	0,13
ON Semiconductor Corp	1.247	USD	91.086	72.875	0,05
Oracle Corp	804	USD	64.842	61.578	0,04
PayPal Holdings Inc	1.416	USD	107.845	94.493	0,06
PepsiCo Inc	1.185	USD	213.511	200.592	0,14
Pfizer Inc	3.687	USD	179.543	177.017	0,12
PNC Financial Services Group Inc	686	USD	112.109	101.520	0,07
Procter & Gamble Co	1.400	USD	202.824	198.814	0,13
Prudential Financial Inc	1.149	USD	120.563	107.079	0,07
Public Storage	292	USD	84.502	76.660	0,05
QUALCOMM Inc	802	USD	98.532	82.616	0,06
Quest Diagnostics Inc	450	USD	63.470	65.962	0,04
Regeneron Pharmaceuticals Inc	190	USD	138.712	128.445	0,09
S&P Global Inc	227	USD	77.782	71.240	0,05
Salesforce Inc	725	USD	112.843	90.071	0,06
Snowflake Inc	238	USD	33.033	32.010	0,02
Starbucks Corp	1.480	USD	146.915	137.565	0,09
Synchrony Financial	3.272	USD	119.453	100.743	0,07
Synopsys Inc	277	USD	91.347	82.870	0,06
Tesla Inc	1.405	USD	265.690	162.162	0,11
Texas Instruments Inc	763	USD	133.733	118.119	0,08

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Thermo Fisher Scientific Inc	317	USD	172.479	163.569	0,11
Tractor Supply Co	331	USD	72.755	69.773	0,05
Trade Desk Inc	940	USD	47.609	39.485	0,03
Travelers Cos Inc	732	USD	134.947	128.595	0,09
Truist Financial Corp	1.816	USD	82.577	73.219	0,05
Union Pacific Corp	609	USD	128.608	118.159	0,08
United Parcel Service Inc	610	USD	112.408	99.360	0,07
UnitedHealth Group Inc	636	USD	338.350	315.947	0,21
Veeva Systems Inc	412	USD	76.174	62.299	0,04
Verisk Analytics Inc	460	USD	82.078	76.040	0,05
Verizon Communications Inc	2.726	USD	103.226	100.637	0,07
Vertex Pharmaceuticals Inc	373	USD	114.622	100.928	0,07
VICI Properties Inc	3.253	USD	108.081	98.756	0,07
Visa Inc	1.053	USD	221.931	204.986	0,14
Walmart Inc	970	USD	143.599	128.870	0,09
Walt Disney Co	675	USD	64.166	54.949	0,04
Waste Management Inc	623	USD	101.487	91.578	0,06
WEC Energy Group Inc	958	USD	92.250	84.162	0,06
Wells Fargo & Co	3.240	USD	150.916	125.350	0,09
Zoetis Inc	573	USD	85.784	78.682	0,05
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>18.415.015</b>	<b>16.607.591</b>	<b>11,24</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>27.213.956</b>	<b>24.991.734</b>	<b>16,98</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC / perpetual	99.478	USD	3.344.342	3.303.816	2,24
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>3.344.342</b>	<b>3.303.816</b>	<b>2,24</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>3.344.342</b>	<b>3.303.816</b>	<b>2,24</b>
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
AUSTRALIEN					
Australia Government Bond 1.75% 21/11/2032	871.000	AUD	473.906	450.447	0,31
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	600.000	USD	534.046	506.676	0,34
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>1.007.952</b>	<b>957.123</b>	<b>0,65</b>
ÖSTERREICH					
BAWAG Group AG 5% / perpetual	800.000	EUR	860.000	693.488	0,47
Erste Group Bank AG 4.25% / perpetual	800.000	EUR	856.000	631.264	0,43
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	1.288.000	EUR	589.351	490.226	0,33
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>2.305.351</b>	<b>1.814.978</b>	<b>1,23</b>
BELGIEN					
KBC Group NV 4.375% 23/11/2027 EMTN	300.000	EUR	299.298	300.282	0,20
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>299.298</b>	<b>300.282</b>	<b>0,20</b>

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KAIMANINSELN					
Southern Water Services Finance Ltd 1.625% 30/03/2027 EMTN	500.000	GBP	572.493	480.782	0,33
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>572.493</b>	<b>480.782</b>	<b>0,33</b>
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
EP Infrastructure AS 1.816% 02/03/2031	350.000	EUR	352.545	225.047	0,15
<b>Tschechische Republik, insgesamt</b>			<b>352.545</b>	<b>225.047</b>	<b>0,15</b>
ÄGYPTEN					
Egypt Government International Bond 3.875% 16/02/2026 EMTN	600.000	USD	496.429	462.892	0,31
<b>Ägypten, insgesamt</b>			<b>496.429</b>	<b>462.892</b>	<b>0,31</b>
FRANKREICH					
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	250.000	GBP	383.964	246.100	0,17
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	2.000.000	EUR	1.895.100	1.879.560	1,28
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	3.000.000	EUR	2.971.462	2.462.459	1,67
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	500.000	EUR	488.371	452.895	0,31
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2034	1.000.000	EUR	1.047.406	810.800	0,55
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	200.000	EUR	184.359	134.062	0,09
MACIF 2.125% 21/06/2052	600.000	EUR	595.704	403.410	0,27
MACIF 3.5% / perpetual	500.000	EUR	500.000	371.100	0,25
Societe Generale SA 9.375%	200.000	USD	195.495	191.492	0,13
Verallia SA 1.875% 10/11/2031	600.000	EUR	593.262	465.426	0,32
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>8.855.123</b>	<b>7.417.304</b>	<b>5,04</b>
DEUTSCHLAND					
Bayer AG 2.375% 12/11/2079	500.000	EUR	509.000	447.530	0,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032	3.000.000	EUR	2.751.828	2.384.100	1,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	1.000.000	EUR	987.340	912.160	0,62
Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2023	2.200.000	EUR	2.180.726	2.181.014	1,48
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	400.000	EUR	399.112	392.304	0,27
Deutsche Bank AG 1.875% 22/12/2028 EMTN	300.000	GBP	342.014	268.888	0,18
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026	2.000.000	EUR	2.467.454	2.408.442	1,63
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.5% 25/01/2027	300.000	EUR	239.850	222.228	0,15
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28/11/2029 EMTN	200.000	EUR	199.400	193.296	0,13
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>10.076.724</b>	<b>9.409.962</b>	<b>6,38</b>
GRIECHENLAND					
Alpha Bank SA 2.5% 23/03/2028	560.000	EUR	556.506	450.985	0,31
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>556.506</b>	<b>450.985</b>	<b>0,31</b>
INDONESIEN					
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	454.000	EUR	543.098	439.799	0,30
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	7.360.000.000	IDR	422.850	433.352	0,29
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>965.948</b>	<b>873.151</b>	<b>0,59</b>

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>IRLAND</b>					
AIB Group Plc 2.875% 30/05/2031 EMTN	500.000	EUR	537.345	447.190	0,30
Permanent TSB Group Holdings Plc 3% 19/08/2031 EMTN	450.000	EUR	450.000	361.517	0,25
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>987.345</b>	<b>808.707</b>	<b>0,55</b>
<b>ITALIEN</b>					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029 EMTN	600.000	EUR	613.866	486.372	0,33
Poste Italiane SpA 2.625% / perpetual	640.000	EUR	640.000	483.379	0,33
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>1.253.866</b>	<b>969.751</b>	<b>0,66</b>
<b>JAPAN</b>					
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	600.000	EUR	612.840	336.714	0,23
SoftBank Group Corp 2.125% 06/07/2024	600.000	EUR	600.000	561.840	0,38
SoftBank Group Corp 2.875% 06/01/2027	400.000	EUR	400.000	325.332	0,22
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>1.612.840</b>	<b>1.223.886</b>	<b>0,83</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
ADLER Group SA 1.875% 14/01/2026	600.000	EUR	593.400	240.996	0,16
ADLER Group SA 2.25% 27/04/2027	200.000	EUR	107.000	67.134	0,05
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 01/01/2026	700.000	EUR	706.832	620.718	0,42
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	700.000	EUR	689.479	524.342	0,36
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028 EMTN	500.000	EUR	586.045	418.055	0,28
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>2.682.756</b>	<b>1.871.245</b>	<b>1,27</b>
<b>MAURITIUS</b>					
India Toll Roads 5.5% 19/08/2024 EMTN	550.000	USD	437.687	496.260	0,34
<b>Mauritius, insgesamt</b>			<b>437.687</b>	<b>496.260</b>	<b>0,34</b>
<b>MEXIKO</b>					
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	92.000	MXN	421.167	429.517	0,29
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	483.000	EUR	452.305	341.476	0,23
Mexico Government International Bond 3.625% 09/04/2029 EMTN	472.000	EUR	542.753	455.640	0,31
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	10.454	MXN	39.489	42.999	0,03
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>1.455.714</b>	<b>1.269.632</b>	<b>0,86</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Ashland Services BV 2% 30/01/2028	600.000	EUR	601.558	508.878	0,35
ASR Nederland NV 7% 07/12/2043	100.000	EUR	99.227	99.462	0,07
AT Securities BV 5.25% / perpetual	500.000	USD	439.786	215.507	0,15
Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027 EMTN	600.000	EUR	601.824	504.222	0,34
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	330.000	EUR	347.698	249.978	0,17
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	300.000	EUR	298.143	225.276	0,15
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	700.000	EUR	694.869	591.668	0,40
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>3.083.105</b>	<b>2.394.991</b>	<b>1,63</b>



# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NEUSEELAND					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	1.877.000	NZD	1.130.860	902.002	0,61
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>1.130.860</b>	<b>902.002</b>	<b>0,61</b>
NORWEGEN					
Norway Government Bond 1.25% 17/09/2031	6.504.000	NOK	570.976	526.992	0,36
Norway Government Bond 1.375% 19/08/2030	5.244.000	NOK	472.365	437.364	0,30
Norway Government Bond 2.125% 18/05/2032	3.767.000	NOK	355.323	326.698	0,22
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>1.398.664</b>	<b>1.291.054</b>	<b>0,88</b>
PERU					
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	3.832.000	PEN	905.190	863.931	0,59
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>905.190</b>	<b>863.931</b>	<b>0,59</b>
POLEN					
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	600.000	EUR	596.556	480.186	0,33
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	3.404.000	PLN	491.229	477.402	0,32
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>1.087.785</b>	<b>957.588</b>	<b>0,65</b>
PORTUGAL					
Novo Banco SA 3.5% 23/07/2024	300.000	EUR	296.625	284.139	0,19
Novo Banco SA 8.5% 06/07/2028	300.000	EUR	309.000	283.656	0,19
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>605.625</b>	<b>567.795</b>	<b>0,38</b>
RUMÄNIEN					
Romanian Government International Bond 1.75% 13/07/2030 EMTN	1.200.000	EUR	1.096.332	831.012	0,56
Romanian Government International Bond 2% 28/01/2032 EMTN	1.088.000	EUR	974.516	723.313	0,49
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>2.070.848</b>	<b>1.554.325</b>	<b>1,05</b>
RUSSLAND					
Russian Federal Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031 <sup>1</sup>	96.600.000	RUB	1.005.933	-	-
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025 <sup>1</sup>	1.000.000	EUR	1.094.700	-	-
<b>Russland, insgesamt</b>			<b>2.100.633</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
SÜDAFRIKA					
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	8.188.000	ZAR	445.951	401.578	0,27
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>445.951</b>	<b>401.578</b>	<b>0,27</b>
SPANIEN					
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 15/07/2029 EMTN	600.000	EUR	629.058	488.784	0,33
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	600.000	EUR	592.320	481.002	0,33
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	700.000	EUR	686.168	557.564	0,38
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	700.000	EUR	686.154	510.874	0,35
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	600.000	EUR	600.600	458.178	0,31

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPAIN (Fortsetzung)					
Lorca Telecom Bondco SA REG S 4% 18/09/2027	500.000	EUR	500.000	446.170	0,30
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	400.000	EUR	466.800	375.908	0,26
Telefonica Emisiones SA 5.445% 08/10/2029 EMTN	250.000	GBP	366.144	278.780	0,19
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>4.527.244</b>	<b>3.597.260</b>	<b>2,45</b>
SCHWEDEN					
Heimstaden Bostad AB 3.248% / perpetual	600.000	EUR	624.300	438.336	0,30
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>624.300</b>	<b>438.336</b>	<b>0,30</b>
SCHWEIZ					
Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual	800.000	USD	713.431	598.180	0,41
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>713.431</b>	<b>598.180</b>	<b>0,41</b>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Abu Dhabi Government International Bond 2.7% 02/09/2070 EMTN	400.000	USD	262.850	232.051	0,16
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>262.850</b>	<b>232.051</b>	<b>0,16</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
British American Tobacco Plc 3.75% / perpetual	700.000	EUR	694.078	498.652	0,34
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	900.000	EUR	894.726	635.877	0,43
Phoenix Group Holdings Plc 5.625% / perpetual	200.000	USD	177.651	171.561	0,12
Phoenix Group Holdings Plc 5.75% / perpetual	250.000	GBP	308.654	234.705	0,16
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	550.000	EUR	549.788	440.281	0,30
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	424.000	USD	374.852	315.983	0,21
United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2024	1.000.000	GBP	1.171.674	1.084.430	0,74
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	2.000.000	GBP	2.315.933	2.094.268	1,42
United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2026	500.000	GBP	581.918	498.833	0,34
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	100.000	GBP	111.332	84.142	0,06
United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	1.200.000	GBP	1.376.231	1.308.661	0,89
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2024	1.000.000	GBP	1.715.140	1.680.861	1,14
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2026	1.000.000	GBP	1.681.804	1.567.160	1,06
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>11.953.781</b>	<b>10.615.414</b>	<b>7,21</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AT&T Inc 2.875% / perpetual	500.000	EUR	504.250	446.015	0,30
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	350.000	EUR	349.829	332.080	0,23
International Finance Corp 0% 25/02/2041 EMTN	17.580.000	BRL	577.724	476.096	0,32
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	600.000	EUR	616.500	524.502	0,36
Southern Co 1.875% 15/09/2081	700.000	EUR	700.000	544.600	0,37
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>2.748.303</b>	<b>2.323.293</b>	<b>1,58</b>
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 <sup>1</sup>	400.000	USD	101.510	17.319	0,01
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026 <sup>1</sup>	40.000	USD	13.313	1.673	-
Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024 <sup>1</sup>	330.000	USD	99.844	14.440	0,01
<b>Venezuela, insgesamt</b>			<b>214.667</b>	<b>33.432</b>	<b>0,02</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>67.791.814</b>	<b>55.803.217</b>	<b>37,89</b>

<sup>1</sup> Dieses Wertpapier ist in Verzug.

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	1.028.519	EUR	13.572.631	11.640.778	7,90
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>13.572.631</b>	<b>11.640.778</b>	<b>7,90</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>13.572.631</b>	<b>11.640.778</b>	<b>7,90</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>111.922.743</b>	<b>95.739.545</b>	<b>65,01</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
INDONESIEN					
Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/01/2029	700.000	USD	675.449	631.840	0,43
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>675.449</b>	<b>631.840</b>	<b>0,43</b>
ITALIEN					
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	200.000	USD	193.583	189.629	0,13
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>193.583</b>	<b>189.629</b>	<b>0,13</b>
LUXEMBURG					
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 3.625% 15/01/2032	644.000	USD	522.709	489.953	0,33
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>522.709</b>	<b>489.953</b>	<b>0,33</b>
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 2.875% 09/07/2030	42.690.000	PHP	684.071	551.861	0,37
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>684.071</b>	<b>551.861</b>	<b>0,37</b>
SPANIEN					
Unicaja Banco SA 4.875% / perpetual	600.000	EUR	600.000	432.042	0,29
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>600.000</b>	<b>432.042</b>	<b>0,29</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Virgin Money UK Plc 8.25% / perpetual	200.000	GBP	235.047	204.150	0,14
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>235.047</b>	<b>204.150</b>	<b>0,14</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
MPT Finance Corp 3.692% 05/06/2028	330.000	GBP	402.309	271.125	0,18
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>402.309</b>	<b>271.125</b>	<b>0,18</b>

<sup>1</sup> ETF

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 6% 28/10/2022	190.000	USD	53.650	5.341	-
<b>Venezuela, insgesamt</b>			<b>53.650</b>	<b>5.341</b>	<b>-</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>3.366.818</b>	<b>2.775.941</b>	<b>1,87</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>3.366.818</b>	<b>2.775.941</b>	<b>1,87</b>

#### C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

##### 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

BERMUDA					
Digicel Group Holdings Ltd 7% / perpetual	12.083	USD	10.213	1.019	-
Digicel Group Holdings Ltd 8% 01/04/2025	69.336	USD	169.991	17.216	0,01
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>180.204</b>	<b>18.235</b>	<b>0,01</b>
DEUTSCHLAND					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 8.8% 25/08/2023 EMTN	2.500.000	PLN	531.650	534.077	0,36
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>531.650</b>	<b>534.077</b>	<b>0,36</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>711.854</b>	<b>552.312</b>	<b>0,37</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>711.854</b>	<b>552.312</b>	<b>0,37</b>

#### D) GELDMARKTINSTRUMENTE

##### 1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE

SPANIEN					
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	3.000.000	EUR	2.990.971	2.994.630	2,03
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>2.990.971</b>	<b>2.994.630</b>	<b>2,03</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>2.990.971</b>	<b>2.994.630</b>	<b>2,03</b>

##### 2) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN

ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023	9.000.000	EUR	8.965.799	8.990.460	6,10
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>8.965.799</b>	<b>8.990.460</b>	<b>6,10</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	1.000.000	USD	958.582	973.995	0,66
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	1.350.000	USD	1.269.186	1.347.777	0,91
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	730.000	USD	688.545	642.224	0,44
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	2.200.000	USD	2.237.928	2.069.912	1,40

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2023	8.000.000	USD	6.888.312	7.358.280	4,99
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	800.000	USD	681.851	593.230	0,40
United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/10/2026	7.000.000	USD	6.162.445	5.864.591	3,98
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	4.500.000	USD	2.690.686	2.280.833	1,55
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	6.200.000	USD	5.552.915	5.526.119	3,75
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>27.130.450</b>	<b>26.656.961</b>	<b>18,08</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>36.096.249</b>	<b>35.647.421</b>	<b>24,18</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>39.087.220</b>	<b>38.642.051</b>	<b>26,21</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>155.088.635</b>	<b>137.709.849</b>	<b>93,46</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>9.630.301</b>	<b>6,54</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>147.340.150</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	95.739.545	63,42
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	2.775.941	1,84
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	552.312	0,37
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	38.642.051	25,60
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	1.557.634	1,03
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	171.749	0,11
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	8.413.423	5,57
<b>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</b>	1.541.050	1,02
<b>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>	530.000	0,35
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	1.034.705	0,69
<b>GESAMT</b>	<b>150.958.410</b>	<b>100,00</b>

# EQUILIBRIUM

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	47,73
Investmentfonds	7,90
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	6,24
Banken und Finanzinstitute	5,74
Internet-Software	2,60
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,33
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	2,24
Öffentlicher Dienst	1,95
Benzin	1,66
Versicherungen	1,64
Immobilien-gesellschaften	1,36
Nachrichtenübertragung	1,27
Einzelhandel	1,12
Transportwesen	1,06
Elektronische Halbleiterindustrie	1,01
Büroausstattung, Computer	0,88
Chemische Stoffe	0,81
Luftfahrttechnik	0,63
Lebensmittel und Brennereien	0,60
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,55
Sonstige Dienstleistungen	0,43
Mechanik und Maschinen	0,37
Biotechnologie	0,34
Konsumgüter	0,32
Verpackungs- und Containerindustrie	0,32
Überstaatliche Einrichtungen	0,32
Textilindustrie	0,30
Elektronische und elektrische Geräte	0,29
Automobilindustrie	0,27
Freizeitindustrie	0,25
Grafik und Verlagswesen	0,22
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,21
Bauwesen, Baustoffe	0,14
Nicht-Eisenmetalle	0,13
Umweltschutz und Recycling	0,12
Bergbau, Schwerindustrie	0,06
Geschäftsgebäude	0,05
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>93,46</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>6,54</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares China CNY Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	2.151.416	USD	9.937.078	10.477.986	3,03
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>9.937.078</b>	<b>10.477.986</b>	<b>3,03</b>
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund <sup>2</sup>	3.340.933	USD	36.317.576	39.881.463	11,54
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund <sup>2</sup>	617.363	EUR	15.620.746	17.471.360	5,05
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF - SHS-1C-CAP <sup>1</sup>	1.802.831	USD	27.648.868	24.755.670	7,16
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>79.587.190</b>	<b>82.108.493</b>	<b>23,75</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>89.524.268</b>	<b>92.586.479</b>	<b>26,78</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>89.524.268</b>	<b>92.586.479</b>	<b>26,78</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - ASEAN Fund <sup>2</sup>	2.753.346	USD	27.074.588	26.778.858	7,75
Fidelity Funds - Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund <sup>2</sup>	484.054	EUR	4.581.237	3.180.234	0,92
Fidelity Funds - Asian Bond Fund <sup>2</sup>	5.535.025	USD	48.771.813	46.162.812	13,35
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund <sup>2</sup>	7.528.142	USD	54.585.302	39.924.370	11,55
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund <sup>2</sup>	592.200	USD	6.915.582	8.578.511	2,48
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund <sup>2</sup>	2.929.061	USD	42.301.449	39.383.492	11,39
Fidelity Funds - China Consumer Fund <sup>2</sup>	1.813.702	USD	26.886.500	22.109.406	6,40
Fidelity Funds - China Focus Fund <sup>2</sup>	1.496.090	USD	20.374.659	19.751.617	5,71
Fidelity Funds - China High Yield Fund <sup>2</sup>	1.957.689	USD	14.663.053	10.110.828	2,92
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund <sup>2</sup>	863.430	EUR	5.283.326	5.344.629	1,55
Fidelity Funds - Sustainable US Dollar Cash Fund <sup>2</sup>	1.095.671	USD	10.685.534	11.234.518	3,25
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>262.123.043</b>	<b>232.559.275</b>	<b>67,27</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>262.123.043</b>	<b>232.559.275</b>	<b>67,27</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>262.123.043</b>	<b>232.559.275</b>	<b>67,27</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>351.647.311</b>	<b>325.145.754</b>	<b>94,05</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>20.563.020</b>	<b>5,95</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>345.708.774</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	92.586.479	26,47
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	232.559.275	66,49
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	673.660	0,19
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	347.376	0,10
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	17.101.249	4,89
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	5.004.919	1,43
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.489.536	0,43
<b>GESAMT</b>	<b>349.762.494</b>	<b>100,00</b>



**MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION**  
**AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN**  
(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

<b>Wirtschaftssektor</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
Investmentfonds	94,05
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>94,05</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>5,95</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC / perpetual	143.555	USD	4.900.713	4.767.680	2,04
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>4.900.713</b>	<b>4.767.680</b>	<b>2,04</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>4.900.713</b>	<b>4.767.680</b>	<b>2,04</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
FRANKREICH					
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	9.600.000	EUR	12.205.046	11.020.896	4,71
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>12.205.046</b>	<b>11.020.896</b>	<b>4,71</b>
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	9.100.000	EUR	12.606.263	10.975.055	4,69
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>12.606.263</b>	<b>10.975.055</b>	<b>4,69</b>
SPANIEN					
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	6.300.000	EUR	8.135.113	6.901.902	2,95
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>8.135.113</b>	<b>6.901.902</b>	<b>2,95</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>32.946.422</b>	<b>28.897.853</b>	<b>12,35</b>
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
FRANKREICH					
Lyxor MSCI World UCITS ETF <sup>1</sup>	63.761	EUR	13.120.323	15.286.062	6,53
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>13.120.323</b>	<b>15.286.062</b>	<b>6,53</b>
IRLAND					
iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF <sup>1</sup>	3.075.991	EUR	18.324.681	16.699.555	7,13
iShares Edge MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	2.023.136	GBP	17.370.275	17.234.024	7,36
iShares Global Infrastructure UCITS ETF <sup>1</sup>	220.331	GBP	7.374.482	6.436.859	2,74
iShares plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF <sup>1</sup>	1.462.567	GBP	12.754.036	11.977.730	5,12
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF <sup>1</sup>	294.310	GBP	12.513.594	13.072.987	5,58
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>68.337.068</b>	<b>65.421.155</b>	<b>27,93</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>81.457.391</b>	<b>80.707.217</b>	<b>34,46</b>

<sup>1</sup> ETF

# EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>4) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023	12.000.000	EUR	11.954.399	11.987.280	5,12
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>11.954.399</b>	<b>11.987.280</b>	<b>5,12</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>11.954.399</b>	<b>11.987.280</b>	<b>5,12</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>131.258.925</b>	<b>126.360.030</b>	<b>53,97</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund <sup>1</sup>	444.266	EUR	8.833.674	10.266.998	4,39
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund <sup>1</sup>	1.329.262	EUR	12.667.866	11.750.675	5,02
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund <sup>1</sup>	338.539	EUR	34.578.999	30.427.877	12,99
DWS Invest Euro High Yield Corporates <sup>1</sup>	84.631	EUR	8.371.266	7.334.952	3,13
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund <sup>1</sup>	10.154	EUR	10.755.926	12.570.142	5,37
Memnon Fund - European <sup>1</sup>	41.221	EUR	8.529.408	10.003.904	4,27
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond <sup>1</sup>	137.231	EUR	14.013.680	11.790.921	5,04
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>97.750.819</b>	<b>94.145.469</b>	<b>40,21</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>97.750.819</b>	<b>94.145.469</b>	<b>40,21</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>97.750.819</b>	<b>94.145.469</b>	<b>40,21</b>
<b>C) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
SPANIEN					
Spain Letras del Tesoro 0% 13/01/2023	10.000.000	EUR	9.984.068	9.996.000	4,27
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>9.984.068</b>	<b>9.996.000</b>	<b>4,27</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>9.984.068</b>	<b>9.996.000</b>	<b>4,27</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>9.984.068</b>	<b>9.996.000</b>	<b>4,27</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>238.993.812</b>	<b>230.501.499</b>	<b>98,45</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>3.619.946</b>	<b>1,55</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>234.121.445</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>OGAW.

# EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	126.360.030	53,78
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	94.145.469	40,06
GELDMARKTINSTRUMENTE	9.996.000	4,25
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	145.368	0,06
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	2.411.693	1,03
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.537	-
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	460.000	0,20
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.463.464	0,62
<b>GESAMT</b>	<b>234.983.561</b>	<b>100,00</b>

# EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	74,67
Länder, Regionen und Gemeinden	21,74
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	2,04
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,45</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1,55</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# US COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC / perpetual	162.227	USD	5.558.541	5.387.806	2,19
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>5.558.541</b>	<b>5.387.806</b>	<b>2,19</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>5.558.541</b>	<b>5.387.806</b>	<b>2,19</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	1.951.690	USD	18.793.821	17.038.999	6,93
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF <sup>1</sup>	216.164	USD	15.621.242	15.206.927	6,18
iShares Global Infrastructure UCITS ETF <sup>1</sup>	243.970	GBP	8.165.679	7.127.460	2,90
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	167.207	USD	15.450.398	14.488.923	5,89
iShares USD Corp Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	127.750	USD	12.823.479	12.010.714	4,88
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF <sup>1</sup>	235.906	USD	12.700.896	15.355.718	6,25
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF <sup>1</sup>	271.264	USD	15.517.647	19.045.033	7,75
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>99.073.162</b>	<b>100.273.774</b>	<b>40,78</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>99.073.162</b>	<b>100.273.774</b>	<b>40,78</b>
<b>3) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023	4.000.000	EUR	3.987.012	3.988.360	1,62
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>3.987.012</b>	<b>3.988.360</b>	<b>1,62</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>3.987.012</b>	<b>3.988.360</b>	<b>1,62</b>
<b>4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	10.800.000	USD	12.096.537	10.735.330	4,37
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	13.560.000	USD	14.610.523	13.454.981	5,47
United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	10.700.000	USD	11.977.044	10.718.172	4,36
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>38.684.104</b>	<b>34.908.483</b>	<b>14,20</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>38.684.104</b>	<b>34.908.483</b>	<b>14,20</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>147.302.819</b>	<b>144.558.423</b>	<b>58,79</b>

<sup>1</sup> ETF

# US COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund <sup>1</sup>	11.702.118	EUR	13.165.236	14.321.052	5,82
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund <sup>1</sup>	67.175	USD	6.524.000	6.092.832	2,48
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>19.689.236</b>	<b>20.413.884</b>	<b>8,30</b>
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - World Technology Fund <sup>1</sup>	391.261	EUR	6.191.522	7.187.465	2,92
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund <sup>1</sup>	254.058	USD	23.879.109	21.493.437	8,74
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund <sup>1</sup>	180.768	USD	15.401.525	14.463.110	5,88
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund <sup>1</sup>	60.077	EUR	6.461.842	6.276.250	2,55
Wellington US Research Equity Fund <sup>1</sup>	891.268	USD	7.667.484	7.122.381	2,90
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>59.601.482</b>	<b>56.542.643</b>	<b>22,99</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>79.290.718</b>	<b>76.956.527</b>	<b>31,29</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>79.290.718</b>	<b>76.956.527</b>	<b>31,29</b>
<b>C) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Bill 0% 23/02/2023	12.000.000	USD	11.226.737	11.176.236	4,55
United States Treasury Bill 0% 26/01/2023	8.000.000	USD	8.044.690	7.476.974	3,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>19.271.427</b>	<b>18.653.210</b>	<b>7,59</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>19.271.427</b>	<b>18.653.210</b>	<b>7,59</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>19.271.427</b>	<b>18.653.210</b>	<b>7,59</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>245.864.964</b>	<b>240.168.160</b>	<b>97,67</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>5.731.932</b>	<b>2,33</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>245.900.092</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# US COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT	144.558.423	58,25
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	76.956.527	31,01
GELDMARKTINSTRUMENTE	18.653.210	7,52
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	671.526	0,27
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	6.223.255,00	2,51
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.355,00	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.102.240	0,44
<b>GESAMT</b>	<b>248.167.536</b>	<b>100,00</b>



# US COUPON STRATEGY COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

<b>Wirtschaftssektor</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
Investmentfonds	72,07
Länder, Regionen und Gemeinden	23,41
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	2,19
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,67</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2,33</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
ANZ Group Holdings Ltd	56.703	AUD	874.096	852.473	0,07
Aurizon Holdings Ltd	324.832	AUD	808.168	769.887	0,06
BHP Group Ltd	63.830	AUD	1.648.340	1.850.695	0,15
BlueScope Steel Ltd	185.976	AUD	2.342.348	1.990.025	0,16
Dexus	40.933	AUD	282.078	201.574	0,02
GPT Group	43.926	AUD	150.422	117.228	0,01
Scentre Group	126.047	AUD	226.536	230.667	0,02
Sonic Healthcare Ltd	29.759	AUD	639.274	566.715	0,05
South32 Ltd	606.335	AUD	1.684.399	1.541.105	0,12
Stockland	56.371	AUD	158.028	130.024	0,01
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>8.813.689</b>	<b>8.250.393</b>	<b>0,67</b>
ÖSTERREICH					
ANDRITZ AG	113.201	EUR	6.108.346	6.061.914	0,48
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>6.108.346</b>	<b>6.061.914</b>	<b>0,48</b>
BELGIEN					
Ageas SA	20.580	EUR	801.869	852.424	0,07
Solvay SA	1.731	EUR	164.920	163.510	0,01
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>966.789</b>	<b>1.015.934</b>	<b>0,08</b>
BERMUDA					
Everest Re Group Ltd	1.473	USD	354.250	457.213	0,04
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>354.250</b>	<b>457.213</b>	<b>0,04</b>
BRASILIEN					
Ambev SA	763.500	BRL	2.051.799	1.967.417	0,16
Ambev SA	695.183	USD	2.147.314	1.771.748	0,14
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>4.199.113</b>	<b>3.739.165</b>	<b>0,30</b>
KANADA					
Alimentation Couche-Tard Inc	1.849	CAD	76.421	76.079	0,01
ARC Resources Ltd	65.323	CAD	918.554	824.403	0,07
Bank of Montreal	3.246	CAD	299.919	275.336	0,02
Bank of Nova Scotia	24.005	CAD	1.170.030	1.101.255	0,09
Canadian Apartment Properties REIT	4.990	CAD	184.824	147.277	0,01
Canadian Natural Resources Ltd	6.718	CAD	314.852	349.310	0,03
Canadian Tire Corp Ltd	2.346	CAD	302.768	229.559	0,02
Empire Co Ltd	23.497	CAD	632.651	579.435	0,05
Fairfax Financial Holdings Ltd	1.103	CAD	498.528	611.785	0,05

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KANADA (Fortsetzung)					
Imperial Oil Ltd	25.544	CAD	1.105.841	1.164.969	0,09
Manulife Financial Corp	5.747	CAD	104.058	95.977	0,01
Nutrien Ltd	18.626	CAD	1.389.779	1.273.231	0,10
Onex Corp	4.143	CAD	238.572	187.056	0,01
Power Corp of Canada	2.460	CAD	56.462	54.182	-
RioCan Real Estate Investment Trust	16.487	CAD	225.332	240.908	0,02
Ritchie Bros Auctioneers Inc	11.902	CAD	725.435	643.714	0,05
Suncor Energy Inc	51.167	CAD	1.163.936	1.519.721	0,12
Teck Resources Ltd	3.320	CAD	116.605	117.480	0,01
Tourmaline Oil Corp	5.611	CAD	290.052	265.093	0,02
West Fraser Timber Co Ltd	22.486	CAD	1.726.750	1.520.298	0,12
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>11.541.369</b>	<b>11.277.068</b>	<b>0,90</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	723.700	HKD	11.448.620	7.493.453	0,60
CK Hutchison Holdings Ltd	255.000	HKD	1.734.910	1.434.214	0,11
SITC International Holdings Co Ltd	409.000	HKD	991.466	852.388	0,07
WH Group Ltd	6.521.575	HKD	3.998.319	3.554.452	0,28
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>18.173.315</b>	<b>13.334.507</b>	<b>1,06</b>
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	2.369	DKK	5.677.403	4.975.999	0,40
Danske Bank A/S	3.436	DKK	53.032	63.439	0,01
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>5.730.435</b>	<b>5.039.438</b>	<b>0,41</b>
FINNLAND					
Kesko Oyj	12.087	EUR	315.189	249.234	0,02
Nokia Oyj	1.519.389	EUR	7.233.730	6.574.396	0,52
Nordea Bank Abp	27.537	SEK	256.500	276.554	0,02
Stora Enso Oyj	39.716	EUR	558.459	522.265	0,04
Wartsila OYJ Abp	15.573	EUR	129.713	122.528	0,01
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>8.493.591</b>	<b>7.744.977</b>	<b>0,61</b>
FRANKREICH					
Accor SA	178.044	EUR	4.289.266	4.157.327	0,33
Amundi SA	28.854	EUR	1.487.015	1.529.262	0,12
BNP Paribas SA	5.449	EUR	193.544	290.159	0,02
Cie de Saint-Gobain	40.807	EUR	1.644.145	1.862.840	0,15
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	294.335	EUR	8.591.773	7.648.295	0,61
Dassault Aviation SA	2.896	EUR	435.561	458.147	0,04
Eiffage SA	1.915	EUR	183.226	176.027	0,01
Electricite de France SA	3.752	EUR	39.076	45.025	-
Orange SA	35.216	EUR	370.160	326.840	0,03
Sanofi	134.693	EUR	11.335.274	12.100.819	0,96
Societe Generale SA	3.741	EUR	80.013	87.839	0,01
Teleperformance	693	EUR	157.451	154.331	0,01
Thales SA	35.928	EUR	3.192.394	4.286.210	0,34
TotalEnergies SE	61.411	EUR	3.016.239	3.601.755	0,29
Ubisoft Entertainment SA	151.190	EUR	6.769.035	3.992.928	0,32
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>41.784.172</b>	<b>40.717.804</b>	<b>3,24</b>

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
adidas AG	94.208	EUR	11.450.645	12.007.752	0,96
BASF SE	139.913	EUR	8.990.993	6.490.564	0,52
Bayer AG	20.580	EUR	1.082.275	994.529	0,08
Bayerische Motoren Werke AG	9.206	EUR	724.273	767.596	0,06
Brenntag SE	8.322	EUR	499.547	496.990	0,04
Commerzbank AG	7.364	EUR	35.450	65.069	0,01
Continental AG	51.581	EUR	4.574.409	2.887.504	0,23
Deutsche Bank AG	159.966	EUR	1.532.125	1.693.720	0,13
E.ON SE	87.498	EUR	809.334	816.706	0,07
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	153.661	EUR	7.824.041	4.697.417	0,37
HeidelbergCement AG	3.491	EUR	168.648	186.000	0,01
HelloFresh SE	23.546	EUR	732.774	483.399	0,04
Mercedes-Benz Group AG	5.548	EUR	336.007	340.647	0,03
Volkswagen AG / preference	37.969	EUR	7.883.513	4.420.351	0,35
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>46.644.034</b>	<b>36.348.244</b>	<b>2,90</b>
GUERNSEY					
Amdocs Ltd	67.235	USD	4.443.303	5.726.551	0,46
<b>Guernsey, insgesamt</b>			<b>4.443.303</b>	<b>5.726.551</b>	<b>0,46</b>
HONGKONG					
Galaxy Entertainment Group Ltd	696.000	HKD	3.503.797	4.311.449	0,34
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	5.400	HKD	277.698	218.598	0,02
New World Development Co Ltd	194.000	HKD	483.693	512.376	0,04
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>4.265.188</b>	<b>5.042.423</b>	<b>0,40</b>
IRLAND					
DCC Plc	2.208	GBP	156.123	101.537	0,01
Medtronic Plc	14.470	USD	1.315.198	1.053.744	0,08
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>1.471.321</b>	<b>1.155.281</b>	<b>0,09</b>
ITALIEN					
Enel SpA	2.506.379	EUR	15.834.438	12.607.086	1,00
Eni SpA	18.274	EUR	247.996	242.788	0,02
Snam SpA	719.612	EUR	3.340.135	3.257.684	0,26
UniCredit SpA	121.329	EUR	1.298.896	1.610.278	0,13
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>20.721.465</b>	<b>17.717.836</b>	<b>1,41</b>
JAPAN					
AGC Inc	9.400	JPY	316.234	293.378	0,02
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	16.700	JPY	419.888	399.420	0,03
Dai-ichi Life Holdings Inc	66.800	JPY	1.235.225	1.420.265	0,11
ENEOS Holdings Inc	99.800	JPY	362.194	317.504	0,03
Fujitsu Ltd	59.100	JPY	7.089.020	7.392.840	0,59
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	5.900	JPY	127.955	123.976	0,01
Hitachi Ltd	146.000	JPY	6.816.192	6.937.213	0,55
Honda Motor Co Ltd	7.800	JPY	183.805	167.944	0,01

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
Idemitsu Kosan Co Ltd	24.000	JPY	583.765	523.228	0,04
Iida Group Holdings Co Ltd	53.800	JPY	851.450	764.488	0,06
Inpex Corp	18.600	JPY	185.747	184.391	0,01
Isuzu Motors Ltd	129.700	JPY	1.495.037	1.424.858	0,11
Japan Post Insurance Co Ltd <sup>1</sup>	71.000	JPY	1.131.530	1.170.239	0,09
JFE Holdings Inc	98.700	JPY	1.181.161	1.076.588	0,09
Komatsu Ltd	340.800	JPY	7.269.131	6.960.327	0,55
Kubota Corp	550.600	JPY	7.572.969	7.104.480	0,57
Marubeni Corp	15.200	JPY	125.821	163.530	0,01
MatsukiyoCocokara & Co	130.300	JPY	4.380.597	6.107.022	0,49
Mazda Motor Corp	129.100	JPY	917.559	921.369	0,07
Mitsubishi Corp	34.100	JPY	1.035.034	1.037.155	0,08
Mitsubishi Electric Corp	278.700	JPY	3.138.020	2.599.610	0,21
Mitsui Chemicals Inc	7.200	JPY	155.683	152.111	0,01
Mizuho Financial Group Inc	194.600	JPY	2.276.420	2.564.850	0,20
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	4.800	JPY	130.396	143.981	0,01
Nippon Steel Corp <sup>2</sup>	123.500	JPY	1.979.781	2.010.123	0,16
Nippon Yusen KK <sup>3</sup>	21.100	JPY	525.803	465.998	0,04
Obayashi Corp	10.800	JPY	82.598	76.542	0,01
Osaka Gas Co Ltd	42.900	JPY	715.591	648.900	0,05
Panasonic Holdings Corp	71.900	JPY	677.449	567.007	0,05
Resona Holdings Inc <sup>4</sup>	841.200	JPY	3.162.626	4.320.150	0,34
SCSK Corp <sup>5</sup>	292.700	JPY	5.013.946	4.159.211	0,33
Sekisui Chemical Co Ltd	308.100	JPY	4.263.904	4.036.726	0,32
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	7.000	JPY	778.248	806.536	0,06
Sony Group Corp	104.100	JPY	8.869.252	7.418.383	0,59
Subaru Corp	22.400	JPY	358.708	322.515	0,03
Sumitomo Chemical Co Ltd	44.900	JPY	152.526	151.135	0,01
Sumitomo Corp	8.800	JPY	112.556	137.232	0,01
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	33.700	JPY	1.056.263	1.117.844	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	14.300	JPY	465.742	537.805	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	5.400	JPY	177.907	175.937	0,01
Sundrug Co Ltd	354.400	JPY	9.128.842	9.852.958	0,78
Takeda Pharmaceutical Co Ltd <sup>6</sup>	79.600	JPY	2.084.571	2.323.816	0,18
Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	30.400	JPY	87.878	102.759	0,01
Tokyo Gas Co Ltd	22.400	JPY	405.985	411.197	0,03
Tosoh Corp	37.500	JPY	471.840	418.092	0,03
Toyota Industries Corp	131.600	JPY	8.284.731	6.766.056	0,54
Toyota Tsusho Corp	9.400	JPY	345.521	326.087	0,03
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>98.183.101</b>	<b>97.103.776</b>	<b>7,69</b>
LUXEMBURG					
ArcelorMittal SA	314.747	EUR	7.565.321	7.734.908	0,62
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>7.565.321</b>	<b>7.734.908</b>	<b>0,62</b>
MEXIKO					
Gruma SAB de CV	436.496	MXN	5.300.583	5.472.359	0,44
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>5.300.583</b>	<b>5.472.359</b>	<b>0,44</b>

<sup>1</sup> 60.841 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> 77.580 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>3</sup> 20.895 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>4</sup> 514.850 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>5</sup> 31.800 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>6</sup> 75.620 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>NIEDERLANDE</b>					
ING Groep NV	482.177	EUR	4.368.541	5.491.032	0,44
Just Eat Takeaway.com NV	14.186	EUR	277.159	280.175	0,02
Koninklijke Philips NV <sup>1</sup>	391.934	EUR	8.959.427	5.488.644	0,44
LyondellBasell Industries NV	13.910	USD	1.206.340	1.082.171	0,09
NN Group NV	37.410	EUR	1.591.927	1.427.566	0,11
NXP Semiconductors NV	4.292	USD	724.813	635.526	0,05
OCI NV	19.528	EUR	570.689	652.626	0,05
Randstad NV	138.715	EUR	6.703.288	7.901.206	0,63
Stellantis NV	158.232	EUR	2.303.847	2.099.739	0,17
STMicroelectronics NV	17.013	EUR	606.668	561.344	0,04
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>27.312.699</b>	<b>25.620.029</b>	<b>2,04</b>
<b>SINGAPUR</b>					
City Developments Ltd	20.100	SGD	108.389	115.568	0,01
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>108.389</b>	<b>115.568</b>	<b>0,01</b>
<b>SÜDKOREA</b>					
Samsung Electronics Co Ltd	68.968	KRW	2.769.889	2.826.722	0,23
Shinhan Financial Group Co Ltd	76.115	KRW	2.314.011	1.985.744	0,16
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>5.083.900</b>	<b>4.812.466</b>	<b>0,39</b>
<b>SPANIEN</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	19.938	EUR	84.456	112.331	0,01
Banco Santander SA	51.142	EUR	142.978	143.325	0,01
Repsol SA	213.668	EUR	2.511.857	3.172.970	0,25
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>2.739.291</b>	<b>3.428.626</b>	<b>0,27</b>
<b>SCHWEDEN</b>					
Avanza Bank Holding AB	144.907	SEK	3.014.618	2.913.725	0,23
Evolution AB	1.814	SEK	179.688	165.640	0,01
Skanska AB	41.576	SEK	647.257	616.899	0,05
Svenska Handelsbanken AB	49.633	SEK	459.736	469.095	0,04
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>4.301.299</b>	<b>4.165.359</b>	<b>0,33</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
Baloise Holding AG	3.616	CHF	517.145	522.577	0,04
Clariant AG	21.361	CHF	328.018	316.926	0,03
Kuehne + Nagel International AG	901	CHF	199.101	196.366	0,02
Novartis AG	24.121	CHF	1.888.631	2.041.962	0,16
Roche Holding AG	16.070	CHF	5.135.030	4.727.811	0,38
Swiss Life Holding AG	850	CHF	357.010	410.443	0,03
Swiss Re AG	7.024	CHF	541.562	615.174	0,05
Temenos AG	11.548	CHF	869.670	593.411	0,05
UBS Group AG	269.878	CHF	3.726.110	4.702.407	0,37
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>13.562.277</b>	<b>14.127.077</b>	<b>1,13</b>

<sup>1</sup> 92.300 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
Taiwan					
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.783.000	TWD	5.931.483	5.430.188	0,43
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	187.000	TWD	3.341.328	2.556.831	0,20
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>9.272.811</b>	<b>7.987.019</b>	<b>0,63</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Admiral Group Plc	294.661	GBP	7.010.111	7.097.257	0,56
Anglo American Plc	3.503	GBP	137.024	127.786	0,01
Ashtead Group Plc	227.350	GBP	13.055.832	12.094.845	0,96
Associated British Foods Plc	292.087	GBP	5.941.355	5.188.380	0,41
Aviva Plc	126.486	GBP	579.284	631.268	0,05
Barclays Plc	3.154.274	GBP	6.018.742	5.635.686	0,45
Barratt Developments Plc	43.827	GBP	199.236	196.009	0,02
BP Plc	220.344	GBP	1.029.874	1.179.415	0,09
British American Tobacco Plc	16.866	GBP	680.186	623.804	0,05
GSK Plc	267.008	GBP	4.575.716	4.326.390	0,34
Hargreaves Lansdown Plc	876.968	GBP	8.900.814	8.462.961	0,67
Howden Joinery Group Plc	1.293.072	GBP	8.802.046	8.184.896	0,65
HSBC Holdings Plc	958.199	GBP	5.253.572	5.569.500	0,44
Imperial Brands Plc	142.277	GBP	2.740.986	3.321.071	0,26
J Sainsbury Plc	1.569.719	GBP	4.600.467	3.851.622	0,31
Legal & General Group Plc	189.859	GBP	562.207	533.906	0,04
Lloyds Banking Group Plc	14.649.739	GBP	7.768.184	7.497.988	0,60
NatWest Group Plc	948.382	GBP	2.508.408	2.834.785	0,22
Rio Tinto Plc	4.806	GBP	296.176	314.069	0,03
Shell Plc	299.144	EUR	5.118.509	7.921.333	0,63
Shell Plc	38.349	GBP	740.606	1.005.373	0,08
Standard Chartered Plc	353.978	GBP	1.984.473	2.483.186	0,20
Tesco Plc	1.511.296	GBP	4.152.020	3.818.990	0,30
Travis Perkins Plc	295.376	GBP	5.189.426	2.960.981	0,24
Unilever Plc	169.103	EUR	7.760.331	7.925.858	0,63
Vodafone Group Plc	2.088.308	GBP	2.983.960	1.982.788	0,16
Whitbread Plc	4.484	GBP	140.216	129.886	0,01
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>108.729.761</b>	<b>105.900.033</b>	<b>8,41</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	28.964	USD	3.474.471	3.254.498	0,26
Abbott Laboratories	8.131	USD	867.394	836.451	0,07
AbbVie Inc	56.649	USD	6.326.639	8.578.163	0,68
Activision Blizzard Inc	5.556	USD	391.267	398.512	0,03
Adobe Inc	6.697	USD	2.171.125	2.111.728	0,17
Advance Auto Parts Inc	8.931	USD	1.246.427	1.230.382	0,10
Advanced Micro Devices Inc	8.344	USD	711.712	506.386	0,04
Alexandria Real Estate Equities Inc	1.430	USD	213.892	195.182	0,02
Align Technology Inc	3.533	USD	699.452	698.159	0,06
Ally Financial Inc	58.860	USD	1.878.579	1.348.444	0,11
Alphabet Inc A	258.031	USD	24.031.138	21.331.530	1,70
Alphabet Inc C	30.675	USD	3.226.026	2.550.286	0,20
Altria Group Inc	63.383	USD	2.854.687	2.714.675	0,22
Amazon.com Inc	100.416	USD	10.930.023	7.903.438	0,63
American Express Co	3.889	USD	603.534	538.393	0,04

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
American International Group Inc	105.167	USD	4.788.532	6.231.680	0,50
American Tower Corp	32.513	USD	6.674.985	6.454.162	0,51
Amgen Inc	11.420	USD	2.219.729	2.810.353	0,22
APA Corp	23.076	USD	827.365	1.009.311	0,08
Apple Inc	84.989	USD	9.596.463	10.346.799	0,82
Applied Materials Inc	3.975	USD	457.305	362.694	0,03
Arrow Electronics Inc	8.276	USD	807.453	810.889	0,06
Assurant Inc	6.970	USD	849.689	816.742	0,07
AT&T Inc	121.849	USD	2.185.658	2.101.888	0,17
Autodesk Inc	804	USD	138.979	140.776	0,01
AutoZone Inc	506	USD	1.097.585	1.169.255	0,09
AvalonBay Communities Inc	2.905	USD	467.705	439.649	0,03
Avantor Inc	13.716	USD	272.629	271.043	0,02
Avnet Inc	138.343	USD	4.955.235	5.389.836	0,43
Bank of America Corp	70.136	USD	2.055.498	2.176.532	0,17
Bank of New York Mellon Corp	13.843	USD	588.760	590.427	0,05
Berkshire Hathaway Inc	60.368	USD	16.801.957	17.472.641	1,39
Best Buy Co Inc	1.648	USD	109.510	123.857	0,01
Biogen Inc	1.664	USD	443.332	431.759	0,03
Booking Holdings Inc	6.923	USD	13.041.282	13.072.648	1,04
Bristol-Myers Squibb Co	58.980	USD	3.843.760	3.976.210	0,32
Broadcom Inc	2.185	USD	1.042.573	1.144.717	0,09
Capital One Financial Corp	51.875	USD	6.591.480	4.518.435	0,36
Cardinal Health Inc	14.350	USD	1.084.233	1.033.576	0,08
Carlisle Cos Inc	1.004	USD	230.272	221.684	0,02
Carrier Global Corp	17.351	USD	733.484	670.629	0,05
Celanese Corp	2.648	USD	319.604	253.672	0,02
Centene Corp	98.205	USD	6.406.551	7.546.303	0,60
CF Industries Holdings Inc	19.338	USD	1.785.560	1.543.779	0,12
Charter Communications Inc	534	USD	167.388	169.669	0,01
Cheniere Energy Inc	991	USD	141.865	139.246	0,01
Chevron Corp	8.785	USD	1.042.129	1.477.460	0,12
Cigna Corp	11.832	USD	2.418.507	3.673.380	0,29
Cisco Systems Inc	250.178	USD	11.331.933	11.167.468	0,89
Citigroup Inc	207.991	USD	11.017.062	8.814.648	0,70
CME Group Inc	4.597	USD	749.044	724.321	0,06
Coca-Cola Co	36.376	USD	1.868.676	2.168.074	0,17
Cognizant Technology Solutions Corp	173.401	USD	10.557.692	9.291.921	0,74
Colgate-Palmolive Co	112.887	USD	7.625.315	8.333.911	0,66
Comcast Corp	267.273	USD	9.019.136	8.757.589	0,70
Conoco Phillips	6.421	USD	688.117	709.935	0,06
Coterra Energy Inc	22.631	USD	582.784	521.006	0,04
CrowdStrike Holdings Inc	1.617	USD	183.106	159.526	0,01
Crown Castle Inc	2.865	USD	469.602	364.121	0,03
CVS Health Corp	31.893	USD	2.777.823	2.784.829	0,22
Danaher Corp	2.766	USD	706.347	687.891	0,05
DaVita Inc	4.153	USD	288.646	290.564	0,02
Dell Technologies Inc	192.899	USD	8.858.761	7.269.522	0,58
Delta Air Lines Inc	14.456	USD	441.289	445.092	0,04
Digital Realty Trust Inc	2.664	USD	335.626	250.287	0,02
Discover Financial Services	11.308	USD	1.140.878	1.036.553	0,08
DocuSign Inc	5.819	USD	273.101	302.168	0,02



# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Dominion Energy Inc	7.828	USD	454.455	449.766	0,04
Dow Inc	62.142	USD	3.088.947	2.934.022	0,23
Dropbox Inc	3.660	USD	76.203	76.749	0,01
DuPont de Nemours Inc	75.618	USD	4.201.231	4.862.650	0,39
Eastman Chemical Co	12.342	USD	1.004.971	941.797	0,07
eBay Inc	6.117	USD	240.228	237.688	0,02
Edison International	113.461	USD	5.508.478	6.763.541	0,54
Elanco Animal Health Inc	54.941	USD	682.263	629.074	0,05
EOG Resources Inc	5.586	USD	470.338	677.909	0,05
EQT Corp	17.849	USD	719.344	565.783	0,05
Equinix Inc	566	USD	328.859	347.385	0,03
Equitable Holdings Inc	153.448	USD	4.073.785	4.126.454	0,33
Equity Residential	4.487	USD	279.344	248.052	0,02
Eversource Energy	2.787	USD	221.751	218.938	0,02
Expedia Group Inc	25.504	USD	2.677.506	2.093.371	0,17
Extra Space Storage Inc	2.063	USD	346.960	284.500	0,02
Exxon Mobil Corp	95.429	USD	6.071.894	9.862.562	0,79
FedEx Corp	4.499	USD	909.869	730.126	0,06
Fidelity National Information Services Inc	9.779	USD	794.525	621.696	0,05
FirstEnergy Corp	11.212	USD	417.975	440.601	0,04
Fiserv Inc	2.228	USD	218.414	210.995	0,02
FleetCor Technologies Inc	3.281	USD	634.154	564.679	0,04
Ford Motor Co	35.136	USD	496.003	382.883	0,03
Fortune Brands Innovations Inc	8.597	USD	448.504	460.037	0,04
General Dynamics Corp	8.293	USD	1.662.237	1.927.923	0,15
General Electric Co RG	129.973	USD	10.779.970	10.204.205	0,81
General Motors Co	55.216	USD	2.044.283	1.740.423	0,14
Gilead Sciences Inc	5.176	USD	299.815	416.359	0,03
Global Payments Inc	5.797	USD	539.502	539.478	0,04
Halliburton Co	11.013	USD	353.366	406.054	0,03
Hartford Financial Services Group Inc	10.746	USD	641.912	763.522	0,06
Hasbro Inc	3.498	USD	195.889	199.965	0,02
HCA Healthcare Inc	33.075	USD	6.943.901	7.436.568	0,59
Hewlett Packard Enterprise Co	365.057	USD	4.879.998	5.459.180	0,43
Home Depot Inc	2.609	USD	747.166	772.152	0,06
HP Inc	3.003	USD	80.588	75.606	0,01
Humana Inc	1.673	USD	818.864	802.899	0,06
Huntington Ingalls Industries Inc	574	USD	127.849	124.067	0,01
Incyte Corp	2.279	USD	159.953	171.515	0,01
Intel Corp	65.455	USD	2.190.666	1.620.966	0,13
International Paper Co	9.603	USD	327.825	311.597	0,02
Interpublic Group of Cos Inc	39.200	USD	1.105.933	1.223.473	0,10
Johnson & Johnson	55.462	USD	8.272.253	9.180.007	0,73
Kraft Heinz Co	28.762	USD	1.108.218	1.097.120	0,09
Kroger Co	33.713	USD	1.556.852	1.408.223	0,11
L Brands Inc	5.805	USD	204.142	229.208	0,02
Laboratory Corp of America Holdings	35.434	USD	8.110.597	7.818.223	0,62
Lam Research Corp	1.156	USD	500.724	455.251	0,04
Lear Corp	55.551	USD	8.266.418	6.455.315	0,51
Leidos Holdings Inc	11.114	USD	1.086.085	1.095.415	0,09
Lennar Corp	11.707	USD	970.784	992.723	0,08
Lincoln National Corp	6.799	USD	368.994	195.704	0,02
Lumen Technologies Inc	51.563	USD	298.208	252.199	0,02

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Marathon Oil Corp	31.310	USD	690.895	794.155	0,06
Marathon Petroleum Corp	13.334	USD	1.360.173	1.454.153	0,12
Marriott International Inc	4.962	USD	764.918	692.239	0,06
Marvell Technology Inc	8.388	USD	357.055	291.114	0,02
Masco Corp	2.300	USD	111.889	100.577	0,01
Masterbrand Inc	11.210	USD	78.153	79.302	0,01
Mastercard Inc	21.406	USD	7.065.566	6.974.475	0,56
Maximus Inc	78.046	USD	5.430.579	5.362.486	0,43
McDonald's Corp	2.248	USD	574.159	555.086	0,04
McKesson Corp	15.640	USD	2.561.269	5.497.191	0,44
Merck & Co Inc	6.839	USD	470.169	710.974	0,06
Meta Platforms Inc	84.790	USD	15.400.928	9.560.673	0,76
Microchip Technology Inc	15.805	USD	1.112.617	1.040.338	0,08
Micron Technology Inc	103.666	USD	5.849.792	4.854.745	0,39
Microsoft Corp	132.883	USD	31.992.883	29.859.921	2,38
Moderna Inc	451	USD	64.659	75.904	0,01
Mohawk Industries Inc	4.204	USD	503.520	402.654	0,03
Molson Coors Beverage Co	3.906	USD	196.107	188.557	0,02
Mosaic Co	34.103	USD	1.600.548	1.401.826	0,11
NetApp Inc	5.702	USD	333.415	320.883	0,03
Netflix Inc	1.904	USD	488.257	526.073	0,04
Newell Brands Inc	346.297	USD	7.444.877	4.244.146	0,34
News Corp	402.458	USD	6.939.976	6.863.186	0,55
News Corp	112.093	USD	1.959.532	1.936.749	0,15
NiSource Inc	24.519	USD	626.000	629.947	0,05
NOV Inc	271.662	USD	3.565.986	5.317.423	0,42
NRG Energy Inc	37.328	USD	1.146.277	1.112.932	0,09
Occidental Petroleum Corp	7.728	USD	546.328	456.113	0,04
Oracle Corp	145.252	USD	10.815.807	11.124.759	0,89
O'Reilly Automotive Inc	106	USD	64.237	83.830	0,01
Owens Corning	18.087	USD	1.494.728	1.445.604	0,12
PACCAR Inc	6.673	USD	625.714	618.812	0,05
Paramount Global	138.087	USD	2.455.086	2.184.032	0,17
PayPal Holdings Inc	2.265	USD	150.719	151.149	0,01
Pfizer Inc	64.235	USD	2.829.962	3.084.002	0,25
Phillips 66	3.956	USD	359.363	385.796	0,03
Pinnacle Financial Partners Inc	87.801	USD	7.166.345	6.038.504	0,48
Pioneer Natural Resources Co	1.665	USD	389.564	356.308	0,03
PPL Corp	6.896	USD	183.677	188.804	0,02
Progressive Corp	8.247	USD	996.974	1.002.313	0,08
Prologis Inc	5.835	USD	566.524	616.331	0,05
Public Storage	867	USD	201.937	227.617	0,02
PulteGroup Inc	12.853	USD	567.197	548.322	0,04
PVH Corp	83.476	USD	7.731.791	5.521.266	0,44
Qorvo Inc	2.012	USD	256.371	170.876	0,01
QUALCOMM Inc	5.271	USD	652.758	542.978	0,04
Realty Income Corp	4.522	USD	253.153	268.757	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc	396	USD	271.121	267.707	0,02
S&P Global Inc	17.258	USD	6.416.518	5.416.158	0,43
Salesforce Inc	10.686	USD	1.473.486	1.327.577	0,11
SBA Communications Corp	575	USD	185.537	151.022	0,01
Sempra Energy	986	USD	166.539	142.775	0,01
Simon Property Group Inc	5.819	USD	660.658	640.540	0,05

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Skyworks Solutions Inc	3.297	USD	295.497	281.523	0,02
Snap Inc	11.044	USD	88.738	92.615	0,01
Southwest Airlines Co	30.025	USD	1.095.725	947.240	0,08
SS&C Technologies Holdings Inc	111.535	USD	6.821.579	5.440.630	0,43
State Street Corp	173.513	USD	13.059.100	12.611.294	1,00
Stericycle Inc	151.269	USD	8.056.550	7.071.268	0,56
Synchrony Financial	20.837	USD	709.498	641.559	0,05
Tesla Inc	19.030	USD	4.650.951	2.196.407	0,17
Texas Instruments Inc	53.139	USD	8.752.948	8.226.400	0,65
Travelers Cos Inc	1.508	USD	204.854	264.919	0,02
Tyson Foods Inc	35.640	USD	2.809.573	2.078.791	0,17
Ulta Beauty Inc	817	USD	275.395	359.082	0,03
UnitedHealth Group Inc	1.058	USD	582.760	525.585	0,04
US Bancorp	2.539	USD	107.206	103.749	0,01
Valero Energy Corp	4.906	USD	560.399	583.158	0,05
VeriSign Inc	399	USD	69.700	76.806	0,01
Verizon Communications Inc	46.704	USD	1.770.489	1.724.186	0,14
Vertex Pharmaceuticals Inc	798	USD	215.290	215.925	0,02
Viatis Inc	115.978	USD	1.205.927	1.209.497	0,10
Visa Inc	77.337	USD	15.112.546	15.055.081	1,19
VMware Inc	1.559	USD	176.365	179.323	0,01
Walmart Inc	69.457	USD	8.846.449	9.227.742	0,73
Wells Fargo & Co	462.238	USD	18.213.339	17.883.164	1,42
Welltower Inc	3.086	USD	228.691	189.541	0,02
Western Union Co	115.711	USD	1.666.659	1.492.940	0,12
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	73.500	USD	5.071.797	6.873.774	0,55
Westrock Co	32.459	USD	1.318.101	1.069.345	0,09
Weyerhaeuser Co	9.423	USD	303.220	273.706	0,02
Whirlpool Corp	4.225	USD	587.243	560.008	0,04
Workday Inc	998	USD	158.785	156.473	0,01
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>570.925.021</b>	<b>550.395.344</b>	<b>43,83</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.036.794.833</b>	<b>990.491.312</b>	<b>78,84</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	10.525.238	USD	83.263.873	79.586.480	6,34
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>83.263.873</b>	<b>79.586.480</b>	<b>6,34</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>83.263.873</b>	<b>79.586.480</b>	<b>6,34</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.120.058.706</b>	<b>1.070.077.792</b>	<b>85,18</b>

<sup>1</sup>ETF

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds plc - Artisan Global Value Fund <sup>1</sup>	10.068.241	EUR	168.028.668	163.004.819	12,98
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>168.028.668</b>	<b>163.004.819</b>	<b>12,98</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>168.028.668</b>	<b>163.004.819</b>	<b>12,98</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>168.028.668</b>	<b>163.004.819</b>	<b>12,98</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.288.087.374</b>	<b>1.233.082.611</b>	<b>98,16</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>23.086.247</b>	<b>1,84</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.256.168.858</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	1.070.077.792	84,45
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	163.004.819	12,86
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	1.502.616	0,12
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	24.027.639	1,90
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	2.267	-
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	8.550.173	0,67
<b>GESAMT</b>	<b>1.267.165.306</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>OGAW.

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	19,32
Internet-Software	10,13
Banken und Finanzinstitute	7,56
Pharma- und Kosmetikindustrie	6,43
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	6,39
Elektronische Halbleiterindustrie	4,47
Benzin	3,59
Mechanik und Maschinen	3,24
Einzelhandel	3,22
Büroausstattung, Computer	2,86
Öffentlicher Dienst	2,28
Sonstige Dienstleistungen	2,27
Lebensmittel und Brennereien	2,23
Automobilindustrie	2,22
Versicherungen	2,22
Grafik und Verlagswesen	1,94
Chemische Stoffe	1,64
Textilindustrie	1,40
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,34
Konsumgüter	1,33
Nachrichtenübertragung	1,27
Bergbau, Schwerindustrie	1,22
Bauwesen, Baustoffe	1,16
Elektronische und elektrische Geräte	1,07
Immobilien-gesellschaften	1,03
Reifen- und Gummiindustrie	0,86
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,85
Freizeitindustrie	0,78
Transportwesen	0,77
Verschiedene Kapitalgüter	0,68
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,67
Umweltschutz und Recycling	0,56
Luftfahrttechnik	0,53
Forst- und Papierindustrie	0,28
Geschäftsgebäude	0,13
Nicht-Eisenmetalle	0,13
Biotechnologie	0,09
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,16</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,84</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
Macquarie Group Ltd	111.389	AUD	10.518.245	11.817.193	0,84
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>10.518.245</b>	<b>11.817.193</b>	<b>0,84</b>
KANADA					
Canadian National Railway Co	142.150	CAD	16.685.536	15.810.723	1,13
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>16.685.536</b>	<b>15.810.723</b>	<b>1,13</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	761.404	HKD	13.995.694	7.883.854	0,56
Baidu Inc - A	135.002	USD	13.245.057	14.468.521	1,03
Farfetch Ltd	584.876	USD	10.736.193	2.592.142	0,19
Meituan	305.000	HKD	7.400.076	6.396.716	0,46
Sea Ltd	73.739	USD	9.416.373	3.594.884	0,26
Tencent Holdings Ltd	215.500	HKD	10.619.629	8.640.882	0,62
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>65.413.022</b>	<b>43.576.999</b>	<b>3,12</b>
CHINA					
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	82.736	CNH	5.958.675	4.387.275	0,31
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	659.500	HKD	5.421.860	4.089.305	0,29
<b>China, insgesamt</b>			<b>11.380.535</b>	<b>8.476.580</b>	<b>0,60</b>
FRANKREICH					
Capgemini SE	70.083	EUR	9.802.176	10.929.444	0,78
EssilorLuxottica SA	38.884	EUR	6.295.625	6.579.173	0,47
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	60.425	EUR	36.291.917	41.082.957	2,93
Schneider Electric SE	53.613	EUR	6.225.419	7.008.291	0,50
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>58.615.137</b>	<b>65.599.865</b>	<b>4,68</b>
DEUTSCHLAND					
Delivery Hero SE	149.179	EUR	9.712.043	6.680.236	0,48
Infineon Technologies AG	233.159	EUR	7.785.868	6.628.710	0,47
Siemens AG	52.316	EUR	6.326.828	6.782.246	0,48
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>23.824.739</b>	<b>20.091.192</b>	<b>1,43</b>
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	33.304.400	IDR	8.104.114	9.903.026	0,71
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>8.104.114</b>	<b>9.903.026</b>	<b>0,71</b>

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN					
Hoya Corp	121.300	JPY	11.549.945	10.944.014	0,78
Keyence Corp	17.000	JPY	6.502.118	6.207.578	0,44
Sony Group Corp	166.300	JPY	12.903.874	11.850.885	0,85
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>30.955.937</b>	<b>29.002.477</b>	<b>2,07</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	110.982	USD	10.314.485	9.684.473	0,69
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>10.314.485</b>	<b>9.684.473</b>	<b>0,69</b>
NIEDERLANDE					
Adyen NV	9.227	EUR	13.833.880	11.888.067	0,85
ASML Holding NV	21.660	EUR	11.198.221	10.912.308	0,78
Wolters Kluwer NV	114.071	EUR	11.674.886	11.151.581	0,80
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>36.706.987</b>	<b>33.951.956</b>	<b>2,43</b>
NORWEGEN					
Salmar ASA	92.282	NOK	4.010.014	3.377.595	0,24
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>4.010.014</b>	<b>3.377.595</b>	<b>0,24</b>
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	138.655	KRW	6.278.464	5.682.913	0,41
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>6.278.464</b>	<b>5.682.913</b>	<b>0,41</b>
SCHWEIZ					
Nestle SA	155.302	CHF	16.848.083	16.851.042	1,20
Partners Group Holding AG	9.564	CHF	9.196.384	7.911.400	0,56
Sika AG	23.192	CHF	6.612.493	5.207.172	0,37
Sonova Holding AG	17.753	CHF	5.628.989	3.942.834	0,28
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>38.285.949</b>	<b>33.912.448</b>	<b>2,41</b>
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	294.194	USD	22.757.242	20.533.624	1,47
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>22.757.242</b>	<b>20.533.624</b>	<b>1,47</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Ashtead Group Plc	278.553	GBP	12.895.054	14.818.805	1,06
AstraZeneca Plc	278.300	USD	16.353.825	17.679.775	1,26
Informa Plc	1.051.669	GBP	5.718.026	7.344.358	0,52
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>34.966.905</b>	<b>39.842.938</b>	<b>2,84</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Alphabet Inc A	197.818	USD	17.893.572	16.353.695	1,17
Amazon.com Inc	148.205	USD	20.396.765	11.664.765	0,83
American Tower Corp	48.317	USD	11.216.268	9.591.417	0,68

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Analog Devices Inc	89.359	USD	11.697.226	13.733.949	0,98
Apple Inc	498.617	USD	69.058.971	60.703.028	4,33
Arthur J Gallagher & Co	92.340	USD	17.010.207	16.312.751	1,16
Blackstone Inc	75.910	USD	6.908.443	5.276.892	0,38
Block Inc	83.074	USD	12.996.880	4.891.422	0,35
Booz Allen Hamilton Holding Corp	63.700	USD	6.741.383	6.238.392	0,45
Cheniere Energy Inc	86.300	USD	15.285.833	12.126.070	0,87
Coinbase Global Inc <sup>1</sup>	19.498	USD	2.850.120	646.554	0,05
Copart Inc	97.700	USD	5.660.229	5.574.095	0,40
Costco Wholesale Corp	27.392	USD	13.526.954	11.716.513	0,84
Coursera Inc	279.889	USD	7.211.818	3.102.447	0,22
Dexcom Inc	87.042	USD	6.933.737	9.235.546	0,66
Edwards Lifesciences Corp	162.290	USD	12.823.358	11.345.474	0,81
Electronic Arts Inc	48.585	USD	5.323.498	5.562.066	0,40
Eli Lilly & Co	48.750	USD	17.435.753	16.710.892	1,19
Estee Lauder Cos Inc	27.100	USD	5.741.395	6.300.099	0,45
Fortinet Inc	140.951	USD	5.685.937	6.456.870	0,46
Gartner Inc	50.600	USD	15.597.868	15.936.926	1,14
Hershey Co	85.240	USD	20.007.092	18.495.223	1,32
IDEXX Laboratories Inc	7.130	USD	2.893.023	2.725.467	0,20
Illumina Inc	21.601	USD	6.245.630	4.092.501	0,29
Intercontinental Exchange Inc	104.940	USD	10.257.524	10.087.416	0,72
Intuit Inc	20.551	USD	7.728.875	7.494.833	0,54
Intuitive Surgical Inc	28.375	USD	5.971.930	7.054.866	0,50
IQVIA Holdings Inc	82.826	USD	14.204.195	15.900.885	1,14
Keysight Technologies Inc	107.562	USD	12.594.565	17.241.163	1,23
Lululemon Athletica Inc	42.654	USD	13.529.447	12.804.393	0,91
MercadoLibre Inc	6.074	USD	5.841.771	4.816.174	0,34
Microsoft Corp	233.868	USD	51.218.056	52.552.095	3,75
MSCI Inc	36.020	USD	16.386.905	15.699.624	1,12
NIKE Inc	110.541	USD	11.494.960	12.119.374	0,87
NVIDIA Corp	60.035	USD	9.598.340	8.220.675	0,59
Palo Alto Networks Inc	101.322	USD	10.940.187	13.247.573	0,95
Quanta Services Inc	42.248	USD	6.107.956	5.640.984	0,40
Salesforce Inc	63.676	USD	13.150.620	7.910.800	0,56
ServiceNow Inc	9.910	USD	3.909.808	3.605.299	0,26
Teradyne Inc	124.365	USD	11.104.868	10.178.761	0,73
Tesla Inc	31.030	USD	5.839.660	3.581.425	0,26
Thermo Fisher Scientific Inc	36.122	USD	14.430.912	18.638.580	1,33
UnitedHealth Group Inc	46.600	USD	25.411.821	23.149.579	1,65
Visa Inc	73.173	USD	13.045.505	14.244.481	1,02
Zebra Technologies Corp	39.485	USD	11.074.272	9.486.389	0,68
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>590.984.137</b>	<b>548.468.423</b>	<b>39,18</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>969.801.448</b>	<b>899.732.425</b>	<b>64,25</b>

<sup>1</sup> 18.200 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.



# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares MSCI World SRI UCITS ETF <sup>1</sup>	1.451.643	EUR	12.420.318	12.121.219	0,87
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>12.420.318</b>	<b>12.121.219</b>	<b>0,87</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>12.420.318</b>	<b>12.121.219</b>	<b>0,87</b>
<b>3) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHE</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023	73.339.000	EUR	73.171.446	73.219.457	5,23
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>73.171.446</b>	<b>73.219.457</b>	<b>5,23</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHE</b>			<b>73.171.446</b>	<b>73.219.457</b>	<b>5,23</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.055.393.212</b>	<b>985.073.101</b>	<b>70,35</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KAIMANINSELN					
JD.com Inc	395.241	HKD	11.317.744	10.448.252	0,75
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>11.317.744</b>	<b>10.448.252</b>	<b>0,75</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>11.317.744</b>	<b>10.448.252</b>	<b>0,75</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Allianz Thematica <sup>2</sup>	117.310	EUR	132.205.189	138.825.820	9,91
Wellington Global Innovation Fund <sup>2</sup>	5.950.690	EUR	85.424.567	67.265.406	4,80
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>217.629.756</b>	<b>206.091.226</b>	<b>14,71</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>217.629.756</b>	<b>206.091.226</b>	<b>14,71</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>228.947.500</b>	<b>216.539.478</b>	<b>15,46</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>C) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
SPANIEN					
Spain Letras del Tesoro 0% 14/04/2023	73.683.000	EUR	73.223.648	73.256.376	5,23
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>73.223.648</b>	<b>73.256.376</b>	<b>5,23</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>73.223.648</b>	<b>73.256.376</b>	<b>5,23</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>73.223.648</b>	<b>73.256.376</b>	<b>5,23</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.357.564.360</b>	<b>1.274.868.955</b>	<b>91,04</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>125.505.897</b>	<b>8,96</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.400.374.852</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	985.073.101	69,79
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	216.539.478	15,34
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	73.256.376	5,19
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	943.986	0,07
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	121.836.329	8,63
<b>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</b>	6.916	-
<b>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>	4.410.000	0,31
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	9.467.399	0,67
<b>GESAMT</b>	<b>1.411.533.585</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	15,58
Internet-Software	13,55
Länder, Regionen und Gemeinden	10,46
Elektronische Halbleiterindustrie	9,91
Pharma- und Kosmetikindustrie	7,05
Textilindustrie	4,71
Büroausstattung, Computer	4,33
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,07
Einzelhandel	2,61
Lebensmittel und Brennereien	2,52
Elektronische und elektrische Geräte	2,21
Sonstige Dienstleistungen	1,85
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,65
Banken und Finanzinstitute	1,56
Versicherungen	1,45
Mechanik und Maschinen	1,37
Automobilindustrie	1,35
Grafik und Verlagswesen	1,32
Transportwesen	1,13
Benzin	0,87
Immobilien-gesellschaften	0,68
Chemische Stoffe	0,37
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,24
Biotechnologie	0,20
<hr/>	
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>91,04</b>
<hr/>	
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>8,96</b>
<hr/>	
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>ÖSTERREICH</b>					
ANDRITZ AG	7.285	EUR	359.565	390.112	0,11
BAWAG Group AG	21.434	EUR	1.057.128	1.067.412	0,31
Telekom Austria AG	11.178	EUR	65.865	64.609	0,02
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>1.482.558</b>	<b>1.522.133</b>	<b>0,44</b>
<b>BELGIEN</b>					
AGFA-Gevaert NV	21.911	EUR	66.417	58.502	0,02
Azelis Group NV	50.761	EUR	1.254.796	1.346.182	0,39
Bekaert SA	17.011	EUR	519.467	617.159	0,18
Cie d'Entreprises CFE	6.173	EUR	66.572	58.890	0,02
D'ieteren Group	10.896	EUR	1.359.264	1.952.563	0,56
Kinopolis Group NV	33.073	EUR	1.795.911	1.282.571	0,37
Melexis NV <sup>1</sup>	47.027	EUR	3.985.696	3.809.186	1,09
VGP NV	349	EUR	24.056	27.152	0,01
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>9.072.179</b>	<b>9.152.205</b>	<b>2,64</b>
<b>DÄNEMARK</b>					
Chemometec A/S	4.528	DKK	487.438	420.440	0,12
D/S Norden A/S	16.047	DKK	780.392	901.995	0,26
NKT A/S	25.887	DKK	1.073.874	1.362.501	0,39
Scandinavian Tobacco Group A/S	17.549	DKK	284.425	288.139	0,08
Schouw & Co A/S	2.579	DKK	172.845	181.726	0,05
Solar A/S	2.600	DKK	197.532	216.770	0,06
Spar Nord Bank A/S	27.169	DKK	341.916	388.731	0,11
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	1.845	DKK	39.450	48.008	0,01
Sydbank AS	57.713	DKK	1.867.293	2.270.816	0,65
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>5.245.165</b>	<b>6.079.126</b>	<b>1,73</b>
<b>FINNLAND</b>					
Huhtamaki Oyj	30.420	EUR	1.100.005	973.440	0,28
Marimekko Oyj	19.601	EUR	173.570	171.705	0,05
Outokumpu Oyj	72.223	EUR	303.594	341.687	0,10
Revenio Group Oyj	5.606	EUR	218.583	216.392	0,06
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>1.795.752</b>	<b>1.703.224</b>	<b>0,49</b>
<b>FRANKREICH</b>					
Alten SA	29.269	EUR	3.299.481	3.418.620	0,98
Aubay	2.333	EUR	107.700	113.734	0,03
Beneteau SA	19.629	EUR	241.238	277.554	0,08
Catana Group	28.093	EUR	165.228	165.468	0,05
Cie des Alpes	15.603	EUR	204.406	224.371	0,06
Cie Plastic Omnium SA	113.049	EUR	2.060.049	1.535.205	0,44

<sup>1</sup> 11.900 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Elis SA	168.815	EUR	2.468.720	2.333.023	0,67
Eramet SA	8.091	EUR	605.209	678.430	0,19
Etablissements Maurel et Prom SA	15.709	EUR	73.862	63.072	0,02
Eurobio Scientific SA	3.935	EUR	68.851	80.117	0,02
IPSOS	91.281	EUR	3.565.601	5.339.938	1,53
Metropole Television SA	14.938	EUR	210.721	229.298	0,07
Neoen SA	45.296	EUR	1.619.463	1.703.583	0,49
Nexans SA	15.230	EUR	1.339.877	1.286.174	0,37
Nexity SA	2.792	EUR	66.486	72.760	0,02
Quadiant SA	5.052	EUR	73.637	69.566	0,02
SCOR SE	64.367	EUR	1.094.099	1.383.247	0,40
SMCP SA	39.326	EUR	242.905	255.226	0,07
Societe BIC SA	3.606	EUR	232.061	230.604	0,07
SPIE SA	197.762	EUR	4.147.974	4.817.482	1,38
Television Francaise 1	42.648	EUR	281.608	305.146	0,09
Trigano SA	5.387	EUR	584.290	687.381	0,20
Verallia SA	37.754	EUR	1.104.148	1.196.047	0,34
Virbac SA	1.467	EUR	404.347	334.476	0,10
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>24.261.961</b>	<b>26.800.522</b>	<b>7,69</b>
DEUTSCHLAND					
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	3.314	EUR	66.771	60.712	0,02
Aurubis AG	2.791	EUR	189.975	213.121	0,06
Bechtle AG	68.116	EUR	3.301.424	2.251.915	0,65
Cliq Digital AG	2.104	EUR	44.136	53.021	0,02
CTS Eventim AG & Co KGaA	53.723	EUR	2.902.138	3.201.890	0,92
DWS Group GmbH & Co KGaA	19.954	EUR	563.368	605.803	0,17
Elmos Semiconductor SE	3.338	EUR	173.037	178.917	0,05
Encavis AG	127.040	EUR	2.347.771	2.348.334	0,67
HOCHTIEF AG	13.050	EUR	667.114	687.474	0,20
HUGO BOSS AG	24.820	EUR	1.259.474	1.344.251	0,39
Jungheinrich AG	38.014	EUR	1.109.539	1.010.412	0,29
K+S AG	58.823	EUR	1.178.082	1.080.873	0,31
METRO AG	13.412	EUR	114.103	122.385	0,04
Stabilus SE	19.072	EUR	976.078	1.199.629	0,34
Suedzucker AG	6.178	EUR	76.514	100.949	0,03
Vitesco Technologies Group AG	670	EUR	36.664	36.348	0,01
Wacker Chemie AG	2.362	EUR	268.316	282.023	0,08
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>15.274.504</b>	<b>14.778.057</b>	<b>4,25</b>
GIBRALTAR					
888 Holdings Plc	273.635	GBP	302.564	268.167	0,08
<b>Gibraltar, insgesamt</b>			<b>302.564</b>	<b>268.167</b>	<b>0,08</b>
GUERNSEY					
Burford Capital Ltd	8.026	GBP	65.136	60.338	0,02
Sirius Real Estate Ltd	204.492	GBP	184.760	170.558	0,05
<b>Guernsey, insgesamt</b>			<b>249.896</b>	<b>230.896</b>	<b>0,07</b>

# EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>IRLAND</b>					
AIB Group Plc	384.918	EUR	1.161.294	1.391.863	0,40
Bank of Ireland Group Plc	140.538	EUR	1.042.368	1.250.788	0,36
Grafton Group Plc	81.969	GBP	1.077.501	728.567	0,21
Kenmare Resources Plc	9.666	GBP	49.958	47.773	0,01
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>3.331.121</b>	<b>3.418.991</b>	<b>0,98</b>
<b>ITALIEN</b>					
Anima Holding SpA	121.941	EUR	430.871	456.303	0,13
Arnoldo Mondadori Editore SpA	17.801	EUR	32.912	32.184	0,01
BPER Banca	277.776	EUR	541.919	532.913	0,15
Brunello Cucinelli SpA	12.687	EUR	823.856	876.672	0,25
Cairo Communication SpA	23.146	EUR	35.566	34.441	0,01
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	12.917	EUR	177.726	184.971	0,05
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	14.423	EUR	282.399	299.998	0,09
DiaSorin SpA <sup>1</sup>	18.147	EUR	2.215.107	2.366.369	0,68
El.En. SpA	24.863	EUR	327.857	354.298	0,10
ERG SpA	69.510	EUR	2.327.847	2.013.010	0,58
Intercos SpA	89.088	EUR	1.148.368	1.131.418	0,32
Interpump Group SpA	60.735	EUR	2.289.588	2.560.588	0,73
Iren SpA	114.217	EUR	168.624	167.671	0,05
Italgas SpA	134.031	EUR	696.541	695.621	0,20
Leonardo SpA	142.115	EUR	1.080.174	1.145.447	0,33
Maire Tecnimont SpA	149.477	EUR	433.868	463.678	0,13
Orsero SpA	10.820	EUR	155.422	144.122	0,04
OVS SpA	180.000	EUR	367.884	379.080	0,11
Pharmanutra SpA	725	EUR	47.627	45.168	0,01
Piaggio & C SpA	82.740	EUR	218.185	232.003	0,07
Prysmian SpA	92.736	EUR	2.528.028	3.214.229	0,92
Reply SpA	22.061	EUR	2.548.051	2.360.527	0,68
Sanlorenzo SpA	58.429	EUR	1.568.971	2.158.952	0,62
Sesa SpA	643	EUR	71.280	74.588	0,02
Unipol Gruppo SpA	694.991	EUR	3.143.870	3.167.769	0,91
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>23.662.541</b>	<b>25.092.020</b>	<b>7,19</b>
<b>JERSEY</b>					
Genel Energy Plc	40.881	GBP	63.470	57.412	0,02
Man Group Plc	1.687.032	GBP	4.535.253	4.063.414	1,16
TP ICAP Group Plc	466.145	GBP	1.008.190	916.811	0,26
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>5.606.913</b>	<b>5.037.637</b>	<b>1,44</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Shurgard Self Storage SA	33.272	EUR	1.637.811	1.425.706	0,41
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.637.811</b>	<b>1.425.706</b>	<b>0,41</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Aalberts NV	59.973	EUR	2.999.113	2.172.822	0,62
AMG Advanced Metallurgical Group NV	6.618	EUR	242.381	227.659	0,07
Arcadis NV	92.999	EUR	3.228.537	3.413.062	0,98

<sup>1</sup> 17.239 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
Ariston Holding NV	154.594	EUR	1.496.030	1.487.194	0,43
ASR Nederland NV	55.817	EUR	2.156.761	2.475.484	0,71
Fugro NV	36.665	EUR	475.277	410.648	0,12
Heijmans NV	6.084	EUR	57.639	61.570	0,02
Koninklijke BAM Groep NV	149.900	EUR	343.959	325.283	0,09
Ordina NV	68.691	EUR	264.002	266.178	0,08
Signify NV	16.579	EUR	478.164	520.249	0,15
Sligro Food Group NV	3.386	EUR	46.271	54.989	0,02
TKH Group NV	57.948	EUR	2.758.025	2.153.348	0,62
TomTom NV	23.638	EUR	171.559	153.292	0,04
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>14.717.718</b>	<b>13.721.778</b>	<b>3,95</b>
NORWEGEN					
ABG Sundal Collier Holding ASA	90.013	NOK	50.377	48.202	0,01
Belships ASA	60.878	NOK	84.128	82.688	0,02
DNO ASA	805.895	NOK	979.695	905.282	0,26
Elkem ASA	133.663	NOK	456.163	447.517	0,13
Europris ASA	32.078	NOK	187.066	209.461	0,06
Norske Skog ASA	83.200	NOK	484.050	532.195	0,15
OKEA ASA	94.594	NOK	342.273	307.713	0,09
Protector Forsikring ASA	5.061	NOK	55.000	60.558	0,02
Sparebank 1 Oestlandet	3.740	NOK	37.849	43.115	0,01
SpareBank 1 SMN	8.559	NOK	90.554	103.717	0,03
Storebrand ASA	331.910	NOK	2.652.017	2.696.085	0,77
TOMRA Systems ASA	3.643	NOK	59.141	57.382	0,02
Wallenius Wilhelmsen ASA	78.038	NOK	572.273	720.373	0,21
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>6.050.586</b>	<b>6.214.288</b>	<b>1,78</b>
PORTUGAL					
Navigator Co SA	177.677	EUR	659.966	613.696	0,18
NOS SGPS SA	77.797	EUR	268.818	294.384	0,08
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	74.586	EUR	187.603	187.957	0,05
Sonae SGPS SA	67.179	EUR	57.192	62.812	0,02
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>1.173.579</b>	<b>1.158.849</b>	<b>0,33</b>
SPANIEN					
Almirall SA	24.816	EUR	241.761	224.337	0,06
Applus Services SA	44.228	EUR	263.828	283.723	0,08
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	112.379	EUR	342.526	358.714	0,10
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	43.674	EUR	963.102	1.030.706	0,30
Ence Energia y Celulosa SA	191.290	EUR	564.913	537.525	0,15
Faes Farma SA	84.443	EUR	312.821	296.395	0,08
Gestamp Automocion SA	96.735	EUR	333.578	349.600	0,10
Indra Sistemas SA	22.985	EUR	212.225	244.790	0,07
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	1.998	EUR	85.559	72.048	0,02
Merlin Properties Socimi SA <sup>1</sup>	242.398	EUR	2.556.238	2.127.041	0,61
Neinor Homes SA	6.454	EUR	59.207	52.794	0,02
Pharma Mar SA	855	EUR	47.189	54.977	0,02
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	2.321	EUR	37.353	39.736	0,01
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>6.020.300</b>	<b>5.672.386</b>	<b>1,62</b>

<sup>1</sup> 230.200 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEDEN					
AAK AB	152.523	SEK	2.569.873	2.439.364	0,70
AFRY AB	107.929	SEK	2.102.905	1.658.699	0,48
Betsson AB	39.813	SEK	295.491	303.497	0,09
BioGaia AB	25.220	SEK	191.824	189.532	0,05
Biotage AB	11.201	SEK	183.662	186.848	0,04
Bravida Holding AB	375.683	SEK	3.623.998	3.763.518	1,08
Camurus AB	15.959	SEK	385.622	362.515	0,10
Elekta AB	253.475	SEK	1.394.614	1.431.470	0,41
Fabege AB	82.219	SEK	599.495	655.818	0,19
Getinge AB	8.100	SEK	141.018	157.554	0,05
Hexpol AB	160.216	SEK	1.480.259	1.600.691	0,46
HMS Networks AB	10.628	SEK	304.988	324.569	0,09
Inwido AB	32.146	SEK	290.039	320.009	0,09
Loomis AB	38.092	SEK	1.113.579	979.687	0,28
Modern Times Group MTG AB	46.444	SEK	344.871	372.130	0,11
Net Insight AB	397.539	SEK	235.480	216.462	0,06
New Wave Group AB	6.726	SEK	92.791	124.840	0,04
Nordnet AB publ	18.887	SEK	257.957	256.380	0,07
Nyfosa AB	73.989	SEK	475.261	536.278	0,15
Paradox Interactive AB	2.316	SEK	39.841	44.195	0,01
Platzer Fastigheter Holding AB	7.732	SEK	41.931	57.224	0,02
Tethys Oil AB	51.794	SEK	303.956	281.788	0,08
Trelleborg AB	168.032	SEK	3.658.750	3.638.613	1,04
Wihlborgs Fastigheter AB	102.403	SEK	685.690	722.886	0,21
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>20.813.895</b>	<b>20.624.567</b>	<b>5,90</b>
SCHWEIZ					
Ascom Holding AG	6.865	CHF	41.607	51.657	0,01
Baloise Holding AG	21.872	CHF	3.354.923	3.160.898	0,91
Basilea Pharmaceutica AG	892	CHF	41.095	41.374	0,01
Burckhardt Compression Holding AG	806	CHF	393.515	449.764	0,12
Burkhalter Holding AG	845	CHF	67.064	65.552	0,02
DKSH Holding AG	3.048	CHF	216.313	216.696	0,06
Dufry AG	11.713	CHF	419.597	456.814	0,13
Georg Fischer AG	27.098	CHF	1.446.083	1.553.287	0,45
Helvetia Holding AG	41.119	CHF	4.200.866	4.489.100	1,29
Huber + Suhner AG	3.435	CHF	309.715	300.217	0,09
Implenia AG	3.843	CHF	134.642	148.089	0,04
Medacta Group SA	2.066	CHF	195.047	215.509	0,06
Meier Tobler Group AG	1.569	CHF	48.031	65.149	0,02
Mobilezone Holding AG	4.238	CHF	65.523	65.753	0,02
PSP Swiss Property AG	9.943	CHF	1.164.133	1.092.560	0,31
SIG Group AG <sup>1</sup>	107.977	CHF	1.997.451	2.208.924	0,63
Sulzer AG	4.818	CHF	346.636	351.316	0,10
Tecan Group AG	1.446	CHF	556.611	603.928	0,17
u-blox Holding AG	5.404	CHF	631.370	603.108	0,17
VAT Group AG	1.151	CHF	251.273	294.680	0,08
Zehnder Group AG	4.576	CHF	255.843	258.594	0,07
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>16.137.338</b>	<b>16.692.969</b>	<b>4,76</b>

<sup>1</sup> 4,6000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.



# EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
4imprint Group Plc	22.000	GBP	1.089.142	1.060.040	0,30
Airtel Africa Plc	236.366	GBP	348.520	297.845	0,09
Ashmore Group Plc	147.336	GBP	351.582	397.554	0,11
Balfour Beatty Plc	617.970	GBP	2.326.412	2.351.436	0,67
Beazley Plc	611.518	GBP	3.679.637	4.683.408	1,34
Bodycote Plc	38.785	GBP	245.366	248.518	0,07
Bytes Technology Group Plc	672.051	GBP	3.266.253	2.931.410	0,84
Centrica Plc	3.264.437	GBP	3.157.624	3.551.313	1,02
Clarkson Plc	8.820	GBP	280.818	321.593	0,09
CLS Holdings Plc	112.387	GBP	196.289	201.155	0,06
CMC Markets Plc	109.118	GBP	286.226	275.491	0,08
Coats Group Plc	76.289	GBP	46.165	56.922	0,02
Crest Nicholson Holdings plc	119.366	GBP	294.977	318.316	0,09
Diploma Plc	112.538	GBP	3.356.625	3.521.130	1,01
Direct Line Insurance Group Plc	119.480	GBP	278.424	298.016	0,09
DS Smith Plc	150.358	GBP	491.342	544.842	0,16
Dunelm Group Plc	138.109	GBP	1.872.117	1.523.941	0,44
Elementis Plc	177.386	GBP	214.563	240.718	0,07
Forterra Plc	90.840	GBP	217.110	191.052	0,05
Harbour Energy Plc	344.422	GBP	1.958.589	1.181.677	0,34
Hochschild Mining Plc	446.730	GBP	330.157	353.716	0,10
Howden Joinery Group Plc	117.662	GBP	1.192.966	744.778	0,21
IG Group Holdings Plc	105.927	GBP	968.940	933.634	0,27
IMI Plc	33.656	GBP	477.053	488.587	0,14
Inchcape Plc	320.514	GBP	2.812.735	2.962.267	0,85
Indivior Plc	217.528	GBP	3.864.705	4.540.666	1,30
Investec Plc	568.628	GBP	2.998.109	3.277.573	0,94
IP Group Plc	352.135	GBP	247.566	221.267	0,06
JD Sports Fashion Plc RG	626.801	GBP	1.107.810	891.211	0,26
Just Group Plc	309.848	GBP	252.176	284.972	0,08
Kainos Group Plc	26.822	GBP	456.892	466.466	0,13
ME GROUP INTERNATIONAL Plc	39.731	GBP	48.876	51.498	0,01
Network International Holdings Plc	129.294	GBP	500.589	434.268	0,12
Next Fifteen Communications Group Plc	141.650	GBP	1.881.321	1.580.575	0,45
OSB Group Plc	416.097	GBP	2.594.743	2.250.185	0,64
Pagegroup Plc	50.259	GBP	245.712	261.256	0,07
Paragon Banking Group Plc	36.040	GBP	193.358	228.898	0,07
Redde Northgate Plc	97.602	GBP	404.482	453.231	0,13
Redrow Plc	78.344	GBP	395.374	400.713	0,11
Rotork Plc	182.133	GBP	587.789	629.396	0,18
RS GROUP Plc	144.306	GBP	1.612.110	1.456.510	0,41
Safestore Holdings Plc	63.630	GBP	658.636	677.731	0,19
Savills Plc	77.069	GBP	738.448	717.068	0,21
Serica Energy Plc	252.314	GBP	1.169.072	810.494	0,23
Spectris Plc	78.371	GBP	2.744.180	2.651.731	0,76
Tate & Lyle Plc	148.732	GBP	1.314.988	1.192.229	0,34
Telecom Plus Plc	59.000	GBP	1.540.757	1.459.654	0,42
Trainline Plc	68.091	GBP	247.802	210.743	0,06
UNITE Group Plc	73.637	GBP	733.382	755.268	0,22
Vesuvius Plc	68.799	GBP	282.724	313.431	0,09

# EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Watches of Switzerland Group Plc	157.586	GBP	1.785.908	1.457.336	0,42
Weir Group Plc	86.761	GBP	1.642.836	1.632.091	0,47
Workspace Group Plc	85.945	GBP	397.223	430.679	0,12
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>60.387.200</b>	<b>59.416.499</b>	<b>17,00</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>217.223.581</b>	<b>219.010.020</b>	<b>62,75</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF <sup>1</sup>	209.386	EUR	11.332.327	10.291.322	2,95
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>11.332.327</b>	<b>10.291.322</b>	<b>2,95</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>11.332.327</b>	<b>10.291.322</b>	<b>2,95</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>228.555.908</b>	<b>229.301.342</b>	<b>65,70</b>
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Oddo BHF Avenir Europe <sup>2</sup>	444	EUR	44.533.019	38.237.808	10,96
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>44.533.019</b>	<b>38.237.808</b>	<b>10,96</b>
LUXEMBURG					
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund <sup>2</sup>	58.520	EUR	65.482.609	62.282.676	17,85
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>65.482.609</b>	<b>62.282.676</b>	<b>17,85</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>110.015.628</b>	<b>100.520.484</b>	<b>28,81</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>110.015.628</b>	<b>100.520.484</b>	<b>28,81</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>338.571.536</b>	<b>329.821.826</b>	<b>94,51</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>19.142.974</b>	<b>5,49</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>348.964.800</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.

**EUROPEAN SMALL CAP EQUITY**  
**VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022**  
**(Fortsetzung)**

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	229.301.342	65,48
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	100.520.484	28,71
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	17.910.728	5,12
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	76.828	0,02
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.347.278	0,67
<b>GESAMT</b>	<b>350.156.660</b>	<b>100,00</b>

# EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	31,76
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	9,20
Versicherungen	6,44
Bauwesen, Baustoffe	4,98
Mechanik und Maschinen	4,06
Pharma- und Kosmetikindustrie	3,48
Elektronische Halbleiterindustrie	3,26
Grafik und Verlagswesen	3,12
Internet-Software	3,08
Immobilien-gesellschaften	2,63
Nachrichtenübertragung	2,24
Benzin	1,95
Banken und Finanzinstitute	1,71
Transportwesen	1,61
Geschäftsgebäude	1,39
Sonstige Dienstleistungen	1,33
Konsumgüter	1,23
Lebensmittel und Brennereien	1,15
Elektronische und elektrische Geräte	1,07
Öffentlicher Dienst	1,07
Chemische Stoffe	0,98
Freizeitindustrie	0,84
Textilindustrie	0,84
Automobilindustrie	0,66
Nicht-Eisenmetalle	0,66
Verpackungs- und Containerindustrie	0,50
Einzelhandel	0,47
Reifen- und Gummiindustrie	0,46
Uhrenindustrie	0,42
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,41
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,38
Luftfahrttechnik	0,33
Forst- und Papierindustrie	0,33
Verschiedene Kapitalgüter	0,21
Biotechnologie	0,13
Bergbau, Schwerindustrie	0,10
Fotografie und optische Geräte	0,03
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>94,51</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>5,49</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
Newcrest Mining Ltd	856.931	AUD	15.461.508	11.238.676	0,72
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>15.461.508</b>	<b>11.238.676</b>	<b>0,72</b>
BERMUDA					
Chow Sang Sang Holdings International Ltd	2.878.000	HKD	3.919.092	3.572.528	0,23
Trinity Ltd <sup>1</sup>	1.320.000	HKD	49.629	-	-
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>3.968.721</b>	<b>3.572.528</b>	<b>0,23</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	6.736.460	HKD	116.896.717	69.751.759	4,45
Alibaba Group Holding Ltd	10.733	USD	1.030.015	885.894	0,06
ANTA Sports Products Ltd	110.800	HKD	1.546.016	1.360.754	0,09
ASMPT Ltd	102.900	HKD	977.043	687.456	0,04
Baidu Inc - A	221.150	HKD	3.449.566	2.965.544	0,19
Baidu Inc - A	46	USD	6.455	4.930	-
Bilibili Inc	478.320	HKD	9.863.775	10.726.542	0,68
Bilibili Inc <sup>2</sup>	69.046	USD	1.669.419	1.532.630	0,10
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	1.457.700	HKD	3.821.560	4.296.195	0,27
China Dongxiang Group Co Ltd	16.743.000	HKD	1.421.595	623.102	0,04
China Literature Ltd <sup>3</sup>	1.584.800	HKD	5.726.156	5.764.762	0,37
China Medical System Holdings Ltd	3.593.000	HKD	6.296.966	5.296.877	0,34
China Mengniu Dairy Co Ltd	6.148.000	HKD	28.012.391	26.127.715	1,66
H World Group Ltd	832.600	HKD	3.034.373	3.363.456	0,21
JD Health International Inc	1.239.900	HKD	11.871.730	10.620.500	0,68
JinkoSolar Holding Co Ltd	178.913	USD	7.590.905	6.853.093	0,44
Jiumaojiu International Holdings Ltd	2.332.000	HKD	4.344.096	5.837.124	0,37
KE Holdings Inc	685.801	USD	9.569.886	8.970.515	0,57
Kingdee International Software Group Co Ltd	1.441.000	HKD	3.329.861	2.895.901	0,18
Kingsoft Corp Ltd	2.725.200	HKD	12.847.049	8.538.925	0,54
Kuaishou Technology	721.600	HKD	6.761.405	6.154.956	0,39
Li Auto Inc	464.100	HKD	5.582.909	4.278.949	0,27
Li Ning Co Ltd	1.065.500	HKD	7.973.176	8.666.168	0,55
Longfor Group Holdings Ltd	4.427.000	HKD	13.424.287	12.914.575	0,82
Meituan	1.817.800	HKD	39.955.113	38.124.427	2,43
MINISO Group Holding Ltd	505.103	USD	10.081.937	5.078.243	0,32
Minth Group Ltd	1.854.000	HKD	6.019.296	4.707.436	0,30
NetEase Inc RG	510.500	HKD	8.197.858	7.017.228	0,45
Netjoy Holdings Ltd <sup>4</sup>	8.969.000	HKD	6.847.229	1.345.917	0,09
NIO Inc <sup>5</sup>	431.958	HKD	10.624.418	4.070.760	0,26
Sands China Ltd	1.251.600	HKD	4.027.013	3.891.613	0,25

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – Wertpapier in Liquidation.

<sup>2</sup> 65.500 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>3</sup> 385.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>4</sup> 1.366.991 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>5</sup> 196.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KAIMANINSELN (Fortsetzung)					
Shenzhou International Group Holdings Ltd	2.039.600	HKD	22.798.708	21.498.286	1,37
Sino Biopharmaceutical Ltd	5.643.000	HKD	3.430.030	3.095.926	0,20
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	1.644.800	HKD	28.270.986	18.334.089	1,17
Tencent Holdings Ltd	2.528.800	HKD	112.263.723	101.397.040	6,46
Tencent Music Entertainment Group	1.006.857	USD	5.683.633	7.811.456	0,50
Tongcheng Travel Holdings Ltd	5.214.400	HKD	8.591.287	11.756.127	0,75
Wuxi Biologics Cayman Inc	3.221.500	HKD	25.038.160	23.146.569	1,48
ZTO Express Cayman Inc	88.968	USD	2.207.189	2.239.935	0,14
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>561.083.931</b>	<b>462.633.374</b>	<b>29,48</b>
CHINA					
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	2.519.066	CNH	6.237.390	6.145.569	0,39
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	1.038.300	CNH	4.066.439	4.348.185	0,28
Air China Ltd	9.486.000	HKD	7.734.256	7.914.660	0,50
Bank of Ningbo Co Ltd	3.362.500	CNH	15.306.873	14.706.893	0,94
Beijing Easpring Material Technology Co Ltd	284.122	CNH	2.936.379	2.159.872	0,14
BYD Co Ltd	328.764	CNH	11.957.538	11.387.034	0,73
China Longyuan Power Group Corp Ltd	2.252.000	HKD	3.561.760	2.579.177	0,16
China Merchants Bank Co Ltd	2.333.667	CNH	10.928.132	11.719.948	0,74
China Merchants Bank Co Ltd	6.750.500	HKD	39.581.992	35.374.028	2,25
China Pacific Insurance Group Co Ltd	3.050.800	HKD	9.541.396	6.365.431	0,41
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	559.554	CNH	14.793.855	16.292.961	1,04
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	150.300	HKD	3.349.312	4.150.029	0,26
China Vanke Co Ltd	2.437.300	HKD	4.971.919	4.623.069	0,29
China Yangtze Power Co Ltd	339.900	CNH	1.076.803	962.087	0,06
CITIC Securities Co Ltd	2.852.650	HKD	5.846.923	5.404.056	0,34
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	700.117	CNH	45.094.563	37.125.388	2,37
East Money Information Co Ltd	5.004.480	CNH	14.277.551	13.085.931	0,83
Ecovacs Robotics Co Ltd	189.940	CNH	3.491.493	1.867.352	0,12
Focus Media Information Technology Co Ltd	7.599.601	CNH	6.744.409	6.842.443	0,44
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	669.312	CNH	7.712.870	7.181.012	0,46
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	2.652.800	HKD	10.528.933	10.429.900	0,66
Ganfeng Lithium Group Co Ltd	362.240	HKD	3.251.386	2.535.300	0,16
Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	1.496.288	CNH	6.261.396	5.598.589	0,36
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	117.703	CNH	1.791.649	1.662.619	0,11
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	1.083.600	HKD	10.655.558	11.733.832	0,75
Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	2.159.472	CNH	9.621.161	7.465.844	0,48
Hongfa Technology Co Ltd	3.222.968	CNH	17.406.442	14.513.642	0,93
Hualan Biological Engineering Inc	1.381.652	CNH	4.015.939	4.214.317	0,27
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	1.257.586	CNH	10.443.406	10.704.219	0,68
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	2.033.668	CNH	14.166.115	10.561.437	0,67
Joyoung Co Ltd	2.507.048	CNH	8.376.356	5.568.828	0,35
Juewei Food Co Ltd	411.451	CNH	3.297.679	3.387.913	0,22
Kweichow Moutai Co Ltd	222.327	CNH	55.706.153	51.752.161	3,30
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	3.382.437	CNH	25.054.584	19.266.515	1,23
Luxshare Precision Industry Co Ltd	1.642.530	CNH	8.374.053	7.029.120	0,45
Midea Group Co Ltd	2.258.106	CNH	16.863.623	15.765.873	1,00
NARI Technology Co Ltd	3.038.363	CNH	12.568.143	9.992.484	0,64
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	284.992	CNH	3.060.588	2.605.544	0,17
Oppein Home Group Inc	282.619	CNH	4.315.345	4.629.444	0,30
Ping An Bank Co Ltd	3.705.704	CNH	7.169.751	6.573.105	0,42
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3.151.728	CNH	22.035.899	19.965.976	1,27
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3.106.500	HKD	17.580.982	19.262.205	1,23
Sany Heavy Industry Co Ltd	5.392.000	CNH	17.038.861	11.482.882	0,73
SF Holding Co Ltd	646.900	CNH	5.036.548	5.036.262	0,32

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	An- schaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- ver- mögens
CHINA (Fortsetzung)					
SG Micro Corp	125.900	CNH	3.317.255	2.928.940	0,19
Shandong Gold Mining Co Ltd	5.574.590	HKD	9.897.768	9.690.492	0,62
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd	724.400	CNH	3.061.915	3.236.726	0,21
Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd	1.408.662	CNH	5.729.108	5.234.648	0,33
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	3.997.200	HKD	6.069.827	6.151.885	0,39
Shanghai Moons' Electric Co Ltd	889.162	CNH	4.107.196	3.994.479	0,25
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	92	CNH	946	643	-
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	127.080	CNH	4.809.451	4.881.472	0,31
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	1.016.300	CNH	9.289.659	9.520.301	0,61
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	485.225	CNH	21.562.172	20.664.884	1,32
Sinoseal Holding Co Ltd	1.610.525	CNH	9.065.773	8.446.420	0,54
Sungrow Power Supply Co Ltd	486.847	CNH	8.378.469	7.336.320	0,47
Sunresin New Materials Co Ltd	1.288.866	CNH	12.131.506	12.089.228	0,77
Thunder Software Technology Co Ltd	650.265	CNH	10.682.848	8.790.939	0,56
Tsingtao Brewery Co Ltd	642.000	HKD	5.151.990	5.942.288	0,38
Wanhua Chemical Group Co Ltd	416.541	CNH	5.283.259	5.201.722	0,33
Weichai Power Co Ltd	7.224.000	HKD	14.655.363	9.088.733	0,58
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai	146.477	CNH	2.827.693	1.521.989	0,10
WuXi AppTec Co Ltd	542.900	HKD	6.615.855	5.373.717	0,34
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	786.089	CNH	4.150.389	2.957.165	0,19
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	722.213	CNH	5.696.098	6.214.442	0,40
Yunnan Aluminium Co Ltd	3.464.040	CNH	5.194.433	5.191.964	0,33
Yunnan Energy New Material Co Ltd	150.980	CNH	4.500.870	2.671.745	0,17
Zhejiang Huayou Cobalt Co Ltd	938.300	CNH	8.186.298	7.035.496	0,45
Zhejiang Jiecang Linear Motion Technology Co Ltd	1.200.466	CNH	6.475.643	4.135.754	0,26
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	4.780.428	CNH	13.540.630	13.672.758	0,87
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	1.282.894	CNH	3.839.851	3.690.024	0,24
Zijin Mining Group Co Ltd	18.242.000	HKD	21.486.196	23.169.809	1,48
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd <sup>1</sup>	8.260.200	HKD	7.065.862	3.659.159	0,23
<b>China, insgesamt</b>			<b>736.606.726</b>	<b>664.467.278</b>	<b>42,37</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	2.520.600	HKD	23.339.532	26.265.640	1,67
Galaxy Entertainment Group Ltd	2.533.000	HKD	14.694.889	15.690.949	1,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	271.300	HKD	12.736.014	10.982.512	0,70
Techtronic Industries Co Ltd	303.000	HKD	4.054.566	3.168.291	0,20
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>54.825.001</b>	<b>56.107.392</b>	<b>3,57</b>
ITALIEN					
PRADA SpA	2.231.100	HKD	7.199.758	11.811.960	0,75
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>7.199.758</b>	<b>11.811.960</b>	<b>0,75</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.379.145.645</b>	<b>1.209.831.208</b>	<b>77,12</b>

<sup>1</sup> 5.000.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF <sup>1</sup>	4.983.179	USD	28.071.629	31.236.793	1,99
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>28.071.629</b>	<b>31.236.793</b>	<b>1,99</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>28.071.629</b>	<b>31.236.793</b>	<b>1,99</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.407.217.274</b>	<b>1.241.068.001</b>	<b>79,11</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KAIMANINSELN					
Abbisko Cayman Ltd	2.768.000	HKD	3.855.912	1.066.683	0,07
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>3.855.912</b>	<b>1.066.683</b>	<b>0,07</b>
CHINA					
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co Ltd	2.095.500	HKD	10.984.940	3.230.108	0,21
<b>China, insgesamt</b>			<b>10.984.940</b>	<b>3.230.108</b>	<b>0,21</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>14.840.852</b>	<b>4.296.791</b>	<b>0,28</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
CHINA					
Gongniu Group Co Ltd % 00/01/1900	289.386	USD	5.828.494	5.587.014	0,36
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp Ltd % 00/01/1900	168.179	USD	5.805.736	4.920.045	0,31
<b>China, insgesamt</b>			<b>11.634.230</b>	<b>10.507.059</b>	<b>0,67</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>11.634.230</b>	<b>10.507.059</b>	<b>0,67</b>
<b>3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund <sup>2</sup>	1.460.616	USD	155.696.245	138.746.579	8,84
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund <sup>2</sup>	5.752.629	USD	147.197.459	125.859.807	8,02
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>302.893.704</b>	<b>264.606.386</b>	<b>16,86</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>302.893.704</b>	<b>264.606.386</b>	<b>16,86</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>329.368.786</b>	<b>279.410.236</b>	<b>17,81</b>

<sup>1</sup> ETF

<sup>2</sup> OGAW.



**CHINESE ROAD OPPORTUNITY**  
**VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022**  
**(Fortsetzung)**

	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- ver- mögens
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>1.736.586.060</b>	<b>1.520.478.237</b>	<b>96,92</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>		<b>48.395.035</b>	<b>3,08</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>		<b>1.568.873.272</b>	<b>100,00</b>

**ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	1.241.068.001	78,86
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	279.410.236	17,75
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	44.593.483	2,83
<b>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</b>	98.954	0,01
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	8.717.054	0,55
<b>GESAMT</b>	<b>1.573.887.728</b>	<b>100,00</b>

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	18,85
Internet-Software	17,66
Mechanik und Maschinen	5,24
Banken und Finanzinstitute	5,05
Pharma- und Kosmetikindustrie	4,66
Versicherungen	4,58
Tabakwaren und alkoholische Getränke	3,99
Elektronische Halbleiterindustrie	3,73
Lebensmittel und Brennereien	2,98
Elektronische und elektrische Geräte	2,80
Chemische Stoffe	2,57
Textilindustrie	2,25
Transportwesen	1,94
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,92
Biotechnologie	1,89
Immobilien-gesellschaften	1,68
Bergbau, Schwerindustrie	1,48
Freizeitindustrie	1,46
Grafik und Verlagswesen	1,37
Edelmetalle	1,34
Konsumgüter	1,25
Automobilindustrie	1,22
Fotografie und optische Geräte	1,17
Einzelhandel	1,10
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,96
Nicht-Eisenmetalle	0,94
Büroausstattung, Computer	0,76
Bauwesen, Baustoffe	0,73
Öffentlicher Dienst	0,69
Verschiedene Kapitalgüter	0,30
Benzin	0,19
Verpackungs- und Containerindustrie	0,17
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,92</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3,08</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
CSL Ltd	78.300	AUD	13.915.627	14.316.992	1,13
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>13.915.627</b>	<b>14.316.992</b>	<b>1,13</b>
KANADA					
CAE Inc	270.630	CAD	6.480.008	4.901.424	0,39
Canadian National Railway Co	48.081	CAD	4.873.592	5.347.839	0,42
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>11.353.600</b>	<b>10.249.263</b>	<b>0,81</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	40.801	USD	5.356.747	3.367.683	0,27
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>5.356.747</b>	<b>3.367.683</b>	<b>0,27</b>
CURACAO					
Schlumberger Ltd	203.689	USD	8.085.181	10.203.058	0,80
<b>Curacao, insgesamt</b>			<b>8.085.181</b>	<b>10.203.058</b>	<b>0,80</b>
DÄNEMARK					
Novo Nordisk A/S	152.940	DKK	11.284.506	19.291.149	1,52
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>11.284.506</b>	<b>19.291.149</b>	<b>1,52</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	84.700	EUR	10.872.839	11.214.280	0,88
L'Oreal SA	38.000	EUR	12.180.542	12.676.800	1,00
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	30.719	EUR	16.107.341	20.885.847	1,65
Pernod Ricard SA	59.711	EUR	10.726.839	10.971.896	0,87
Sanofi	115.537	EUR	10.122.208	10.379.844	0,82
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>60.009.769</b>	<b>66.128.667</b>	<b>5,22</b>
DEUTSCHLAND					
HelloFresh SE	166.367	EUR	7.852.700	3.415.515	0,27
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>7.852.700</b>	<b>3.415.515</b>	<b>0,27</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	2.925.974	HKD	26.223.028	30.489.795	2,40
Techtronic Industries Co Ltd	572.500	HKD	7.904.968	5.986.293	0,47
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>34.127.996</b>	<b>36.476.088</b>	<b>2,87</b>

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	150.756	USD	9.289.769	9.663.357	0,76
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>9.289.769</b>	<b>9.663.357</b>	<b>0,76</b>
IRLAND					
Accenture Plc	76.430	USD	20.292.926	19.109.469	1,51
Allegion plc	52.136	USD	5.822.050	5.142.034	0,41
Aon Plc	22.386	USD	6.396.796	6.295.558	0,50
Kerry Group Plc	58.030	EUR	6.148.230	4.888.447	0,39
Linde Plc	33.675	EUR	8.890.786	10.286.029	0,81
Medtronic Plc	120.338	USD	11.099.722	8.763.335	0,69
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>58.650.510</b>	<b>54.484.872</b>	<b>4,31</b>
JAPAN					
Bandai Namco Holdings Inc	118.800	JPY	7.848.772	7.014.030	0,55
Keyence Corp	46.000	JPY	17.765.748	16.796.975	1,32
Nintendo Co Ltd	202.900	JPY	8.608.496	7.970.864	0,63
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	53.400	JPY	7.467.695	6.152.720	0,49
Shiseido Co Ltd	73.200	JPY	3.174.999	3.363.749	0,27
Tokyo Electron Ltd	26.200	JPY	6.794.329	7.233.837	0,57
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>51.660.039</b>	<b>48.532.175</b>	<b>3,83</b>
LUXEMBURG					
Eurofins Scientific SE	59.601	EUR	5.338.651	3.996.843	0,32
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>5.338.651</b>	<b>3.996.843</b>	<b>0,32</b>
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	34.700	EUR	14.823.944	17.481.860	1,38
Heineken NV	85.099	EUR	8.005.661	7.478.500	0,59
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>22.829.605</b>	<b>24.960.360</b>	<b>1,97</b>
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	144.275	KRW	7.380.951	5.399.988	0,43
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>7.380.951</b>	<b>5.399.988</b>	<b>0,43</b>
SPANIEN					
Industria de Diseno Textil SA	224.500	EUR	5.606.703	5.578.825	0,44
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>5.606.703</b>	<b>5.578.825</b>	<b>0,44</b>
SCHWEDEN					
Alleima AB	55.862	SEK	264.717	193.002	0,02
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>264.717</b>	<b>193.002</b>	<b>0,02</b>

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
Cie Financiere Richemont SA	83.962	CHF	8.615.888	10.195.300	0,80
Nestle SA	187.193	CHF	20.433.048	20.311.374	1,60
Roche Holding AG	70.602	CHF	22.302.182	20.771.182	1,64
Sonova Holding AG	17.942	CHF	5.100.766	3.984.809	0,31
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>56.451.884</b>	<b>55.262.665</b>	<b>4,35</b>
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	281.013	USD	19.367.346	19.613.641	1,55
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>19.367.346</b>	<b>19.613.641</b>	<b>1,55</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
British American Tobacco Plc	305.210	GBP	11.711.449	11.288.456	0,89
Haleon Plc	2.608.250	GBP	8.262.968	9.623.320	0,76
London Stock Exchange Group Plc	122.858	GBP	10.935.436	9.881.472	0,78
Weir Group Plc	217.577	GBP	4.463.568	4.092.915	0,32
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>35.373.421</b>	<b>34.886.163</b>	<b>2,75</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Adobe Inc	99.722	USD	37.651.581	31.444.782	2,48
Alphabet Inc A	179.851	USD	17.901.290	14.868.357	1,17
Alphabet Inc C	256.877	USD	22.297.142	21.356.473	1,68
Amazon.com Inc	88.529	USD	11.703.854	6.967.848	0,55
Amphenol Corp	203.214	USD	10.744.527	14.497.741	1,14
ANSYS Inc	17.826	USD	5.329.694	4.035.215	0,32
Apple Inc	252.885	USD	36.571.569	30.786.926	2,43
Applied Materials Inc	77.726	USD	8.212.545	7.092.020	0,56
Autodesk Inc	29.102	USD	5.502.426	5.095.611	0,40
Automatic Data Processing Inc	89.977	USD	14.643.096	20.137.649	1,59
Avantor Inc	303.554	USD	8.720.049	5.998.551	0,47
Becton Dickinson and Co	60.643	USD	13.274.358	14.449.768	1,14
Boston Scientific Corp	219.702	USD	8.370.238	9.525.052	0,75
Catalent Inc	112.485	USD	9.743.471	4.743.921	0,37
Charles Schwab Corp	200.478	USD	13.981.678	15.640.008	1,23
CME Group Inc	63.961	USD	11.534.356	10.077.940	0,79
Colgate-Palmolive Co	128.971	USD	9.681.729	9.521.317	0,75
Cooper Cos Inc	21.209	USD	7.297.605	6.571.263	0,52
Danaher Corp	44.174	USD	10.618.065	10.985.864	0,87
Dollar Tree Inc	41.014	USD	4.445.904	5.435.484	0,43
eBay Inc	148.857	USD	6.961.195	5.784.118	0,46
Edwards Lifesciences Corp	218.100	USD	15.282.482	15.247.075	1,20
Equifax Inc	40.805	USD	7.532.556	7.431.117	0,59
Estee Lauder Cos Inc	23.281	USD	5.503.130	5.412.274	0,43
Fastenal Co	312.900	USD	16.324.831	13.873.439	1,09
Global Payments Inc	34.750	USD	4.334.356	3.233.891	0,26
Illumina Inc	64.600	USD	17.663.604	12.239.044	0,97
Intercontinental Exchange Inc	115.023	USD	11.157.136	11.056.650	0,87
Intuitive Surgical Inc	75.543	USD	15.701.874	18.782.230	1,48
IQVIA Holdings Inc	45.917	USD	8.913.730	8.815.117	0,70
Jacobs Solutions Inc	33.554	USD	3.868.215	3.774.963	0,29
Johnson & Johnson	46.169	USD	7.784.487	7.641.840	0,60

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Marsh & McLennan Cos Inc	38.476	USD	4.969.065	5.965.808	0,47
Mastercard Inc	115.232	USD	34.050.506	37.544.740	2,96
Microsoft Corp	230.065	USD	53.193.966	51.697.528	4,08
NIKE Inc	159.685	USD	16.791.797	17.507.371	1,38
Old Dominion Freight Line Inc	26.800	USD	7.524.483	7.126.075	0,56
PPG Industries Inc	37.571	USD	4.603.660	4.426.496	0,35
S&P Global Inc	60.426	USD	20.552.035	18.963.771	1,50
Stryker Corp	27.228	USD	5.649.434	6.237.502	0,49
Texas Instruments Inc	88.500	USD	11.832.529	13.700.604	1,08
TJX Cos Inc	222.491	USD	12.301.895	16.594.316	1,31
United Parcel Service Inc	24.854	USD	4.174.114	4.048.367	0,32
UnitedHealth Group Inc	15.861	USD	8.454.013	7.879.302	0,62
Visa Inc	68.471	USD	12.951.164	13.329.150	1,05
Walt Disney Co	181.135	USD	21.437.229	14.745.382	1,16
West Pharmaceutical Services Inc	84.410	USD	21.117.774	18.614.096	1,47
WW Grainger Inc	13.196	USD	5.948.623	6.877.747	0,54
Zoetis Inc	65.622	USD	10.256.789	9.010.920	0,71
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>645.061.849</b>	<b>616.792.723</b>	<b>48,63</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.069.261.571</b>	<b>1.042.813.029</b>	<b>82,25</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	4.281.752	EUR	197.680.973	188.889.489	14,90
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>197.680.973</b>	<b>188.889.489</b>	<b>14,90</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>197.680.973</b>	<b>188.889.489</b>	<b>14,90</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.266.942.544</b>	<b>1.231.702.518</b>	<b>97,15</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.266.942.544</b>	<b>1.231.702.518</b>	<b>97,15</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>36.089.624</b>	<b>2,85</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.267.792.142</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> ETF

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.231.702.518	96,80
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	994.464	0,08
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	32.443.913	2,55
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.952	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	7.247.372	0,57
<b>GESAMT</b>	<b>1.272.390.219</b>	<b>100,00</b>

# GLOBAL LEADERS

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Pharma- und Kosmetikindustrie	17,03
Investmentfonds	14,90
Internet-Software	12,25
Elektronische Halbleiterindustrie	8,66
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	6,76
Banken und Finanzinstitute	3,72
Versicherungen	3,37
Einzelhandel	3,19
Mechanik und Maschinen	3,09
Textilindustrie	3,03
Grafik und Verlagswesen	2,66
Sonstige Dienstleistungen	2,56
Büroausstattung, Computer	2,43
Tabakwaren und alkoholische Getränke	2,35
Chemische Stoffe	2,19
Lebensmittel und Brennereien	1,87
Biotechnologie	1,50
Elektronische und elektrische Geräte	1,40
Transportwesen	1,30
Konsumgüter	1,16
Benzin	0,80
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,62
Bauwesen, Baustoffe	0,29
Bergbau, Schwerindustrie	0,02
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,15</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2,85</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond 8% 26/11/2029 EMTN	385.000	USD	225.109	315.601	0,09
Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	3.105.000	USD	2.745.390	2.646.458	0,72
Angolan Government International Bond 8.75% 14/04/2032	2.402.000	USD	2.130.734	1.943.386	0,53
Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049 EMTN	383.000	USD	365.040	279.607	0,08
Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	2.430.000	USD	2.214.366	1.796.686	0,49
<b>Angola, insgesamt</b>			<b>7.680.639</b>	<b>6.981.738</b>	<b>1,91</b>
ARGENTINIEN					
Argentine Republic Government International Bond 0.5% 09/07/2030	9.503.300	USD	3.101.709	2.386.043	0,65
Argentine Republic Government International Bond 1% 09/07/2029	1.720.000	USD	550.805	427.321	0,12
Argentine Republic Government International Bond 1.5% 09/07/2035	9.536.368	USD	2.552.132	2.266.300	0,62
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds 4% 01/09/2037 EMTN	214.756	EUR	152.300	66.574	0,02
Provincia de Mendoza Argentina 4.25% 19/03/2029	200.000	USD	142.248	140.177	0,04
<b>Argentinien, insgesamt</b>			<b>6.499.194</b>	<b>5.286.415</b>	<b>1,45</b>
ARMENIEN					
Republic of Armenia International Bond 3.6% 02/02/2031	648.000	USD	501.029	484.101	0,13
Republic of Armenia International Bond 3.95% 26/09/2029	200.000	USD	153.928	155.334	0,04
<b>Armenien, insgesamt</b>			<b>654.957</b>	<b>639.435</b>	<b>0,17</b>
ÖSTERREICH					
Suzano Austria GmbH 7% 16/03/2047	800.000	USD	823.078	747.454	0,20
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>823.078</b>	<b>747.454</b>	<b>0,20</b>
ASERBAIDSCHAN					
Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	250.000	USD	209.812	194.676	0,05
Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	364.000	USD	349.672	337.377	0,09
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	5.283.000	USD	5.421.598	5.076.086	1,38
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023 EMTN	1.460.000	USD	1.342.767	1.359.671	0,37
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	1.660.000	USD	1.766.696	1.602.948	0,44
<b>Aserbaidshan, insgesamt</b>			<b>9.090.545</b>	<b>8.570.758</b>	<b>2,33</b>
BAHAMAS					
Bahamas Government International Bond 6% 21/11/2028	1.390.000	USD	997.856	991.866	0,27
<b>Bahamas, insgesamt</b>			<b>997.856</b>	<b>991.866</b>	<b>0,27</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>BAHRAIN</b>					
Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	1.000.000	USD	983.539	940.960	0,26
Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	1.100.000	USD	944.230	920.248	0,25
Oil and Gas Holding Co BSCC 7.5% 25/10/2027	1.700.000	USD	1.660.500	1.623.032	0,44
Oil and Gas Holding Co BSCC 8.375% 07/11/2028	300.000	USD	304.554	294.046	0,08
<b>Bahrain, insgesamt</b>			<b>3.892.823</b>	<b>3.778.286</b>	<b>1,03</b>
<b>BENIN</b>					
Benin Government International Bond 4.875% 19/01/2032	136.000	EUR	134.640	105.434	0,03
Benin Government International Bond 4.95% 22/01/2035	905.000	EUR	780.798	655.166	0,18
Benin Government International Bond 6.875% 19/01/2052	115.000	EUR	109.781	82.944	0,02
<b>Benin, insgesamt</b>			<b>1.025.219</b>	<b>843.544</b>	<b>0,23</b>
<b>BERMUDA</b>					
Bermuda Government International Bond 2.375% 20/08/2030	248.000	USD	208.734	195.807	0,05
Bermuda Government International Bond 4.75% 15/02/2029	1.730.000	USD	1.749.095	1.611.506	0,44
Bermuda Government International Bond 5% 15/07/2032	425.000	USD	431.737	395.488	0,11
Ooredoo International Finance Ltd 2.625% 08/04/2031 EMTN	275.000	USD	231.460	221.203	0,06
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>2.621.026</b>	<b>2.424.004</b>	<b>0,66</b>
<b>BOLIVIEN</b>					
Bolivian Government International Bond 4.5% 20/03/2028	200.000	USD	158.711	150.066	0,04
Bolivian Government International Bond 7.5% 02/03/2030	300.000	USD	268.861	253.642	0,07
<b>Bolivien, insgesamt</b>			<b>427.572</b>	<b>403.708</b>	<b>0,11</b>
<b>BRASILIEN</b>					
Brazilian Government International Bond 10.25% 10/01/2028	16.000.000	BRL	2.747.951	2.617.813	0,71
Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	1.200.000	USD	1.122.831	1.076.025	0,29
Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	900.000	USD	897.005	712.284	0,19
Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	2.740.000	USD	2.206.341	2.033.902	0,55
Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	200.000	USD	238.464	210.016	0,06
Centrais Eletricas Brasileiras SA 4.625% 04/02/2030	200.000	USD	181.242	163.557	0,05
MC Brazil Downstream Trading SARL 7.25% 30/06/2031	916.000	USD	774.663	706.665	0,19
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>8.168.497</b>	<b>7.520.262</b>	<b>2,04</b>
<b>KAMERUN</b>					
Republic of Cameroon International Bond 5.95% 07/07/2032	751.000	EUR	751.000	553.705	0,15
<b>Kamerun - insgesamt</b>			<b>751.000</b>	<b>553.705</b>	<b>0,15</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Alibaba Group Holding Ltd 3.25% 09/02/2061	208.000	USD	173.606	116.800	0,03
CSN Inova Ventures 6.75% 28/01/2028	471.000	USD	425.770	420.747	0,12
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029 EMTN	400.000	USD	350.550	350.032	0,10
Grupo Aval Ltd 4.375% 04/02/2030	434.000	USD	394.221	329.608	0,09
Meituan 3.05% 28/10/2030	210.000	USD	176.607	151.934	0,04
Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028 EMTN	200.000	USD	188.500	178.288	0,05
Tencent Holdings Ltd 3.24% 03/06/2050 EMTN	228.000	USD	207.664	134.820	0,04
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>1.916.918</b>	<b>1.682.229</b>	<b>0,47</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>CHILE</b>					
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27/09/2051	331.000	USD	279.072	235.594	0,06
Banco de Credito e Inversiones SA 3.5% 12/10/2027	200.000	USD	178.149	172.379	0,05
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 01/09/2030	400.000.000	CLP	417.254	423.220	0,12
Cencosud SA 4.375% 17/07/2027	200.000	USD	179.953	177.420	0,05
Chile Government International Bond 2.55% 27/07/2033	1.242.000	USD	1.017.694	911.033	0,25
Chile Government International Bond 3.25% 21/09/2071	523.000	USD	424.457	302.593	0,08
Chile Government International Bond 3.5% 25/01/2050	800.000	USD	606.225	541.107	0,15
Chile Government International Bond 3.5% 31/01/2034	305.000	USD	273.381	243.677	0,07
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/01/2030	593.000	USD	538.411	488.774	0,13
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.7% 30/01/2050	429.000	USD	360.110	300.266	0,08
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/01/2031	200.000	USD	183.933	169.149	0,05
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	800.000	USD	709.217	682.629	0,19
Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/09/2035	100.000	USD	118.848	94.952	0,03
Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/09/2031	456.000	USD	384.510	359.463	0,10
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>5.671.214</b>	<b>5.102.256</b>	<b>1,41</b>
<b>CHINA</b>					
Asian Infrastructure Investment Bank 30% 29/09/2027 EMTN	12.000.000	TRY	608.632	573.617	0,16
<b>China, insgesamt</b>			<b>608.632</b>	<b>573.617</b>	<b>0,16</b>
<b>KOLUMBIEN</b>					
Colombia Government International Bond 3% 30/01/2030	1.024.000	USD	909.424	733.212	0,20
Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	1.200.000	USD	1.050.318	993.822	0,27
Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	1.730.000	USD	1.706.672	1.399.140	0,38
Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	1.640.000	USD	1.457.467	1.055.977	0,29
Colombia Government International Bond 5.2% 15/05/2049	3.907.000	USD	3.254.918	2.504.104	0,68
Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	1.300.000	USD	991.995	897.582	0,24
Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	890.000	USD	764.890	664.275	0,18
Colombia Government International Bond 8% 20/04/2033	581.000	USD	554.794	544.428	0,15
Ecopetrol SA 5.875% 02/11/2051	483.000	USD	416.523	304.545	0,08
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	449.000	USD	411.573	381.144	0,10
<b>Kolumbien, insgesamt</b>			<b>11.518.574</b>	<b>9.478.229</b>	<b>2,57</b>
<b>COSTA RICA</b>					
Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	700.000	USD	645.257	635.867	0,17
Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	660.000	USD	594.169	590.138	0,16
<b>Costa Rica, insgesamt</b>			<b>1.239.426</b>	<b>1.226.005</b>	<b>0,33</b>
<b>KROATIEN</b>					
Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	400.000	USD	397.903	376.257	0,10
<b>Kroatien, insgesamt</b>			<b>397.903</b>	<b>376.257</b>	<b>0,10</b>
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>					
Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	31.000.000	CZK	1.134.750	1.109.533	0,30
<b>Tschechische Republik, insgesamt</b>			<b>1.134.750</b>	<b>1.109.533</b>	<b>0,30</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>					
Dominican Republic International Bond 5.5% 22/02/2029	1.100.000	USD	975.363	946.067	0,26
Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	4.346.000	USD	3.488.889	2.980.568	0,81
Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	2.060.000	USD	1.984.364	1.853.643	0,50
Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	1.118.000	USD	1.036.233	906.583	0,25
<b>Dominikanische Republik, insgesamt</b>			<b>7.484.849</b>	<b>6.686.861</b>	<b>1,82</b>
<b>ECUADOR</b>					
Ecuador Government International Bond 0% 31/07/2030	469.135	USD	215.189	170.840	0,05
Ecuador Government International Bond 1.5% 31/07/2040	5.055.510	USD	2.732.495	1.924.528	0,52
Ecuador Government International Bond 2.5% 31/07/2035	8.746.788	USD	4.781.292	3.758.025	1,02
Ecuador Government International Bond 5.5% 31/07/2030	232.092	USD	146.484	138.977	0,04
<b>Ecuador, insgesamt</b>			<b>7.875.460</b>	<b>5.992.370</b>	<b>1,63</b>
<b>ÄGYPTEN</b>					
African Export-Import Bank 3.798% 17/05/2031	258.000	USD	212.171	199.873	0,05
Egypt Government International Bond 4.75% 11/04/2025 EMTN	600.000	EUR	525.240	534.774	0,15
Egypt Government International Bond 4.75% 16/04/2026 EMTN	420.000	EUR	438.002	347.743	0,09
Egypt Government International Bond 5.625% 16/04/2030 EMTN	1.850.000	EUR	1.765.738	1.278.702	0,35
Egypt Government International Bond 6.375% 11/04/2031 EMTN	1.700.000	EUR	1.631.793	1.175.482	0,32
Egypt Government International Bond 7.0529% 15/01/2032 EMTN	1.050.000	USD	916.094	716.450	0,20
Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029 EMTN	1.200.000	USD	942.275	912.169	0,25
Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059 EMTN	800.000	USD	637.809	488.455	0,13
Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	2.050.000	USD	1.853.844	1.272.681	0,35
Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	1.660.000	USD	1.435.105	1.032.972	0,28
Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	4.281.000	USD	3.168.705	2.699.165	0,73
<b>Ägypten, insgesamt</b>			<b>13.526.776</b>	<b>10.658.466</b>	<b>2,90</b>
<b>EL SALVADOR</b>					
El Salvador Government International Bond 7.1246% 20/01/2050	980.000	USD	437.932	350.385	0,10
El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	420.000	USD	424.172	154.911	0,04
El Salvador Government International Bond 9.5% 15/07/2052	4.521.000	USD	3.439.623	1.826.107	0,50
<b>El Salvador, insgesamt</b>			<b>4.301.727</b>	<b>2.331.403</b>	<b>0,64</b>
<b>GABUN</b>					
Gabon Government International Bond 6.625% 06/02/2031	300.000	USD	248.407	229.439	0,06
<b>Gabun, insgesamt</b>			<b>248.407</b>	<b>229.439</b>	<b>0,06</b>
<b>GHANA</b>					
Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	2.060.000	USD	2.231.787	1.348.685	0,37
Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	2.614.000	USD	2.201.971	896.365	0,24
Ghana Government International Bond 7.75% 07/04/2029	1.458.000	USD	1.244.186	500.003	0,14
Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	800.000	USD	724.098	268.466	0,07
Ghana Government International Bond 8.625% 07/04/2034	971.000	USD	836.176	323.794	0,09
Ghana Government International Bond 8.875% 07/05/2042	921.000	USD	766.548	301.443	0,08
Ghana Government International Bond 8.95% 26/03/2051	2.000.000	USD	938.193	655.385	0,18
<b>Ghana, insgesamt</b>			<b>8.942.959</b>	<b>4.294.141</b>	<b>1,17</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>GUATEMALA</b>					
CT Trust 5.125% 03/02/2032	555.000	USD	497.802	456.741	0,12
Guatemala Government Bond 3.7% 07/10/2033	910.000	USD	750.486	702.156	0,19
Guatemala Government Bond 4.9% 01/06/2030	600.000	USD	554.576	531.294	0,14
Guatemala Government Bond 5.375% 24/04/2032	240.000	USD	226.163	219.595	0,06
Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	204.000	USD	187.804	179.531	0,05
<b>Guatemala, insgesamt</b>			<b>2.216.831</b>	<b>2.089.317</b>	<b>0,56</b>
<b>HONDURAS</b>					
Honduras Government International Bond 5.625% 24/06/2030	280.000	USD	249.499	210.200	0,06
Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	200.000	USD	192.677	164.870	0,04
<b>Honduras, insgesamt</b>			<b>442.176</b>	<b>375.070</b>	<b>0,10</b>
<b>HONGKONG</b>					
AIA Group Ltd 3.2% 16/09/2040	200.000	USD	169.090	133.732	0,04
Blossom Joy Ltd 3.1% / perpetual	214.000	USD	182.914	186.473	0,05
CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	400.000	USD	375.168	347.577	0,09
Leader Goal International Ltd 4.25% EMTN / perpetual	400.000	USD	365.946	373.858	0,10
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.093.118</b>	<b>1.041.640</b>	<b>0,28</b>
<b>UNGARN</b>					
Hungary Government International Bond 1.75% 05/06/2035	105.000	EUR	102.199	68.794	0,02
Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	1.300.000	USD	1.011.746	899.214	0,24
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>1.113.945</b>	<b>968.008</b>	<b>0,26</b>
<b>INDIEN</b>					
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12/02/2030	440.000	USD	401.790	312.611	0,09
Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030 EMTN	700.000	USD	598.380	569.314	0,15
Power Finance Corp Ltd 3.95% 23/04/2030 EMTN	418.000	USD	371.235	342.609	0,09
Reliance Industries Ltd 2.875% 12/01/2032	1.075.000	USD	945.970	817.685	0,22
Reliance Industries Ltd 3.625% 12/01/2052	652.000	USD	567.151	404.390	0,11
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>2.884.526</b>	<b>2.446.609</b>	<b>0,66</b>
<b>INDONESIEN</b>					
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.45% 15/05/2030	200.000	USD	187.477	178.642	0,05
Indonesia Government International Bond 1.1% 12/03/2033	1.085.000	EUR	911.533	789.413	0,21
Indonesia Government International Bond 1.4% 30/10/2031	2.508.000	EUR	2.309.198	1.950.171	0,53
Indonesia Government International Bond 3.5% 11/01/2028	1.000.000	USD	927.981	887.861	0,24
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	343.000	EUR	407.042	332.271	0,09
Indonesia Government International Bond 4.35% 11/01/2048	800.000	USD	678.584	643.943	0,18
Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042 EMTN	2.444.000	USD	2.674.037	2.236.641	0,61
Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	200.000	USD	244.437	211.810	0,06
Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	660.000	USD	903.975	781.345	0,21
Indonesia Treasury Bond 7% 15/09/2030	59.000.000.000	IDR	3.671.767	3.580.525	0,97
Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	500.000	USD	450.223	427.496	0,12
Perusahaan Listrik Negara 1.875% 05/11/2031	1.605.000	EUR	1.590.470	1.150.464	0,31
Perusahaan Listrik Negara 4.375% 05/02/2050 EMTN	204.000	USD	182.733	142.447	0,04

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDONESIEN (Fortsetzung)					
Perusahaan Listrik Negara 5.25% 15/05/2047 EMTN	550.000	USD	513.661	433.780	0,12
Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048 EMTN	1.460.000	USD	1.453.022	1.288.165	0,35
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	700.000	USD	684.242	654.619	0,18
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 06/06/2032	348.000	USD	324.430	321.490	0,09
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>18.114.812</b>	<b>16.011.083</b>	<b>4,36</b>
IRAK					
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	2.109.000	USD	1.224.158	1.252.143	0,34
<b>Irak, insgesamt</b>			<b>1.224.158</b>	<b>1.252.143</b>	<b>0,34</b>
ISLE OF MAN					
AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	277.000	USD	237.104	225.301	0,06
<b>Isle of Man, insgesamt</b>			<b>237.104</b>	<b>225.301</b>	<b>0,06</b>
ISRAEL					
Bank Leumi Le-Israel BM 3.275% 29/01/2031	338.000	USD	305.178	279.429	0,08
Israel Government Bond - Fixed 1% 31/03/2030	4.900.000	ILS	1.167.205	1.084.520	0,30
State of Israel 3.8% 13/05/2060	1.500.000	USD	1.164.734	1.090.963	0,30
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>2.637.117</b>	<b>2.454.912</b>	<b>0,68</b>
ELFENBEINKÜSTE					
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	2.020.000	EUR	1.569.229	1.701.264	0,46
Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	200.000	USD	66.560	110.869	0,03
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	813.000	EUR	809.967	679.148	0,18
Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	300.000	USD	254.478	249.436	0,07
Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	1.411.000	EUR	1.455.291	990.395	0,27
Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040	3.575.000	EUR	3.569.588	2.682.930	0,73
<b>Elfenbeinküste, insgesamt</b>			<b>7.725.113</b>	<b>6.414.042</b>	<b>1,74</b>
JAMAICA					
Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	500.000	USD	576.850	548.213	0,15
<b>Jamaika, insgesamt</b>			<b>576.850</b>	<b>548.213</b>	<b>0,15</b>
JERSEY					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.625% 31/03/2036	741.000	USD	626.215	558.105	0,15
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/09/2040	877.000	USD	700.679	636.881	0,17
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.326.894</b>	<b>1.194.986</b>	<b>0,32</b>
JORDANIEN					
Jordan Government International Bond 5.85% 07/07/2030	600.000	USD	496.002	501.611	0,14
Jordan Government International Bond 7.75% 15/01/2028	200.000	USD	184.686	189.266	0,05
<b>Jordanien, insgesamt</b>			<b>680.688</b>	<b>690.877</b>	<b>0,19</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>KASACHSTAN</b>					
Development Bank of Kazakhstan JSC 2.95% 06/05/2031	300.000	USD	224.499	221.262	0,06
Kazakhstan Government International Bond 1.5% 30/09/2034 EMTN	510.000	EUR	405.518	378.354	0,10
Kazakhstan Government International Bond 2.375% 09/11/2028 EMTN	530.000	EUR	559.533	476.306	0,13
Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045 EMTN	700.000	USD	732.766	681.799	0,19
KazMunayGas National Co JSC 3.5% 14/04/2033	690.000	USD	512.380	479.072	0,13
KazMunayGas National Co JSC 4.75% 24/04/2025	200.000	USD	186.912	180.932	0,05
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	4.190.000	USD	4.175.133	3.512.650	0,96
KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	930.000	USD	1.007.792	674.933	0,18
KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	200.000	USD	232.823	154.189	0,04
<b>Kasachstan, insgesamt</b>			<b>8.037.356</b>	<b>6.759.497</b>	<b>1,84</b>
<b>KENIA</b>					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.125% 30/06/2028 EMTN	456.000	USD	378.791	350.333	0,10
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.875% 23/05/2024 EMTN	1.100.000	USD	1.023.649	989.356	0,27
Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	1.690.000	USD	1.241.287	1.346.474	0,37
Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	400.000	USD	249.032	289.154	0,08
<b>Kenia, insgesamt</b>			<b>2.892.759</b>	<b>2.975.317</b>	<b>0,82</b>
<b>LIBANON</b>					
Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020 <sup>1</sup>	4.209.000	USD	600.850	224.677	0,06
Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	2.354.000	USD	445.964	124.753	0,03
Lebanon Government International Bond 6.65% 26/02/2030 EMTN	5.720.000	USD	690.901	300.457	0,08
Lebanon Government International Bond 6.85% 25/05/2029 EMTN	494.000	USD	86.197	26.152	0,01
Lebanon Government International Bond 8.25% 17/05/2034 <sup>1</sup>	6.552.000	USD	1.326.120	347.598	0,10
<b>Libanon, insgesamt</b>			<b>3.150.032</b>	<b>1.023.637</b>	<b>0,28</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
CSN Resources SA 4.625% 10/06/2031	707.000	USD	582.516	523.972	0,14
Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	600.000	USD	565.249	527.719	0,14
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.147.765</b>	<b>1.051.691</b>	<b>0,28</b>
<b>MALAYSIA</b>					
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 15/10/2030	14.300.000	MYR	2.975.823	2.901.562	0,79
Petronas Capital Ltd 3.5% 21/04/2030 EMTN	700.000	USD	640.968	598.953	0,16
Petronas Capital Ltd 4.55% 21/04/2050 EMTN	700.000	USD	654.077	581.966	0,16
<b>Malaysia, insgesamt</b>			<b>4.270.868</b>	<b>4.082.481</b>	<b>1,11</b>
<b>MEXIKO</b>					
Cemex SAB de CV 5.125% / perpetual	253.000	USD	208.453	219.049	0,06
Comision Federal de Electricidad 3.348% 09/02/2031	881.000	USD	707.378	643.632	0,18
Comision Federal de Electricidad 3.875% 26/07/2033	300.000	USD	244.621	211.615	0,06
Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029	611.000	USD	534.919	504.756	0,14
Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	200.000	USD	184.625	185.405	0,05
Comision Federal de Electricidad 6.264% 15/02/2052	556.000	USD	471.996	409.463	0,11
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	510.000	MXN	2.346.674	2.266.671	0,62
Mexico City Airport Trust 5.5% 31/07/2047	200.000	USD	171.239	143.961	0,04
Mexico Government International Bond 2.375% 11/02/2030	740.000	EUR	733.843	647.315	0,18
Mexico Government International Bond 3.5% 12/02/2034	343.000	USD	301.635	257.521	0,07

<sup>1</sup> Dieses Wertpapier ist in Verzug.

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>MEXIKO (Fortsetzung)</b>					
Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	1.000.000	USD	953.604	892.462	0,24
Mexico Government International Bond 4.875% 19/05/2033	503.000	USD	483.052	433.148	0,12
Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	4.550.000	USD	4.458.220	3.589.864	0,98
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	900.000	USD	755.283	706.853	0,19
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	4.114.000	USD	3.050.030	2.910.233	0,79
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	1.100.000	USD	748.085	655.145	0,18
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	519.000	USD	461.111	401.151	0,11
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	373.000	USD	284.890	220.518	0,06
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	5.363.000	USD	4.417.156	3.465.033	0,94
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>21.516.814</b>	<b>18.763.795</b>	<b>5,12</b>
<b>MONGOLEI</b>					
Development Bank of Mongolia LLC 7.25% 23/10/2023	600.000	USD	539.960	501.279	0,14
Mongolia Government International Bond 4.45% 07/07/2031	400.000	USD	277.895	289.769	0,08
Mongolia Government International Bond 5.125% 07/04/2026	300.000	USD	275.884	241.712	0,07
Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	781.000	USD	703.532	707.777	0,19
Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024 EMTN	1.900.000	USD	1.902.427	1.712.412	0,47
<b>Mongolei, insgesamt</b>			<b>3.699.698</b>	<b>3.452.949</b>	<b>0,95</b>
<b>MAROKKO</b>					
Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	906.000	USD	689.999	672.328	0,18
Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	200.000	USD	194.108	160.079	0,04
<b>Marokko, insgesamt</b>			<b>884.107</b>	<b>832.407</b>	<b>0,22</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
IHS Netherlands Holdco BV 8% 18/09/2027	200.000	USD	181.143	164.640	0,04
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>181.143</b>	<b>164.640</b>	<b>0,04</b>
<b>NIGERIA</b>					
Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028 EMTN	900.000	USD	690.923	650.521	0,18
Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 EMTN	1.100.000	USD	710.571	658.846	0,18
Nigeria Government International Bond 9.248% 21/01/2049	1.280.000	USD	1.305.942	894.147	0,24
<b>Nigeria, insgesamt</b>			<b>2.707.436</b>	<b>2.203.514</b>	<b>0,60</b>
<b>OMAN</b>					
Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	1.200.000	USD	1.121.126	1.083.604	0,30
Oman Government International Bond 6% 01/08/2029 EMTN	1.150.000	USD	1.033.688	1.078.516	0,29
Oman Government International Bond 6.25% 25/01/2031	349.000	USD	287.598	328.382	0,09
Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	4.110.000	USD	3.417.332	3.594.773	0,98
Oman Government International Bond 7% 25/01/2051	200.000	USD	159.801	180.756	0,05
<b>Oman, insgesamt</b>			<b>6.019.545</b>	<b>6.266.031</b>	<b>1,71</b>
<b>PAKISTAN</b>					
Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031 EMTN	1.200.000	USD	822.846	393.726	0,11
Pakistan Government International Bond 8.875% 08/04/2051 EMTN	500.000	USD	296.060	160.258	0,04
<b>Pakistan, insgesamt</b>			<b>1.118.906</b>	<b>553.984</b>	<b>0,15</b>



# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>PANAMA</b>					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	445.000	USD	375.892	341.573	0,09
Banco Nacional de Panama 2.5% 11/08/2030	297.000	USD	252.425	222.779	0,06
Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	500.000	USD	480.561	341.387	0,09
Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	1.200.000	USD	961.636	824.815	0,22
Panama Government International Bond 6.4% 14/02/2035	1.306.000	USD	1.250.772	1.243.567	0,34
Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	280.000	USD	272.637	274.761	0,08
Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	250.000	USD	308.345	269.644	0,07
Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	800.000	USD	968.544	890.858	0,24
Telecomunicaciones Digitales SA 4.5% 30/01/2030	200.000	USD	178.490	167.093	0,05
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>5.049.302</b>	<b>4.576.477</b>	<b>1,24</b>
<b>PAPUA-NEUGUINEA</b>					
Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 04/10/2028	600.000	USD	569.586	481.344	0,13
<b>Papua-Neuguinea, insgesamt</b>			<b>569.586</b>	<b>481.344</b>	<b>0,13</b>
<b>PARAGUAY</b>					
Paraguay Government International Bond 4.95% 28/04/2031	1.851.000	USD	1.799.766	1.678.396	0,46
Paraguay Government International Bond 5.4% 30/03/2050	1.016.000	USD	1.037.857	820.578	0,22
Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	1.206.000	USD	1.102.957	1.084.106	0,30
<b>Paraguay, insgesamt</b>			<b>3.940.580</b>	<b>3.583.080</b>	<b>0,98</b>
<b>PERU</b>					
Kallpa Generacion SA 4.125% 16/08/2027	200.000	USD	182.810	171.742	0,05
Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	2.200.000	PEN	488.572	476.156	0,13
Peruvian Government International Bond 1.25% 11/03/2033	3.370.000	EUR	3.297.187	2.341.982	0,64
Peruvian Government International Bond 1.95% 17/11/2036	2.706.000	EUR	2.208.389	1.858.778	0,51
Peruvian Government International Bond 3% 15/01/2034	1.002.000	USD	810.127	741.016	0,20
Peruvian Government International Bond 3.75% 01/03/2030	660.000	EUR	830.300	615.945	0,17
Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	700.000	USD	725.580	649.988	0,18
Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	2.504.000	USD	2.239.685	1.516.571	0,41
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>10.782.650</b>	<b>8.372.178</b>	<b>2,29</b>
<b>PHILIPPINEN</b>					
Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030 EMTN	340.000.000	INR	3.934.020	3.676.419	1,00
Asian Development Bank 9.5% 21/07/2025 EMTN	220.000.000	HUF	515.706	510.157	0,14
Philippine Government International Bond 1.75% 28/04/2041	302.000	EUR	299.131	205.085	0,06
Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	1.400.000	USD	1.178.272	1.107.695	0,30
Philippine Government International Bond 5.609% 13/04/2033	210.000	USD	213.079	207.692	0,06
Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	900.000	USD	1.132.872	1.070.142	0,29
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>7.273.080</b>	<b>6.777.190</b>	<b>1,85</b>
<b>POLEN</b>					
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	6.900.000	PLN	995.735	967.707	0,26
Republic of Poland Government International Bond 5.5% 16/11/2027	1.000.000	USD	973.857	962.024	0,26
Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	639.000	USD	628.133	637.162	0,17
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>2.597.725</b>	<b>2.566.893</b>	<b>0,69</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>KATAR</b>					
Qatar Government International Bond 4.4% 16/04/2050	1.350.000	USD	1.436.034	1.153.138	0,31
Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	2.530.000	USD	2.752.092	2.295.953	0,63
Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	1.000.000	USD	1.084.046	938.262	0,26
QatarEnergy Trading LLC 3.125% 12/07/2041	412.000	USD	346.134	296.200	0,08
QatarEnergy Trading LLC 3.3% 12/07/2051	327.000	USD	275.740	225.341	0,06
<b>Katar, insgesamt</b>			<b>5.894.046</b>	<b>4.908.894</b>	<b>1,34</b>
<b>RUMÄNIEN</b>					
Romanian Government International Bond 2% 14/04/2033 EMTN	996.000	EUR	924.268	635.667	0,17
Romanian Government International Bond 2% 28/01/2032 EMTN	800.000	EUR	493.427	531.848	0,15
Romanian Government International Bond 2.124% 16/07/2031 EMTN	1.261.000	EUR	1.234.610	866.610	0,24
Romanian Government International Bond 2.625% 02/12/2040	706.000	EUR	723.021	392.007	0,11
Romanian Government International Bond 2.875% 13/04/2042 EMTN	409.000	EUR	401.712	228.009	0,06
Romanian Government International Bond 3.375% 28/01/2050 EMTN	1.055.000	EUR	1.084.526	604.293	0,16
Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	379.000	EUR	379.000	308.927	0,08
Romanian Government International Bond 3.625% 27/03/2032	1.300.000	USD	1.081.225	968.401	0,26
Romanian Government International Bond 3.75% 07/02/2034 EMTN	2.882.000	EUR	2.683.279	2.142.796	0,58
Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035 EMTN	2.300.000	EUR	2.705.533	1.691.052	0,46
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>11.710.601</b>	<b>8.369.610</b>	<b>2,27</b>
<b>SAUDI-ARABIEN</b>					
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN	1.140.000	USD	1.110.835	952.355	0,26
Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030 EMTN	2.000.000	USD	1.963.455	1.853.174	0,50
Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049 EMTN	2.300.000	USD	2.186.732	2.022.858	0,55
<b>Saudi-Arabien, insgesamt</b>			<b>5.261.022</b>	<b>4.828.387</b>	<b>1,31</b>
<b>SENEGAL</b>					
Senegal Government International Bond 4.75% 13/03/2028	630.000	EUR	669.533	542.134	0,15
Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	300.000	USD	216.222	197.372	0,05
<b>Senegal, insgesamt</b>			<b>885.755</b>	<b>739.506</b>	<b>0,20</b>
<b>SERBIEN</b>					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	2.562.000	EUR	2.136.564	1.828.986	0,50
Serbia International Bond 1.65% 03/03/2033	607.000	EUR	527.023	367.478	0,10
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 EMTN	1.322.000	EUR	1.248.623	742.858	0,20
<b>Serbien, insgesamt</b>			<b>3.912.210</b>	<b>2.939.322</b>	<b>0,80</b>
<b>SINGAPUR</b>					
Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30/01/2027	370.000	USD	322.723	310.720	0,08
Singapore Government Bond 2.875% 01/09/2030	2.300.000	SGD	1.597.134	1.579.652	0,43
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>1.919.857</b>	<b>1.890.372</b>	<b>0,51</b>
<b>SÜDAFRIKA</b>					
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	400.000	USD	358.780	340.471	0,09
Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	38.000.000	ZAR	1.903.278	1.783.969	0,49
Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	1.000.000	USD	866.968	833.347	0,23
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	4.018.000	USD	3.226.424	2.763.789	0,75
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>6.355.450</b>	<b>5.721.576</b>	<b>1,56</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>SRI LANKA</b>					
Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/04/2023	242.000	USD	136.023	66.980	0,02
Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	300.000	USD	266.306	89.695	0,02
Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	3.800.000	USD	2.880.057	1.039.361	0,28
Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	2.400.000	USD	2.099.187	665.501	0,18
Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	1.090.000	USD	658.550	308.785	0,08
Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/03/2024	2.470.000	USD	2.053.453	683.060	0,19
Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/03/2030	1.250.000	USD	1.131.317	343.441	0,09
Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	2.050.000	USD	1.501.701	558.019	0,15
<b>Sri Lanka, insgesamt</b>			<b>10.726.594</b>	<b>3.754.842</b>	<b>1,01</b>
<b>TOGO</b>					
Banque Ouest Africaine de Developpement 4.7% 22/10/2031	1.277.000	USD	1.189.200	1.016.575	0,28
Banque Ouest Africaine de Developpement 5% 27/07/2027	1.150.000	USD	1.082.607	1.010.535	0,28
<b>Togo - insgesamt</b>			<b>2.271.807</b>	<b>2.027.110</b>	<b>0,56</b>
<b>TRINIDAD UND TOBAGO</b>					
Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 04/08/2026	200.000	USD	186.664	183.723	0,05
<b>Trinidad &amp; Tobago, insgesamt</b>			<b>186.664</b>	<b>183.723</b>	<b>0,05</b>
<b>TUNESIEN</b>					
Tunisian Republic 5.75% 30/01/2025	400.000	USD	318.486	255.367	0,07
Tunisian Republic 6.375% 15/07/2026	610.000	EUR	594.514	381.604	0,10
Tunisian Republic 6.75% 31/10/2023	260.000	EUR	265.255	217.001	0,06
<b>Tunesien, insgesamt</b>			<b>1.178.255</b>	<b>853.972</b>	<b>0,23</b>
<b>TÜRKEI</b>					
Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	490.000	USD	412.013	410.158	0,11
Turkey Government International Bond 5.875% 26/06/2031	200.000	USD	147.342	152.984	0,04
Turkey Government International Bond 5.95% 15/01/2031	2.000.000	USD	1.551.485	1.541.251	0,42
Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	716.000	USD	579.586	482.922	0,13
Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	2.500.000	USD	1.818.334	1.783.743	0,49
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 6.95% 14/03/2026	200.000	USD	177.584	181.654	0,05
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO 6.5% 08/01/2026	389.000	USD	321.539	342.699	0,09
<b>Türkei, insgesamt</b>			<b>5.007.883</b>	<b>4.895.411</b>	<b>1,33</b>
<b>UKRAINE</b>					
State Agency of Roads of Ukraine 6.25% 24/06/2028	504.000	USD	422.040	80.805	0,02
Ukraine Government International Bond 6.75% 20/06/2026	762.000	EUR	732.920	136.878	0,04
Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	1.117.000	USD	978.779	193.027	0,05
Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2024	200.000	USD	200.976	41.066	0,01
Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2028	2.801.000	USD	2.451.432	564.977	0,15
Ukraine Government International Bond N.A.% 31/05/2040	1.800.000	USD	1.447.527	480.658	0,13
<b>Ukraine, insgesamt</b>			<b>6.233.674</b>	<b>1.497.411</b>	<b>0,40</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 02/11/2047	1.720.000	USD	1.771.642	1.478.596	0,40
Abu Dhabi Government International Bond 3% 15/09/2051 EMTN	710.000	USD	599.504	475.569	0,13
Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050 EMTN	533.000	USD	518.352	421.506	0,12
Abu Dhabi Ports Co PJSC 2.5% 06/05/2031 EMTN	326.000	USD	264.052	252.968	0,07
DP World Ltd 6.85% 02/07/2037 EMTN	550.000	USD	599.669	545.965	0,15
Finance Department Government of Sharjah 4% 28/07/2050	1.200.000	USD	735.785	733.043	0,20
MDGH GMTN RSC Ltd 5.5% 28/04/2033	200.000	USD	200.158	197.656	0,05
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4.5% / perpetual	250.000	USD	225.713	214.664	0,06
UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.875% 19/10/2041 EMTN	1.000.000	USD	753.244	719.822	0,20
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>5.668.119</b>	<b>5.039.789</b>	<b>1,38</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Bidvest Group UK Plc 3.625% 23/09/2026	471.000	USD	400.391	395.856	0,11
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2024	612.000	EUR	637.088	103.581	0,03
Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/01/2024	382.000	USD	316.053	311.545	0,08
Vedanta Resources Finance II Plc 8.95% 11/03/2025	270.000	USD	238.666	171.459	0,05
Vedanta Resources Ltd 7.125% 31/05/2023	300.000	USD	227.565	262.052	0,07
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>1.819.763</b>	<b>1.244.493</b>	<b>0,34</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
International Finance Corp 12% 03/11/2027 EMTN	2.900.000.000	COP	587.368	572.967	0,16
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	524.000	USD	438.109	434.602	0,12
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	200.000	USD	187.478	183.089	0,05
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	600.000	USD	554.836	509.093	0,14
TSMC Arizona Corp 2.5% 25/10/2031	243.000	USD	207.713	186.622	0,05
TSMC Arizona Corp 4.25% 22/04/2032	211.000	USD	195.110	188.179	0,05
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>2.170.614</b>	<b>2.074.552</b>	<b>0,57</b>
<b>URUGUAY</b>					
Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	900.000	USD	893.984	828.228	0,23
Uruguay Government International Bond 7.875% 15/01/2033	700.000	USD	853.466	815.889	0,22
<b>Uruguay, insgesamt</b>			<b>1.747.450</b>	<b>1.644.117</b>	<b>0,45</b>
<b>USBEKISTAN</b>					
Republic of Uzbekistan International Bond 3.7% 25/11/2030 EMTN	700.000	USD	503.015	546.692	0,15
Republic of Uzbekistan International Bond 4.75% 20/02/2024 EMTN	200.000	USD	182.446	183.091	0,05
Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/02/2029 EMTN	1.030.000	USD	986.540	893.805	0,24
Uzbekneftegaz JSC 4.75% 16/11/2028	834.000	USD	719.927	626.479	0,17
<b>Usbekistan, insgesamt</b>			<b>2.391.928</b>	<b>2.250.067</b>	<b>0,61</b>
<b>JUNGFERNINSELN</b>					
Chinalco Capital Holdings Ltd 2.125% 03/06/2026	365.000	USD	296.439	308.734	0,08
Chinalco Capital Holdings Ltd 4.1% / perpetual	300.000	USD	268.020	273.355	0,07
Dianjian Haiyu Ltd 4.3% EMTN / perpetual	300.000	USD	263.487	274.909	0,08
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.375% / perpetual	957.000	USD	868.155	861.278	0,23

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>JUNGFERNINSELN (Fortsetzung)</b>					
NWD MTN Ltd 4.125% 18/07/2029	200.000	USD	175.452	152.045	0,04
Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd 3.08% / perpetual	373.000	USD	316.759	320.778	0,09
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	200.000	USD	179.647	180.091	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.3% 08/01/2031	1.290.000	USD	1.059.142	1.010.798	0,28
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.7% 13/05/2030	710.000	USD	647.789	580.394	0,16
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 3.68% 08/08/2049	350.000	USD	277.949	243.424	0,07
State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030 EMTN	500.000	USD	400.639	374.781	0,10
<b>Jungferninseln, insgesamt</b>			<b>4.753.478</b>	<b>4.580.587</b>	<b>1,25</b>
<b>SAMBIA</b>					
Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	1.077.000	USD	680.033	417.136	0,11
Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	2.462.000	USD	1.446.482	1.020.441	0,28
<b>Sambia, insgesamt</b>			<b>2.126.515</b>	<b>1.437.577</b>	<b>0,39</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>315.834.370</b>	<b>259.562.605</b>	<b>70,67</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
<b>IRLAND</b>					
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund <sup>1</sup>	557.542	EUR	55.292.695	49.699.292	13,53
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>55.292.695</b>	<b>49.699.292</b>	<b>13,53</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>55.292.695</b>	<b>49.699.292</b>	<b>13,53</b>
<b>3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	2.000.000	USD	1.845.092	1.760.870	0,48
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/03/2024	4.000.000	USD	3.572.538	3.551.915	0,97
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>5.417.630</b>	<b>5.312.785</b>	<b>1,45</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>5.417.630</b>	<b>5.312.785</b>	<b>1,45</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>376.544.695</b>	<b>314.574.682</b>	<b>85,65</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
<b>BERMUDA</b>					
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 3.25% 15/08/2030	452.000	USD	391.666	300.177	0,08
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>391.666</b>	<b>300.177</b>	<b>0,08</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	1.610.000	USD	898.397	875.976	0,24
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>898.397</b>	<b>875.976</b>	<b>0,24</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>CHILE</b>					
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3.83% 14/09/2061	300.000	USD	259.609	195.854	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029	1.340.000	USD	1.305.206	1.212.346	0,33
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>1.564.815</b>	<b>1.408.200</b>	<b>0,38</b>
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>					
Dominican Republic International Bond 6% 22/02/2033	2.087.000	USD	1.814.849	1.762.427	0,48
<b>Dominikanische Republik, insgesamt</b>			<b>1.814.849</b>	<b>1.762.427</b>	<b>0,48</b>
<b>ISRAEL</b>					
Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	479.344	USD	407.761	421.540	0,11
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>407.761</b>	<b>421.540</b>	<b>0,11</b>
<b>MALAYSIA</b>					
1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	2.000.000	USD	1.705.312	1.832.860	0,50
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28/04/2031	500.000	USD	432.956	397.442	0,11
<b>Malaysia, insgesamt</b>			<b>2.138.268</b>	<b>2.230.302</b>	<b>0,61</b>
<b>MONGOLEI</b>					
Mongolia Government International Bond 3.5% 07/07/2027	1.425.000	USD	1.169.370	1.065.241	0,29
<b>Mongolei, insgesamt</b>			<b>1.169.370</b>	<b>1.065.241</b>	<b>0,29</b>
<b>PANAMA</b>					
Empresa de Transmision Electrica SA 5.125% 02/05/2049	800.000	USD	796.878	610.534	0,17
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>796.878</b>	<b>610.534</b>	<b>0,17</b>
<b>PARAGUAY</b>					
Paraguay Government International Bond 3.849% 28/06/2033	632.000	USD	556.942	519.481	0,14
<b>Paraguay, insgesamt</b>			<b>556.942</b>	<b>519.481</b>	<b>0,14</b>
<b>PHILIPPINEN</b>					
Philippine Government Bond 5.75% 07/03/2028	110.000.000	PHP	1.818.328	1.789.861	0,49
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>1.818.328</b>	<b>1.789.861</b>	<b>0,49</b>
<b>RUMÄNIEN</b>					
Romania Government Bond 3.25% 24/06/2026	3.600.000	RON	633.579	635.960	0,17
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>633.579</b>	<b>635.960</b>	<b>0,17</b>
<b>SÜDAFRIKA</b>					
Republic of South Africa Government International Bond 7.3% 20/04/2052	1.620.000	USD	1.428.360	1.302.330	0,35
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>1.428.360</b>	<b>1.302.330</b>	<b>0,35</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
THAILAND					
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	90.000.000	THB	2.370.163	2.337.751	0,64
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>2.370.163</b>	<b>2.337.751</b>	<b>0,64</b>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.951% 07/07/2052 EMTN	569.000	USD	540.212	532.106	0,14
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>540.212</b>	<b>532.106</b>	<b>0,14</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>16.529.588</b>	<b>15.791.886</b>	<b>4,29</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>16.529.588</b>	<b>15.791.886</b>	<b>4,29</b>
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
LUXEMBURG					
European Investment Bank 2.6% 29/09/2026 EMTN	31.000.000	CNH	4.207.568	4.148.179	1,13
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>4.207.568</b>	<b>4.148.179</b>	<b>1,13</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>4.207.568</b>	<b>4.148.179</b>	<b>1,13</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>4.207.568</b>	<b>4.148.179</b>	<b>1,13</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>397.281.851</b>	<b>334.514.747</b>	<b>91,07</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>32.814.384</b>	<b>8,93</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>367.329.131</b>	<b>100,00</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	314.574.682	82,87
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	15.791.886	4,16
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	4.148.179	1,09
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.613.554	0,43
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.190.682	0,58
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	20.290.673	5,35
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	12.537.825	3,30
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	130.000	0,03
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	8.310.340	2,19
<b>GESAMT</b>	<b>379.587.821</b>	<b>100,00</b>



# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	55,11
Investmentfonds	13,53
Benzin	9,18
Überstaatliche Einrichtungen	3,57
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,20
Öffentlicher Dienst	1,81
Banken und Finanzinstitute	0,85
Confederate Helvet Bonds	0,73
Bergbau, Schwerindustrie	0,67
Nicht-Eisenmetalle	0,43
Chemische Stoffe	0,42
Transportwesen	0,41
Anleihen der Schweizerischen Kantonalbanken	0,24
Bauwesen, Baustoffe	0,14
Sonstige Dienstleistungen	0,13
Internet-Software	0,11
Nachrichtenübertragung	0,11
Elektronische und elektrische Geräte	0,10
Mechanik und Maschinen	0,10
Luftfahrttechnik	0,09
Konsumgüter	0,05
Einzelhandel	0,05
Versicherungen	0,04
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>91,07</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>8,93</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
ÖSTERREICH					
Erste Group Bank AG	145.016	EUR	4.586.669	4.335.978	0,85
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>4.586.669</b>	<b>4.335.978</b>	<b>0,85</b>
BRASILIEN					
Armac Locacao Logistica E Servicos SA	261.900	BRL	596.056	546.128	0,11
Itau Unibanco Holding SA	499.975	USD	1.991.378	2.206.495	0,43
Raia Drogasil SA	712.839	BRL	2.760.052	3.000.729	0,59
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>5.347.486</b>	<b>5.753.352</b>	<b>1,13</b>
KANADA					
Brookfield Renewable Corp	34.492	CAD	1.034.297	888.973	0,18
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>1.034.297</b>	<b>888.973</b>	<b>0,18</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	386.556	HKD	6.288.249	4.002.542	0,79
Alibaba Group Holding Ltd	10.487	USD	908.711	865.589	0,17
China Mengniu Dairy Co Ltd	848.000	HKD	4.106.931	3.603.823	0,71
Sea Ltd	19.396	USD	3.348.428	945.583	0,19
Tencent Holdings Ltd	110.800	HKD	5.628.487	4.442.736	0,87
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>20.280.806</b>	<b>13.860.273</b>	<b>2,73</b>
DÄNEMARK					
Vestas Wind Systems A/S	168.924	DKK	4.649.625	4.590.837	0,90
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>4.649.625</b>	<b>4.590.837</b>	<b>0,90</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	13.492	EUR	1.874.174	1.786.341	0,35
Carrefour SA	186.967	EUR	3.427.377	2.924.164	0,58
Dassault Systemes SE	30.993	EUR	1.102.597	1.038.111	0,20
EssilorLuxottica SA	22.321	EUR	4.019.646	3.776.713	0,74
L'Oreal SA	10.454	EUR	3.748.377	3.487.454	0,69
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6.317	EUR	4.538.721	4.294.928	0,85
Sanofi	44.659	EUR	4.294.773	4.012.165	0,79
Schneider Electric SE	51.737	EUR	6.724.018	6.763.061	1,33
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>29.729.683</b>	<b>28.082.937</b>	<b>5,53</b>
DEUTSCHLAND					
Infineon Technologies AG	25.249	EUR	793.353	717.829	0,14
Siemens AG	47.943	EUR	6.599.017	6.215.331	1,22
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>7.392.370</b>	<b>6.933.160</b>	<b>1,36</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>HONGKONG</b>					
AIA Group Ltd	966.600	HKD	9.351.046	10.072.351	1,98
Techtronic Industries Co Ltd	175.500	HKD	2.399.117	1.835.099	0,36
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>11.750.163</b>	<b>11.907.450</b>	<b>2,34</b>
<b>INDIEN</b>					
HDFC Bank Ltd	183.877	USD	10.863.046	11.786.391	2,32
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>10.863.046</b>	<b>11.786.391</b>	<b>2,32</b>
<b>INDONESIEN</b>					
Bank Central Asia Tbk PT	6.613.500	IDR	2.724.541	3.403.587	0,67
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>2.724.541</b>	<b>3.403.587</b>	<b>0,67</b>
<b>IRLAND</b>					
ICON Plc	10.932	USD	2.119.916	1.989.732	0,39
Johnson Controls International plc	29.036	USD	1.854.894	1.741.208	0,34
Medtronic Plc	49.316	USD	5.025.684	3.591.323	0,71
Ryanair Holdings Plc	117.311	EUR	1.549.472	1.432.367	0,28
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>10.549.966</b>	<b>8.754.630</b>	<b>1,72</b>
<b>JAPAN</b>					
Daikin Industries Ltd	38.900	JPY	6.467.440	5.580.102	1,10
Keyence Corp	13.500	JPY	5.676.120	4.929.547	0,97
Kubota Corp <sup>1</sup>	251.400	JPY	4.591.348	3.243.854	0,64
SMC Corp	8.600	JPY	4.371.024	3.394.362	0,67
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>21.105.932</b>	<b>17.147.865</b>	<b>3,38</b>
<b>JERSEY</b>					
Aptiv Plc	11.861	USD	1.106.822	1.035.010	0,20
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.106.822</b>	<b>1.035.010</b>	<b>0,20</b>
<b>MEXIKO</b>					
Grupo Mexico SAB de CV	203.100	MXN	782.379	668.061	0,13
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>782.379</b>	<b>668.061</b>	<b>0,13</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Airbus SE	41.564	EUR	4.235.225	4.614.435	0,91
ASML Holding NV	1.991	EUR	1.143.851	1.003.066	0,20
MYT Netherlands Parent BV <sup>2</sup>	10.290	USD	204.018	85.907	0,02
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>5.583.094</b>	<b>5.703.408</b>	<b>1,13</b>
<b>SÜDKOREA</b>					
Samsung Electronics Co Ltd	4.557	USD	5.361.825	4.718.187	0,93
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>5.361.825</b>	<b>4.718.187</b>	<b>0,93</b>

<sup>1</sup> 96.300 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> 4.900 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPANIEN					
Amadeus IT Group SA	24.367	EUR	1.253.065	1.183.018	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	665.168	EUR	3.694.343	3.747.557	0,74
Industria de Diseno Textil SA	211.508	EUR	6.016.525	5.255.974	1,04
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>10.963.933</b>	<b>10.186.549</b>	<b>2,01</b>
SCHWEDEN					
Thule Group AB	138.679	SEK	3.033.492	2.714.917	0,53
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>3.033.492</b>	<b>2.714.917</b>	<b>0,53</b>
SCHWEIZ					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	293	CHF	2.544.686	2.798.191	0,55
Nestle SA	45.709	CHF	4.826.240	4.959.654	0,98
On Holding AG	137.421	USD	2.233.393	2.209.552	0,44
Roche Holding AG	11.478	CHF	3.681.333	3.376.839	0,67
Sika AG	12.125	CHF	3.103.843	2.722.360	0,54
Sonova Holding AG	8.832	CHF	2.207.679	1.961.534	0,39
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>18.597.174</b>	<b>18.028.130</b>	<b>3,57</b>
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	382.000	TWD	7.065.692	5.223.045	1,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	41.456	USD	3.192.600	2.893.471	0,57
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>10.258.292</b>	<b>8.116.516</b>	<b>1,60</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
AstraZeneca Plc	22.385	GBP	2.330.816	2.830.322	0,56
Burberry Group Plc	200.300	GBP	4.174.863	4.582.900	0,90
Diageo Plc	160.597	GBP	6.573.428	6.606.838	1,30
Pearson Plc	101.832	GBP	1.122.141	1.077.968	0,21
Prudential Plc	117.241	GBP	1.453.265	1.489.908	0,29
Reckitt Benckiser Group Plc	63.577	GBP	4.289.192	4.123.189	0,81
Sensata Technologies Holding Plc	12.505	USD	527.174	473.134	0,09
Unilever Plc	60.258	GBP	2.886.968	2.840.286	0,56
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>23.357.847</b>	<b>24.024.545</b>	<b>4,72</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	29.335	USD	2.977.714	3.017.746	0,59
Adobe Inc	6.409	USD	2.865.995	2.020.914	0,40
Airbnb Inc	8.883	USD	805.131	711.639	0,14
Alphabet Inc A	109.764	USD	10.743.690	9.074.236	1,79
Amazon.com Inc	107.732	USD	12.767.051	8.479.258	1,67
AMETEK Inc	16.081	USD	2.166.337	2.105.259	0,41
Apple Inc	86.456	USD	12.379.932	10.525.395	2,07
Autoliv Inc	12.463	USD	979.447	894.276	0,18
BlackRock Inc	7.069	USD	4.641.039	4.693.657	0,92
Booking Holdings Inc	2.793	USD	5.318.619	5.274.001	1,04
Boston Scientific Corp	83.619	USD	3.669.793	3.625.253	0,71
Bristol-Myers Squibb Co	91.354	USD	5.650.836	6.158.745	1,21
Charles Schwab Corp	82.993	USD	6.386.405	6.474.581	1,28

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Costco Wholesale Corp	7.591	USD	2.875.415	3.246.935	0,64
Danaher Corp	13.895	USD	3.587.333	3.455.620	0,68
Deckers Outdoor Corp	7.469	USD	2.014.654	2.793.465	0,55
Dexcom Inc	32.571	USD	2.801.916	3.455.929	0,68
Edwards Lifesciences Corp	61.872	USD	5.342.889	4.325.388	0,85
Elevance Health Inc	3.238	USD	1.632.000	1.556.333	0,31
Estee Lauder Cos Inc	11.008	USD	2.588.380	2.559.095	0,50
Fortune Brands Innovations Inc	51.868	USD	3.764.850	2.775.527	0,55
IQVIA Holdings Inc	11.432	USD	2.301.927	2.194.708	0,43
Johnson & Johnson	6.838	USD	1.153.364	1.131.818	0,22
Lowe's Cos Inc	22.578	USD	3.884.594	4.214.983	0,83
Lululemon Athletica Inc	8.110	USD	2.326.541	2.434.558	0,48
Mastercard Inc	13.278	USD	3.988.669	4.326.221	0,85
MercadoLibre Inc	2.991	USD	3.172.246	2.371.613	0,47
Microsoft Corp	83.323	USD	19.777.421	18.723.374	3,69
Netflix Inc	18.843	USD	5.390.417	5.206.300	1,03
NextEra Energy Inc	66.394	USD	4.613.958	5.200.786	1,02
NIKE Inc	10.192	USD	1.068.281	1.117.419	0,22
NVR Inc	791	USD	3.164.620	3.418.647	0,67
Salesforce Inc	13.832	USD	1.787.387	1.718.421	0,34
SolarEdge Technologies Inc	6.174	USD	1.852.541	1.638.706	0,32
Stryker Corp	15.556	USD	3.596.966	3.563.632	0,70
Tapestry Inc	113.411	USD	3.858.316	4.046.560	0,80
Tesla Inc	2.850	USD	495.226	328.942	0,07
Thermo Fisher Scientific Inc	22.010	USD	10.585.847	11.356.933	2,24
Trimble Inc	22.131	USD	1.237.418	1.048.436	0,21
UnitedHealth Group Inc	21.543	USD	8.355.949	10.701.961	2,11
Verisk Analytics Inc	15.415	USD	2.627.192	2.548.151	0,50
Visa Inc	26.338	USD	4.882.029	5.127.180	1,01
Walt Disney Co	22.005	USD	2.834.503	1.791.328	0,35
Zoetis Inc	19.528	USD	3.101.377	2.681.498	0,53
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>192.016.215</b>	<b>184.115.427</b>	<b>36,26</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>401.075.657</b>	<b>376.756.183</b>	<b>74,19</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	556.273	EUR	26.651.039	24.539.983	4,83
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>26.651.039</b>	<b>24.539.983</b>	<b>4,83</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>26.651.039</b>	<b>24.539.983</b>	<b>4,83</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>427.726.696</b>	<b>401.296.166</b>	<b>79,02</b>

<sup>1</sup> ETF

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KAIMANINSELN					
JD.com Inc	167.140	HKD	5.220.029	4.418.370	0,87
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>5.220.029</b>	<b>4.418.370</b>	<b>0,87</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>5.220.029</b>	<b>4.418.370</b>	<b>0,87</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund <sup>1</sup>	5.881.164	USD	75.004.166	68.441.378	13,48
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>75.004.166</b>	<b>68.441.378</b>	<b>13,48</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>75.004.166</b>	<b>68.441.378</b>	<b>13,48</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>80.224.195</b>	<b>72.859.748</b>	<b>14,35</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>507.950.891</b>	<b>474.155.914</b>	<b>93,37</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>33.647.665</b>	<b>6,63</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>507.803.579</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	401.296.166	78,71
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	72.859.748	14,29
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	300.929	0,06
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	31.733.966	6,22
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	1.242	-
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	3.689.592	0,72
<b>GESAMT</b>	<b>509.881.643</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	18,31
Pharma- und Kosmetikindustrie	11,95
Internet-Software	11,71
Elektronische Halbleiterindustrie	6,29
Banken und Finanzinstitute	5,86
Einzelhandel	5,63
Textilindustrie	3,80
Elektronische und elektrische Geräte	3,73
Mechanik und Maschinen	3,20
Lebensmittel und Brennereien	2,80
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,66
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,42
Versicherungen	2,27
Öffentlicher Dienst	2,10
Büroausstattung, Computer	2,07
Konsumgüter	1,68
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,30
Bauwesen, Baustoffe	1,22
Sonstige Dienstleistungen	1,15
Luftfahrttechnik	0,91
Chemische Stoffe	0,89
Grafik und Verlagswesen	0,56
Automobilindustrie	0,45
Transportwesen	0,28
Bergbau, Schwerindustrie	0,13
<hr/>	
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>93,37</b>
<hr/>	
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>6,63</b>
<hr/>	
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
APM Human Services International Ltd	3.382.348	AUD	6.748.807	5.115.108	0,69
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>6.748.807</b>	<b>5.115.108</b>	<b>0,69</b>
BELGIEN					
Umicore SA <sup>1</sup>	319.189	EUR	13.159.060	10.954.566	1,47
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>13.159.060</b>	<b>10.954.566</b>	<b>1,47</b>
BRASILIEN					
Atacadao SA	1.164.927	BRL	3.642.691	3.055.581	0,41
MRV Engenharia e Participacoes SA	2.822.301	BRL	4.857.158	3.806.603	0,51
Sendas Distribuidora SA	1.158.548	BRL	4.139.355	4.003.139	0,54
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>12.639.204</b>	<b>10.865.323</b>	<b>1,46</b>
KANADA					
AbCellera Biologics Inc	386.347	USD	4.550.598	3.667.084	0,49
Brookfield Renewable Corp	453.937	CAD	14.600.792	11.699.459	1,57
Shopify Inc	358.011	USD	16.235.328	11.643.535	1,56
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>35.386.718</b>	<b>27.010.078</b>	<b>3,62</b>
KAIMANINSELN					
NU Holdings Ltd <sup>2</sup>	1.347.684	USD	7.476.840	5.139.446	0,69
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>7.476.840</b>	<b>5.139.446</b>	<b>0,69</b>
CHINA					
China Three Gorges Renewables Group Co Ltd	4.407.300	CNH	3.577.713	3.356.333	0,45
<b>China, insgesamt</b>			<b>3.577.713</b>	<b>3.356.333</b>	<b>0,45</b>
DÄNEMARK					
Chr Hansen Holding A/S	160.946	DKK	11.144.800	10.814.929	1,45
Novozymes A/S	200.002	DKK	11.267.438	9.464.284	1,27
Orsted AS	307.569	DKK	31.733.405	26.110.339	3,50
Vestas Wind Systems A/S	335.422	DKK	8.354.615	9.115.742	1,22
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>62.500.258</b>	<b>55.505.294</b>	<b>7,44</b>
FRANKREICH					
Schneider Electric SE	132.868	EUR	18.633.203	17.368.505	2,33
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>18.633.203</b>	<b>17.368.505</b>	<b>2,33</b>

<sup>1</sup> 79.710 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> 205.965 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.



# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
LEG Immobilien SE	113.654	EUR	9.218.314	6.916.982	0,93
Sartorius AG	23.279	EUR	9.555.349	8.599.263	1,15
Vonovia SE	106.789	EUR	3.365.612	2.351.494	0,32
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>22.139.275</b>	<b>17.867.739</b>	<b>2,40</b>
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	112.771.179	IDR	31.204.578	33.532.385	4,50
Dayamitra Telekomunikasi PT	285.671.600	IDR	13.282.431	13.756.135	1,85
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>44.487.009</b>	<b>47.288.520</b>	<b>6,35</b>
IRLAND					
STERIS Plc	10.034	USD	1.844.776	1.736.406	0,23
Trane Technologies Plc	12.935	USD	2.158.015	2.037.240	0,27
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>4.002.791</b>	<b>3.773.646</b>	<b>0,50</b>
JAPAN					
Daikin Industries Ltd	16.600	JPY	2.541.404	2.381.226	0,32
GMO Payment Gateway Inc	52.200	JPY	4.695.467	4.047.942	0,54
M3 Inc	239.100	JPY	11.128.037	6.075.207	0,82
Nidec Corp	126.100	JPY	7.831.578	6.124.193	0,82
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>26.196.486</b>	<b>18.628.568</b>	<b>2,50</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	115.740	USD	12.138.579	10.099.664	1,36
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>12.138.579</b>	<b>10.099.664</b>	<b>1,36</b>
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	35.089	EUR	18.432.176	17.677.838	2,37
Koninklijke DSM NV	37.009	EUR	5.286.836	4.230.129	0,57
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>23.719.012</b>	<b>21.907.967</b>	<b>2,94</b>
SÜDAFRIKA					
Capitec Bank Holdings Ltd	34.565	ZAR	3.829.488	3.537.690	0,47
Discovery Ltd	1.021.265	ZAR	8.108.680	6.937.163	0,93
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>11.938.168</b>	<b>10.474.853</b>	<b>1,40</b>
SÜDKOREA					
Samsung SDI Co Ltd	19.369	KRW	9.390.727	8.484.085	1,14
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>9.390.727</b>	<b>8.484.085</b>	<b>1,14</b>
SPANIEN					
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	123.743	EUR	4.540.523	4.472.072	0,60
EDP Renovaveis SA	843.608	EUR	18.746.489	17.361.453	2,33
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>23.287.012</b>	<b>21.833.525</b>	<b>2,93</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEDEN					
Nibe Industrier AB	847.597	SEK	7.044.214	7.401.097	0,99
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>7.044.214</b>	<b>7.401.097</b>	<b>0,99</b>
SCHWEIZ					
Landis+Gyr Group AG	72.381	CHF	4.542.830	4.783.031	0,64
SGS SA	502	CHF	1.194.679	1.093.051	0,15
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>5.737.509</b>	<b>5.876.082</b>	<b>0,79</b>
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.076.000	TWD	18.457.944	14.712.034	1,97
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>18.457.944</b>	<b>14.712.034</b>	<b>1,97</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
FDM Group Holdings Plc	240.025	GBP	2.814.140	2.026.290	0,27
Halma Plc	483.919	GBP	13.581.299	10.766.714	1,44
Pearson Plc	663.793	GBP	6.746.812	7.026.744	0,94
RELX Plc	316.533	GBP	8.408.782	8.162.785	1,10
Royalty Pharma Plc	487.681	USD	19.180.638	18.058.705	2,42
Wise Plc	423.579	GBP	3.126.386	2.686.902	0,36
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>53.858.057</b>	<b>48.728.140</b>	<b>6,53</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
10X Genomics Inc	119.466	USD	9.614.186	4.079.027	0,55
Agilent Technologies Inc	70.307	USD	9.797.079	9.858.461	1,32
Alnylam Pharmaceuticals Inc	69.634	USD	9.786.344	15.505.758	2,08
Autodesk Inc	61.735	USD	11.577.877	10.809.481	1,45
Ball Corp	53.965	USD	3.253.084	2.585.870	0,35
Block Inc	67.167	USD	5.335.868	3.954.813	0,53
Boston Scientific Corp	427.918	USD	17.332.286	18.552.135	2,49
Cable One Inc	3.778	USD	3.192.603	2.519.941	0,34
Coursera Inc	261.984	USD	6.256.729	2.903.978	0,39
Crown Holdings Inc	42.869	USD	3.429.028	3.302.188	0,44
Danaher Corp	57.712	USD	14.955.696	14.352.700	1,93
Deere & Co	42.652	USD	13.190.475	17.135.134	2,30
Dexcom Inc	129.719	USD	11.230.696	13.763.766	1,85
Duolingo Inc	81.387	USD	7.640.081	5.424.275	0,73
Ecolab Inc	46.362	USD	7.854.978	6.323.216	0,85
Encompass Health Corp	131.372	USD	6.981.190	7.362.248	0,99
Enphase Energy Inc	7.997	USD	2.135.018	1.985.369	0,27
Etsy Inc	25.567	USD	3.330.249	2.869.445	0,39
Global Payments Inc	40.111	USD	4.396.398	3.732.794	0,50
Grand Canyon Education Inc	27.645	USD	2.614.341	2.736.913	0,37
Grocery Outlet Holding Corp	260.283	USD	7.585.506	7.118.914	0,96
Illumina Inc	52.028	USD	15.026.785	9.857.167	1,32
Jack Henry & Associates Inc	64.363	USD	11.148.602	10.587.555	1,42
MercadoLibre Inc	27.987	USD	27.776.002	22.191.350	2,98
Moderna Inc	105.238	USD	16.004.065	17.711.735	2,38
NextEra Energy Inc	98.380	USD	7.877.211	7.706.318	1,03

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Palo Alto Networks Inc	16.950	USD	2.788.528	2.216.166	0,30
Peloton Interactive Inc	80.598	USD	4.063.385	599.623	0,08
Quanta Services Inc	33.069	USD	4.747.907	4.415.397	0,59
Remitly Global Inc	60.670	USD	569.004	650.899	0,09
Stride Inc	108.114	USD	3.716.652	3.168.710	0,43
Teladoc Health Inc <sup>1</sup>	112.998	USD	10.078.255	2.504.008	0,34
Tesla Inc	62.361	USD	12.546.988	7.197.591	0,97
Thermo Fisher Scientific Inc	7.896	USD	4.243.568	4.074.255	0,55
Trimble Inc	164.967	USD	9.894.831	7.815.162	1,05
Veeva Systems Inc	47.694	USD	9.156.675	7.211.860	0,97
Xylem Inc	125.335	USD	11.189.172	12.985.047	1,74
Zoetis Inc	41.466	USD	6.671.144	5.693.926	0,76
Zurn Elkay Water Solutions Corp	163.102	USD	4.189.744	3.232.239	0,43
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>323.178.230</b>	<b>286.695.434</b>	<b>38,51</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>745.696.816</b>	<b>659.086.007</b>	<b>88,46</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>745.696.816</b>	<b>659.086.007</b>	<b>88,46</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN</b>					
KENIA					
Safaricom Plc	11.097.100	KES	3.147.282	2.034.979	0,27
<b>Kenia, insgesamt</b>			<b>3.147.282</b>	<b>2.034.979</b>	<b>0,27</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>3.147.282</b>	<b>2.034.979</b>	<b>0,27</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>3.147.282</b>	<b>2.034.979</b>	<b>0,27</b>
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Contra Abiomed Inc <sup>2</sup>	34.195	USD	-	-	-
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>748.844.098</b>	<b>661.120.986</b>	<b>88,73</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>84.011.106</b>	<b>11,27</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>745.132.092</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> 36.153 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

<sup>2</sup> Dieses Wertpapier wurde mit Null bewertet. Bedingtes Wertrecht (Contingent Value Right, CVR) von dem Zusammenschluss von Johnson and Johnson mit Abiomed mit Wirkung vom 22. Dezember 2022.

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	659.086.007	86,31
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	2.034.979	0,27
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	393.726	0,05
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	92.475.508	12,11
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	545	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	9.628.215	1,26
<b>GESAMT</b>	<b>763.618.980</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Internet-Software	13,07
Pharma- und Kosmetikindustrie	11,15
Öffentlicher Dienst	10,38
Elektronische Halbleiterindustrie	9,93
Mechanik und Maschinen	7,39
Biotechnologie	5,70
Banken und Finanzinstitute	4,97
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,96
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,94
Chemische Stoffe	2,69
Grafik und Verlagswesen	2,38
Automobilindustrie	2,33
Elektronische und elektrische Geräte	2,33
Umweltschutz und Recycling	2,33
Nachrichtenübertragung	2,12
Nicht-Eisenmetalle	1,47
Immobilien-gesellschaften	1,25
Sonstige Dienstleistungen	0,68
Bauwesen, Baustoffe	0,51
Geschäftsgebäude	0,41
Einzelhandel	0,39
Verpackungs- und Containerindustrie	0,35
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>88,73</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>11,27</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>ÖSTERREICH</b>					
ANDRITZ AG	25.709	EUR	1.157.853	1.376.717	0,53
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>1.157.853</b>	<b>1.376.717</b>	<b>0,53</b>
<b>BERMUDA</b>					
China Water Affairs Group Ltd	1.778.363	HKD	1.780.028	1.377.033	0,53
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.780.028</b>	<b>1.377.033</b>	<b>0,53</b>
<b>KANADA</b>					
Ag Growth International Inc	84.384	CAD	2.160.748	2.529.647	0,97
Nutrien Ltd	5.961	USD	428.796	407.901	0,16
Waste Connections Inc	65.092	USD	8.051.720	8.084.887	3,11
West Fraser Timber Co Ltd	8.569	CAD	695.855	579.357	0,22
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>11.337.119</b>	<b>11.601.792</b>	<b>4,46</b>
<b>DÄNEMARK</b>					
Novozymes A/S	17.606	DKK	1.044.814	833.133	0,32
Orsted AS	26.444	DKK	2.605.616	2.244.901	0,86
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>3.650.430</b>	<b>3.078.034</b>	<b>1,18</b>
<b>FINNLAND</b>					
Stora Enso Oyj	69.132	EUR	1.146.361	909.086	0,35
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>1.146.361</b>	<b>909.086</b>	<b>0,35</b>
<b>FRANKREICH</b>					
Dassault Systemes SE	64.271	EUR	2.546.447	2.152.757	0,83
Legrand SA	33.144	EUR	2.655.929	2.479.834	0,95
Schneider Electric SE	24.666	EUR	3.413.229	3.224.340	1,24
Veolia Environnement SA	226.298	EUR	5.967.004	5.431.152	2,09
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>14.582.609</b>	<b>13.288.083</b>	<b>5,11</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Infineon Technologies AG	108.267	EUR	3.111.808	3.078.031	1,18
Symrise AG	21.756	EUR	2.311.822	2.211.497	0,85
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>5.423.630</b>	<b>5.289.528</b>	<b>2,03</b>

# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRLAND					
Eaton Corp Plc	28.373	USD	4.030.872	4.172.539	1,60
Johnson Controls International plc	68.736	USD	3.935.072	4.121.906	1,57
Kerry Group Plc	19.097	EUR	1.774.505	1.608.731	0,62
Kingspan Group Plc	35.574	EUR	2.282.286	1.799.333	0,69
Pentair Plc	44.451	USD	2.174.587	1.873.419	0,72
Smurfit Kappa Group Plc	85.515	EUR	3.301.462	2.955.399	1,14
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>17.498.784</b>	<b>16.531.327</b>	<b>6,34</b>
ISRAEL					
ICL Group Ltd	44.888	ILS	410.648	303.363	0,12
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>410.648</b>	<b>303.363</b>	<b>0,12</b>
JAPAN					
Keyence Corp	7.700	JPY	3.076.882	2.811.667	1,08
Kurita Water Industries Ltd	8.400	JPY	312.377	325.697	0,13
Shimano Inc	9.300	JPY	1.513.653	1.381.611	0,53
Tokyo Electron Ltd	10.000	JPY	3.584.644	2.761.006	1,06
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>8.487.556</b>	<b>7.279.981</b>	<b>2,80</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	24.741	USD	2.580.630	2.158.941	0,83
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>2.580.630</b>	<b>2.158.941</b>	<b>0,83</b>
LUXEMBURG					
Befesa SA	25.523	EUR	989.368	1.150.066	0,44
Eurofins Scientific SE	32.475	EUR	2.533.151	2.177.774	0,84
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>3.522.519</b>	<b>3.327.840</b>	<b>1,28</b>
NIEDERLANDE					
Aalberts NV	36.218	EUR	1.675.571	1.312.178	0,50
ASML Holding NV	11.540	EUR	6.131.129	5.813.853	2,23
NXP Semiconductors NV	17.539	USD	2.955.033	2.597.037	1,00
Signify NV	43.226	EUR	1.493.181	1.356.432	0,52
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>12.254.914</b>	<b>11.079.500</b>	<b>4,25</b>
NORWEGEN					
TOMRA Systems ASA	102.479	NOK	1.778.483	1.614.175	0,62
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>1.778.483</b>	<b>1.614.175</b>	<b>0,62</b>
SÜDKOREA					
Coway Co Ltd	71.240	KRW	3.348.714	2.951.522	1,13
Samsung SDI Co Ltd	4.378	KRW	1.963.936	1.917.669	0,74
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>5.312.650</b>	<b>4.869.191</b>	<b>1,87</b>

# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPANIEN					
Iberdrola SA	439.754	EUR	4.469.651	4.806.511	1,85
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>4.469.651</b>	<b>4.806.511</b>	<b>1,85</b>
SCHWEDEN					
Hexagon AB	109.180	SEK	1.268.242	1.070.180	0,41
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>1.268.242</b>	<b>1.070.180</b>	<b>0,41</b>
SCHWEIZ					
Givaudan SA	914	CHF	3.017.358	2.622.351	1,01
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>3.017.358</b>	<b>2.622.351</b>	<b>1,01</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	54.146	USD	1.538.928	1.314.014	0,50
Biffa Plc	97.052	GBP	403.563	445.645	0,17
Halma Plc	45.494	GBP	1.085.142	1.012.196	0,39
SSE Plc	101.710	GBP	2.032.697	1.962.595	0,75
United Utilities Group Plc	259.443	GBP	3.082.668	2.899.040	1,11
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>8.142.998</b>	<b>7.633.490</b>	<b>2,92</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
A O Smith Corp	24.082	USD	1.389.103	1.291.594	0,50
Advanced Drainage Systems Inc	17.060	USD	1.571.434	1.310.291	0,50
AECOM	25.742	USD	1.758.925	2.048.506	0,79
American Water Works Co Inc	33.145	USD	4.757.600	4.733.624	1,82
ANSYS Inc	13.309	USD	3.422.928	3.012.716	1,16
Applied Materials Inc	41.887	USD	4.243.215	3.821.931	1,47
Autodesk Inc	12.990	USD	2.619.781	2.274.482	0,87
Ball Corp	34.860	USD	2.405.406	1.670.406	0,64
Cadence Design Systems Inc	21.887	USD	3.274.603	3.294.381	1,27
CEVA Inc	45.846	USD	1.475.581	1.098.843	0,42
Crown Holdings Inc	39.475	USD	3.534.495	3.040.749	1,16
Danaher Corp	19.372	USD	4.928.124	4.817.724	1,85
Darling Ingredients Inc	23.793	USD	1.482.236	1.395.366	0,54
Ecolab Inc	16.180	USD	2.653.241	2.206.756	0,85
Equinix Inc	11.658	USD	7.407.904	7.155.157	2,75
Essential Utilities Inc	61.113	USD	2.709.345	2.733.121	1,05
Evoqua Water Technologies Corp	34.735	USD	1.261.912	1.288.832	0,50
First Solar Inc	5.256	USD	474.536	737.687	0,28
FMC Corp	6.139	USD	656.807	717.870	0,28
Fortune Brands Innovations Inc	24.307	USD	1.546.458	1.300.701	0,50
Graphic Packaging Holding Co	157.302	USD	3.108.387	3.279.428	1,26
International Paper Co	83.843	USD	3.232.245	2.720.528	1,05
LKQ Corp	30.539	USD	1.489.342	1.528.309	0,59
ON Semiconductor Corp	40.589	USD	2.297.971	2.372.018	0,91
Ormat Technologies Inc	23.237	USD	1.809.654	1.882.910	0,72
PTC Inc	19.933	USD	2.170.620	2.241.984	0,86
Republic Services Inc	26.196	USD	3.320.509	3.166.102	1,22



# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Roper Technologies Inc	5.215	USD	2.104.071	2.111.360	0,81
SolarEdge Technologies Inc	19.686	USD	5.020.502	5.225.067	2,01
Synopsys Inc	12.304	USD	3.625.991	3.680.997	1,41
Tetra Tech Inc	10.702	USD	1.426.606	1.455.913	0,56
Trex Co Inc	19.427	USD	1.164.578	770.527	0,30
Trimble Inc	26.000	USD	1.607.253	1.231.726	0,47
Universal Display Corp	7.120	USD	877.144	720.773	0,28
Waste Management Inc	44.193	USD	6.652.324	6.496.133	2,50
Westrock Co	45.401	USD	1.773.499	1.495.712	0,57
Weyerhaeuser Co	98.674	USD	3.217.923	2.866.146	1,10
Xylem Inc	52.880	USD	4.672.875	5.478.511	2,11
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>103.145.128</b>	<b>98.674.881</b>	<b>37,93</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>210.967.591</b>	<b>198.892.004</b>	<b>76,42</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>210.967.591</b>	<b>198.892.004</b>	<b>76,42</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund <sup>1</sup>	3.725.335	EUR	44.878.855	40.717.913	15,65
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>44.878.855</b>	<b>40.717.913</b>	<b>15,65</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>44.878.855</b>	<b>40.717.913</b>	<b>15,65</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>44.878.855</b>	<b>40.717.913</b>	<b>15,65</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>255.846.446</b>	<b>239.609.917</b>	<b>92,07</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>20.639.762</b>	<b>7,93</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>260.249.679</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	198.892.004	76,19
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	40.717.913	15,60
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	126.667	0,05
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	17.020.284	6,52
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	4.292.436	1,64
<b>GESAMT</b>	<b>261.049.304</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	15,65
Öffentlicher Dienst	13,90
Elektronische Halbleiterindustrie	11,09
Umweltschutz und Recycling	8,50
Mechanik und Maschinen	7,04
Elektronische und elektrische Geräte	6,80
Internet-Software	6,40
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,01
Immobilien-gesellschaften	3,85
Chemische Stoffe	3,43
Forst- und Papierindustrie	3,33
Automobilindustrie	2,45
Bauwesen, Baustoffe	1,62
Konsumgüter	1,57
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,84
Büroausstattung, Computer	0,79
Verpackungs- und Containerindustrie	0,64
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,16
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>92,07</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>7,93</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	2.244.801	EUR	2.266.044	2.079.898	9,26
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>2.266.044</b>	<b>2.079.898</b>	<b>9,26</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>2.266.044</b>	<b>2.079.898</b>	<b>9,26</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>2.266.044</b>	<b>2.079.898</b>	<b>9,26</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Schroder GAIA Cat Bond <sup>1</sup>	395	USD	619.952	609.923	2,72
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets Equity Impact <sup>1</sup>	11.250	USD	962.346	930.353	4,14
Schroder International Selection Fund - Sustainable Asian Equity <sup>1</sup>	4.747	USD	542.290	524.799	2,34
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit <sup>1</sup>	27.205	EUR	2.608.604	2.570.950	11,45
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition <sup>1</sup>	2.347	USD	444.623	448.494	2,00
Schroder International Selection Fund-Blueorchard Emerging Markets Climate Bond <sup>1</sup>	6.550	USD	577.863	559.043	2,49
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond <sup>1</sup>	10.191	USD	893.081	884.057	3,94
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Food & Water <sup>1</sup>	5.096	USD	460.922	453.647	2,02
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value <sup>1</sup>	9.305	USD	823.584	797.123	3,54
Schroder ISF EURO Equity <sup>1</sup>	34.898	EUR	2.042.956	2.087.649	9,30
Schroder ISF EURO High Yield <sup>1</sup>	6.969	EUR	1.097.741	1.098.099	4,89
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities <sup>1</sup>	24.329	USD	542.290	531.105	2,37
Schroder ISF Global Equity <sup>1</sup>	74.558	USD	3.473.114	3.324.623	14,80
Schroder ISF QEP Global ESG <sup>1</sup>	11.474	USD	1.938.378	1.868.001	8,32
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>17.027.744</b>	<b>16.687.866</b>	<b>74,32</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>17.027.744</b>	<b>16.687.866</b>	<b>74,32</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>17.027.744</b>	<b>16.687.866</b>	<b>74,32</b>
<b>C) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
BELGIEN					
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 09/03/2023	102.206	EUR	102.070	101.873	0,45
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>102.070</b>	<b>101.873</b>	<b>0,45</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
German Treasury Bill 0% 13/04/2023	549.899	EUR	546.310	546.792	2,43
German Treasury Bill 0% 21/06/2023	653.064	EUR	646.497	646.037	2,88
German Treasury Bill 0% 22/02/2023	880.000	EUR	877.767	877.994	3,91
German Treasury Bill 0% 22/03/2023	196.917	EUR	195.858	196.161	0,87
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>2.266.432</b>	<b>2.266.984</b>	<b>10,09</b>
SPANIEN					
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	147.000	EUR	146.654	146.737	0,65
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>146.654</b>	<b>146.737</b>	<b>0,65</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
United Kingdom Treasury Bill 0% 06/02/2023	173.632	GBP	196.347	195.117	0,87
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>196.347</b>	<b>195.117</b>	<b>0,87</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>2.711.503</b>	<b>2.710.711</b>	<b>12,06</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>2.711.503</b>	<b>2.710.711</b>	<b>12,06</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>22.005.291</b>	<b>21.478.475</b>	<b>95,64</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>978.334</b>	<b>4,36</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>22.456.809</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	2.079.898	9,07
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	16.687.866	72,71
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	2.710.711	11,81
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	174.655	0,76
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	41.217	0,18
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	193.786	0,84
<b>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</b>	501.877	2,19
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	560.883	2,44
<b>GESAMT</b>	<b>22.950.893</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	74,32
Länder, Regionen und Gemeinden	21,32
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>95,64</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>4,36</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>ÖSTERREICH</b>					
ANDRITZ AG	5.846	EUR	244.944	313.053	0,38
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>244.944</b>	<b>313.053</b>	<b>0,38</b>
<b>BELGIEN</b>					
Elia Group SA/NV	2.787	EUR	354.362	370.114	0,45
Umicore SA	24.485	EUR	821.720	840.325	1,03
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>1.176.082</b>	<b>1.210.439</b>	<b>1,48</b>
<b>KANADA</b>					
Canadian Solar Inc	20.974	USD	674.276	607.258	0,74
DIRTT Environmental Solutions	38.468	CAD	42.399	18.355	0,02
Hydro One Ltd	37.410	CAD	953.465	938.309	1,15
Nano One Materials Corp	9.436	CAD	17.464	15.922	0,02
Northland Power Inc	28.200	CAD	835.437	724.077	0,89
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>2.523.041</b>	<b>2.303.921</b>	<b>2,82</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
NIO Inc	24.500	USD	290.573	223.823	0,27
Xinyi Solar Holdings Ltd	1.114.000	HKD	1.440.908	1.155.482	1,41
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>1.731.481</b>	<b>1.379.305</b>	<b>1,68</b>
<b>CHINA</b>					
Flat Glass Group Co Ltd	117.000	HKD	275.140	265.187	0,32
<b>China, insgesamt</b>			<b>275.140</b>	<b>265.187</b>	<b>0,32</b>
<b>DÄNEMARK</b>					
Cadeler A/S	36.859	NOK	137.158	134.626	0,16
Orsted AS	10.189	DKK	962.593	864.971	1,06
Vestas Wind Systems A/S	105.387	DKK	2.349.119	2.864.094	3,51
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>3.448.870</b>	<b>3.863.691</b>	<b>4,73</b>
<b>FRANKREICH</b>					
Alstom SA	8.377	EUR	196.228	191.163	0,23
Cie Plastic Omnium SA	58.423	EUR	924.081	793.384	0,97
Dassault Systemes SE	5.480	EUR	199.910	183.553	0,22
Faurecia SE	46.337	EUR	725.313	654.742	0,80
Forsee Power SACA	21.266	EUR	66.787	70.816	0,09
Legrand SA	6.176	EUR	454.933	462.088	0,57

# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Neoen SA	20.786	EUR	805.608	781.761	0,96
Nexans SA	13.335	EUR	1.139.283	1.126.141	1,38
Schneider Electric SE	9.962	EUR	1.229.566	1.302.233	1,59
Voltaia SA	29.188	EUR	551.997	497.947	0,61
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>6.293.706</b>	<b>6.063.828</b>	<b>7,42</b>
DEUTSCHLAND					
Encavis AG	8.249	EUR	158.618	152.483	0,19
Infineon Technologies AG	10.505	EUR	267.157	298.657	0,37
Nemetschek SE	2.376	EUR	124.134	113.311	0,14
Nordex SE	19.236	EUR	168.940	253.915	0,31
RWE AG	45.267	EUR	1.701.929	1.882.654	2,30
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>2.420.778</b>	<b>2.701.020</b>	<b>3,31</b>
HONGKONG					
China Everbright Environment Group Ltd	546.000	HKD	262.100	228.761	0,28
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>262.100</b>	<b>228.761</b>	<b>0,28</b>
IRLAND					
Eaton Corp Plc	7.331	USD	990.105	1.078.098	1,32
Greencoat Renewables Plc	1.102.229	EUR	1.291.262	1.251.030	1,53
Johnson Controls International plc	20.026	USD	991.585	1.200.904	1,47
Kingspan Group Plc	8.665	EUR	475.152	438.276	0,54
Linde Plc	1.666	USD	477.757	509.174	0,62
Trane Technologies Plc	897	USD	129.323	141.276	0,17
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>4.355.184</b>	<b>4.618.758</b>	<b>5,65</b>
ITALIEN					
Enel SpA	353.384	EUR	1.759.440	1.777.522	2,18
Industrie De Nora SpA	17.043	EUR	242.233	244.397	0,30
Terna - Rete Elettrica Nazionale	128.907	EUR	940.328	889.458	1,09
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>2.942.001</b>	<b>2.911.377</b>	<b>3,57</b>
JAPAN					
Keyence Corp	900	JPY	324.998	328.636	0,40
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>324.998</b>	<b>328.636</b>	<b>0,40</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	9.552	USD	1.000.095	833.523	1,02
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.000.095</b>	<b>833.523</b>	<b>1,02</b>
NIEDERLANDE					
Alfen Beheer BV	9.122	EUR	882.358	768.073	0,94
Ariston Holding NV	42.825	EUR	335.571	411.977	0,50



# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
ASM International NV	769	EUR	213.876	181.215	0,22
ASML Holding NV	3.095	EUR	1.491.712	1.559.261	1,91
NXP Semiconductors NV	12.085	USD	1.851.045	1.789.452	2,19
SIF Holding NV	17.725	EUR	198.739	205.610	0,25
Signify NV	20.132	EUR	616.214	631.742	0,77
STMicroelectronics NV	1.748	EUR	56.962	57.675	0,07
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>5.646.477</b>	<b>5.605.005</b>	<b>6,85</b>
SINGAPUR					
Maxeon Solar Technologies Ltd	5.844	USD	87.536	87.941	0,11
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>87.536</b>	<b>87.941</b>	<b>0,11</b>
SÜDKOREA					
LG Chem Ltd	2.775	KRW	1.208.253	1.234.027	1,51
Samsung SDI Co Ltd	5.344	KRW	2.346.161	2.340.799	2,87
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>3.554.414</b>	<b>3.574.826</b>	<b>4,38</b>
SPANIEN					
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	19.667	EUR	774.093	710.765	0,87
EDP Renovaveis SA	52.117	EUR	1.194.476	1.072.568	1,31
Iberdrola SA	160.032	EUR	1.652.766	1.749.150	2,14
Red Electrica Corp SA	62.797	EUR	1.100.152	1.021.079	1,25
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>4.721.487</b>	<b>4.553.562</b>	<b>5,57</b>
SCHWEDEN					
Nibe Industrier AB	27.095	SEK	226.498	236.590	0,29
OX2 AB	37.567	SEK	270.274	297.119	0,36
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>496.772</b>	<b>533.709</b>	<b>0,65</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	36.049	CHF	950.635	1.024.422	1,25
Gurit Holding AG	3.396	CHF	344.592	309.534	0,38
Landis+Gyr Group AG	18.180	CHF	1.014.430	1.201.358	1,47
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>2.309.657</b>	<b>2.535.314</b>	<b>3,10</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	17.271	USD	518.735	419.132	0,51
Ilika Plc	24.456	GBP	16.169	6.684	0,01
Johnson Matthey Plc	61.381	GBP	1.431.034	1.471.516	1,80
National Grid Plc	63.721	GBP	744.089	716.334	0,88
Pod Point Group Holdings Plc	80.731	GBP	105.483	55.505	0,07
Saietta Group Plc	54.793	GBP	83.175	36.746	0,05
SSE Plc	41.466	GBP	816.866	800.128	0,98
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>3.715.551</b>	<b>3.506.045</b>	<b>4,30</b>

# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Albemarle Corp	3.974	USD	899.261	807.497	0,99
Analog Devices Inc	6.774	USD	1.027.935	1.041.123	1,28
ANSYS Inc	1.137	USD	274.797	257.379	0,32
Applied Materials Inc	6.688	USD	624.257	610.239	0,75
Array Technologies Inc	17.269	USD	328.125	312.776	0,38
Autodesk Inc	1.763	USD	329.487	308.692	0,38
BorgWarner Inc	16.237	USD	574.658	612.358	0,75
Cadence Design Systems Inc	1.571	USD	250.624	236.463	0,29
CEVA Inc	18.109	USD	544.978	434.039	0,53
ChargePoint Holdings Inc	20.925	USD	185.900	186.850	0,23
Coherent Corp	6.885	USD	288.782	226.436	0,28
Enphase Energy Inc	3.726	USD	937.900	925.033	1,13
Equinix Inc	482	USD	301.164	295.830	0,36
First Solar Inc	12.316	USD	1.097.516	1.728.568	2,12
FirstEnergy Corp	4.614	USD	174.011	181.318	0,22
Fluence Energy Inc	23.925	USD	295.720	384.459	0,47
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	27.708	USD	882.202	752.380	0,92
Itron Inc	33.924	USD	1.644.488	1.609.980	1,97
Livent Corp	19.513	USD	446.292	363.292	0,45
Marvell Technology Inc	14.075	USD	612.750	488.487	0,60
NextEra Energy Inc	11.438	USD	915.646	895.963	1,10
ON Semiconductor Corp	21.694	USD	1.247.700	1.267.796	1,55
Ormat Technologies Inc	19.242	USD	1.571.437	1.559.192	1,91
Plug Power Inc	64.042	USD	1.042.498	742.281	0,91
PTC Inc	3.117	USD	352.954	350.588	0,43
Quanta Services Inc	2.010	USD	268.843	268.377	0,33
Rivian Automotive Inc	184	USD	5.726	3.177	-
Shoals Technologies Group Inc	22.818	USD	463.618	527.449	0,65
SolarEdge Technologies Inc	11.273	USD	3.044.668	2.992.085	3,66
Stem Inc	68.767	USD	763.720	576.038	0,71
Sunnova Energy International Inc	93.969	USD	1.860.752	1.585.741	1,94
Sunrun Inc	30.474	USD	774.239	685.861	0,84
Synopsys Inc	1.937	USD	612.842	579.494	0,71
Tesla Inc	2.290	USD	461.967	264.308	0,32
TopBuild Corp	651	USD	103.311	95.456	0,12
Trimble Inc	11.866	USD	636.910	562.141	0,69
Universal Display Corp	9.281	USD	981.289	939.535	1,15
Willdan Group Inc	15.224	USD	353.358	254.625	0,31
Wolfspeed Inc	10.490	USD	786.794	678.594	0,83
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>27.969.119</b>	<b>26.591.900</b>	<b>32,58</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>75.499.433</b>	<b>74.009.801</b>	<b>90,60</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>75.499.433</b>	<b>74.009.801</b>	<b>90,60</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>75.499.433</b>	<b>74.009.801</b>	<b>90,60</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>7.675.053</b>	<b>9,40</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>81.684.854</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	74.009.801	87,74
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	35.751	0,04
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	7.933.629	9,40
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.377.562	2,82
<b>GESAMT</b>	<b>84.356.743</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Öffentlicher Dienst	30,95
Elektronische Halbleiterindustrie	18,81
Elektronische und elektrische Geräte	13,89
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,10
Automobilindustrie	3,16
Chemische Stoffe	2,88
Internet-Software	2,72
Konsumgüter	2,44
Mechanik und Maschinen	2,25
Edelmetalle	1,82
Umweltschutz und Recycling	1,31
Immobilien-gesellschaften	1,28
Sonstige Dienstleistungen	1,27
Bauwesen, Baustoffe	1,25
Nicht-Eisenmetalle	1,03
Forst- und Papierindustrie	0,28
Verschiedenes	0,16
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>90,60</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>9,40</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## US COLLECTION

<b>Käufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Growth		31.957.263	7,89
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund		30.449.795	7,52
Eagle Capital US Equity Value Fund		28.662.126	7,08
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF		27.933.532	6,90
Wellington US Research Equity Fund		19.572.002	4,84
UnitedHealth Group Inc		10.410.488	2,57
Microsoft Corp		8.259.147	2,04
Tesla Inc		7.688.075	1,90
Amazon.com Inc		7.322.051	1,81
Baker Hughes Co		5.791.166	1,43
Advanced Micro Devices Inc		5.428.734	1,34
Apple Inc		5.307.652	1,31
Morgan Stanley		4.834.854	1,19
Verizon Communications Inc		4.830.217	1,19
McDonald's Corp		4.533.868	1,12
NVIDIA Corp		4.467.675	1,10
Uber Technologies Inc		4.465.618	1,10
Alphabet Inc A		3.974.695	0,98
Pioneer Natural Resources Co		3.836.784	0,95
NextEra Energy Inc		3.827.572	0,95

<b>Verkäufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Threadneedle Lux - US Contrarian Core Equities		63.724.102	19,67
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund		15.895.697	4,91
Amazon.com Inc		7.531.354	2,33
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		6.392.539	1,97
Wellington US Research Equity Fund		6.134.954	1,89
Microsoft Corp		5.791.069	1,79
Deere & Co		5.720.932	1,77
US Bancorp		5.595.901	1,73
Analog Devices Inc		5.583.310	1,72
GQG Partners US Equity Fund		5.405.217	1,67
Centene Corp		5.147.392	1,59
Northrop Grumman Corp		5.094.312	1,57
Eli Lilly & Co		4.953.727	1,53
Tesla Inc		4.774.377	1,47
Advanced Micro Devices Inc		4.497.872	1,39
Alphabet Inc A		4.392.157	1,36
Marriott International Inc		4.060.017	1,25
Mastercard Inc		4.056.034	1,25
Eaton Corp Plc		4.029.475	1,24
McDonald's Corp		3.807.505	1,18
Apple Inc		3.746.500	1,16
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund		3.560.013	1,10
AbbVie Inc		3.396.052	1,05
Bristol-Myers Squibb Co		3.382.322	1,04

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EUROPEAN COLLECTION

<b>Käufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
iShares plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		25.906.558	21,62
Acadian European Equity UCITS		18.601.529	15,52
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund		10.744.295	8,96
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund		10.724.269	8,95
Memnon Fund - European		5.334.501	4,45
MFS Meridian Funds - European Research Fund		3.832.669	3,20
Exane Equity Select Europe Cap		2.996.178	2,50
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF		1.579.344	1,32
Nestle SA		1.225.895	1,02
Shell Plc		1.223.355	1,02
Exane Equity Select Europe Dis		1.197.562	1,00
Oddo BHF Avenir Europe		1.156.844	0,97
LF Liontrust UK Focus Fund		978.151	0,82
Roche Holding AG		960.564	0,80
Lonza Group AG		856.240	0,71
Allianz SE		828.003	0,69
Pernod Ricard SA		783.404	0,65
CRH Plc		761.086	0,64
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF		748.971	0,62
Partners Group Holding AG		727.253	0,61

<b>Verkäufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Oddo BHF Avenir Europe		23.674.340	16,03
LF Liontrust UK Focus Fund		21.742.276	14,72
Memnon Fund - European		17.649.817	11,95
iShares plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		15.329.494	10,38
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF		11.443.522	7,75
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF		11.157.895	7,55
Exane Equity Select Europe Dis		10.368.901	7,02
MFS Meridian Funds - European Research Fund		8.422.352	5,70
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund		4.565.144	3,09
Exane Equity Select Europe Cap		4.458.600	3,02
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund		3.473.877	2,35
Acadian European Equity UCITS		1.000.000	0,68
Volvo AB		704.696	0,48
Allianz SE		653.342	0,44
Eleva Euroland Selection Fund		650.000	0,44
Holcim AG		637.801	0,43
Carrefour SA		606.052	0,41
Industria de Diseno Textil SA		553.605	0,37
Diageo Plc		499.309	0,34
Credit Agricole SA		460.681	0,31

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## PACIFIC COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
iShares MSCI Australia UCITS ETF	10.480.576	12,60
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	10.093.462	12,13
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	9.933.316	11,94
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan	8.583.704	10,32
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equites	7.652.273	9,20
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	5.441.341	6,54
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	4.128.400	4,96
CSL Ltd	1.468.331	1,77
Murata Manufacturing Co Ltd	1.219.768	1,47
Insurance Australia Group Ltd	1.137.283	1,37
Kao Corp	1.119.048	1,35
AGC Inc	1.048.679	1,26
Daiichi Sankyo Co Ltd	1.031.691	1,24
Infosys Ltd	1.000.218	1,20
FANUC Corp	782.580	0,94
Wuxi Biologics Cayman Inc	780.160	0,94
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	746.950	0,90
Westpac Banking Corp	686.719	0,83
Largan Precision Co Ltd	674.302	0,81
Nitori Holdings Co Ltd	626.458	0,75

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	9.395.844	15,96
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equites	5.815.841	9,88
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	5.207.165	8,84
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan	5.121.307	8,70
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	4.465.537	7,59
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	3.549.757	6,03
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	3.211.057	5,45
iShares MSCI Australia UCITS ETF	1.848.104	3,14
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	1.744.086	2,96
Toyota Motor Corp	1.296.449	2,20
Delta Electronics Inc	966.982	1,64
Bank Central Asia Tbk PT	895.469	1,52
Yum China Holdings Inc	691.395	1,17
Kadokawa Corp	691.156	1,17
Macquarie Group Ltd	682.730	1,16
Maruti Suzuki India Ltd	665.887	1,13
Ryohin Keikaku Co Ltd	633.458	1,08
Samsung Electronics Co Ltd	606.824	1,03
Kansai Paint Co Ltd	558.121	0,95
Hoya Corp	551.732	0,94

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EMERGING MARKETS COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Redwheel Global Emerging Markets Fund	51.985.218	25,23
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	51.171.179	24,83
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	39.501.702	19,17
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	18.385.796	8,92
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	5.690.881	2,76
Amundi Msci EM Latin America UCITS ETF	5.520.165	2,68
Alibaba Group Holding Ltd	2.520.763	1,22
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	2.495.749	1,21
Housing Development Finance Corp Ltd	1.622.703	0,79
KGHM Polska Miedz SA	1.579.638	0,77
Mahindra & Mahindra Ltd	1.563.921	0,76
SK Telecom Co Ltd	1.496.840	0,73
Naspers Ltd	1.406.375	0,68
LG Energy Solution Ltd	1.278.331	0,62
Vipshop Holdings Ltd	1.189.353	0,58
Infosys Ltd	1.089.109	0,53
Emaar Properties PJSC	1.027.072	0,50
Macronix International Co Ltd	977.505	0,47
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	941.946	0,46
Sendas Distribuidora SA	939.785	0,46

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	50.077.450	27,07
RBC Funds Lux - Emerging Markets Equity Fund	44.552.532	24,08
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	41.431.124	22,39
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	11.046.260	5,97
Amundi Msci EM Latin America UCITS ETF	5.992.559	3,24
Redwheel Global Emerging Markets Fund	5.507.741	2,98
China Merchants Bank Co Ltd	2.232.783	1,21
Grasim Industries Ltd	2.070.965	1,12
Cosan SA	1.574.271	0,85
ENN Energy Holdings Ltd	1.394.915	0,75
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.346.473	0,73
China Petroleum & Chemical Corp	1.315.008	0,71
China Mobile Ltd	1.226.709	0,66
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1.110.137	0,60
Marfrig Global Foods SA	1.054.419	0,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.017.943	0,55
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	984.360	0,53
Kunlun Energy Co Ltd	954.611	0,52
Tencent Holdings Ltd	867.316	0,47
KOC Holding AS	716.370	0,39



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EURO FIXED INCOME

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 30/05/2024	80.279.369	3,02
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	60.034.920	2,26
Westpac Securities NZ Ltd/London 1.777% 14/01/2026 EMTN	37.160.000	1,40
AMCO - Asset Management Co SpA 1.375% 27/01/2025 EMTN	33.714.844	1,27
European Union 0.8% 04/07/2025	31.480.470	1,18
Holcim Finance Luxembourg SA 1.5% 06/04/2025	27.691.967	1,04
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026	25.685.483	0,97
French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/07/2031	25.657.018	0,97
Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2023	25.211.100	0,95
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	24.328.550	0,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/12/2024	22.764.870	0,86
BNP Paribas SA 0.25% 13/04/2027 EMTN	22.595.832	0,85
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 30/04/2027 EMTN	22.499.416	0,85
Athene Global Funding 0.832% 08/01/2027 EMTN	21.600.000	0,81
Croatia Government International Bond 2.875% 22/04/2032	21.127.099	0,79
Bundesschatzanweisungen 0.4% 13/09/2024	20.922.270	0,79
Slovenia Government Bond 0% 13/02/2026	20.561.768	0,77
European Union 2% 04/10/2027 EMTN	19.694.774	0,74
Erste Abwicklungsanstalt 0.01% 03/11/2023 EMTN	19.625.254	0,74
Bank of New Zealand 2.552% 29/06/2027 EMTN	19.600.000	0,74

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	72.026.971	2,00
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	48.562.410	1,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.4% 26/05/2025	40.008.004	1,11
Westpac Securities NZ Ltd/London 1.777% 14/01/2026 EMTN	36.880.493	1,02
French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2025	35.017.845	0,97
Spain Government Bond 0% 31/05/2024	34.990.420	0,97
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	27.637.670	0,77
AMCO - Asset Management Co SpA 1.5% 17/07/2023 EMTN	25.736.143	0,71
German Treasury Bill 0% 14/12/2022	25.123.303	0,70
Bundesschatzanweisungen 0% 15/09/2023	24.984.070	0,69
Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2023	24.952.800	0,69
French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/07/2031	24.573.507	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 30/01/2024	24.536.570	0,68
European Union 0.8% 04/07/2025	24.481.973	0,68
Miravet Sarl - Compartment 2020-1 2.758% 26/05/2065	24.202.788	0,67
Adif Alta Velocidad 1.875% 22/09/2022	23.482.321	0,65
Danske Bank A/S 1.375% 24/05/2023	23.366.938	0,65
Spain Government Bond 0% 30/04/2023	22.590.955	0,63
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 30/04/2027 EMTN	22.497.637	0,62
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026	22.040.102	0,61

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## GLOBAL HIGH YIELD

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund	25.412.780	4,29
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/09/2024	13.995.678	2,36
Carestream Health Inc 11.8581% 26/09/2027	10.005.099	1,69
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	8.197.107	1,38
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	6.193.291	1,05
United States Treasury Note/Bond 4.5% 30/11/2024	5.510.677	0,93
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	5.259.993	0,89
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	5.045.637	0,85
T-Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2031	4.937.881	0,83
Envision Healthcare Corp % 31/03/2027	4.571.115	0,77
Beasley Mezzanine Holdings LLC 8.625% 01/02/2026	4.437.281	0,75
Lumen Technologies Inc 4.5% 15/01/2029	4.394.675	0,74
Bayer AG 5.375% 25/03/2082	4.225.038	0,71
Apple Inc 2.65% 11/05/2050	4.119.374	0,70
Mountain Province Diamonds Inc 9% 15/12/2025	3.896.398	0,66
Avaya Inc 8% 15/12/2027	3.892.427	0,66
Sirius XM Radio Inc 3.875% 01/09/2031	3.844.528	0,65
Centene Corp 2.625% 01/08/2031	3.840.145	0,65
Service Properties Trust 4.375% 15/02/2030	3.725.799	0,63
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.125% 30/04/2031	3.609.101	0,61

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	17.385.440	2,64
Syniverse Holdings LLC/DE 9.7331% 03/09/2023	10.832.041	1,64
Carestream Health Inc 9.5064% 05/05/2023	10.669.642	1,62
Envision Healthcare Corp 8.5384% 10/10/2025	8.078.216	1,22
KME SE 6.75% 01/02/2023	5.566.869	0,84
Amh New Finance	5.148.849	0,78
Houghton Mifflin Harcourt Publishers Inc 9% 15/02/2025	5.010.885	0,76
Saracen Development LLC 14% 15/10/2025	4.954.791	0,75
Mountain Province Diamonds Inc 8% 15/12/2022	4.911.490	0,74
Cenveo Frn 21-23/06/2026 /T1	4.449.838	0,67
Petrobras Global Finance BV 6.25% 14/12/2026 EMTN	4.204.801	0,64
Barclays Plc 7.75% / perpetual	4.185.096	0,63
Cengage Learning Inc 9.5% 15/06/2024	4.167.054	0,63
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 7.75% 15/04/2025	4.017.466	0,61
Team Health Holdings Inc 7.1139% 06/02/2024	3.872.448	0,59
Tenneco Inc 5.125% 15/04/2029	3.775.200	0,57
Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	3.662.803	0,56
Crystal Almond SARL 4.25% 15/10/2024	3.610.736	0,55
First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	3.551.474	0,54
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 9.25% 15/05/2025	3.174.216	0,48

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## PREMIUM COUPON COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	52.207.563	9,58
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2024	48.248.706	8,86
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	34.233.757	6,28
French Republic Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023	33.502.049	6,15
Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	29.336.749	5,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	29.334.418	5,39
iShares Physical Gold ETC / perpetual	27.259.342	5,00
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2023	24.942.246	4,58
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023	24.916.819	4,57
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023	24.885.718	4,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 29/11/2022	17.685.840	3,25
Flossbach von Storch Bond Opportunities	17.678.585	3,25
United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	17.228.023	3,16
Xtrackers S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF	17.037.221	3,13
United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027	16.656.206	3,06
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	16.501.928	3,03
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	12.507.505	2,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027	9.073.102	1,67
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	7.003.127	1,29
Apple Inc	3.648.091	0,67

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027	59.879.307	9,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	47.945.890	7,23
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	40.399.203	6,09
Lyxor MSCI World UCITS ETF	39.200.090	5,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/08/2023	32.945.641	4,97
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	32.146.841	4,85
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	31.508.932	4,75
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	29.475.183	4,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	26.669.511	4,02
iShares China CNY Bond UCITS ETF	20.972.184	3,16
Kempen Global High Dividend Fund NV	20.646.884	3,11
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	18.601.551	2,80
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	17.975.536	2,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 29/11/2022	17.692.743	2,67
United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027	17.545.146	2,65
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	16.046.588	2,42
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	16.019.815	2,42
United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	15.802.930	2,38
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond	14.896.157	2,25
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	13.767.387	2,08
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	12.324.566	1,86
Xtrackers S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF	9.888.501	1,49
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	9.127.450	1,38
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	9.098.371	1,37
Flossbach von Storch Bond Opportunities	7.047.724	1,06
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	6.844.033	1,03

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## DYNAMIC COLLECTION

<b>Käufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF		26.346.035	15,13
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund		18.862.427	10,83
Artisan Partners Global Funds plc - Artisan Global Value Fund		18.750.865	10,77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029		13.509.421	7,76
iShares Global Infrastructure UCITS ETF		13.269.238	7,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027		11.284.456	6,48
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023		10.944.006	6,28
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF		8.216.000	4,72
iShares Physical Gold ETC / perpetual		7.577.382	4,35
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF		1.755.850	1,01
Apple Inc		1.690.538	0,97
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		1.338.492	0,77
Microsoft Corp		1.319.447	0,76
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund		1.147.622	0,66
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund		1.055.081	0,61
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund		795.168	0,46
Amazon.com Inc		628.153	0,36
UnitedHealth Group Inc		501.312	0,29
Alphabet Inc A		460.337	0,26
Alphabet Inc C		441.837	0,25
<b>Verkäufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Wellington Global Research Equity Fund		19.590.823	11,64
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund		19.556.103	11,62
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund		15.040.003	8,94
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		12.503.907	7,43
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF		12.266.821	7,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027		10.831.401	6,44
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund		10.349.928	6,15
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF		9.154.869	5,44
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund		9.082.533	5,40
iShares China CNY Bond UCITS ETF		8.408.248	5,00
Lazard Convertible Global - SHS -AD		7.604.279	4,52
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund		5.048.829	3,00
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity		4.624.594	2,75
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF		4.565.339	2,71
Artisan Partners Global Funds plc - Artisan Global Value Fund		4.534.254	2,69
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC		3.305.763	1,96
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund		3.201.508	1,90
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF		3.091.034	1,84
iShares Global Infrastructure UCITS ETF		2.255.175	1,34
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		1.867.521	1,11

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EQUITY POWER COUPON COLLECTION

<b>Käufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Trojan Global Income Fund		55.497.379	7,15
Redwheel Global Equity Income Fund		55.209.918	7,11
Artisan Partners Global Funds plc - Artisan Global Value Fund		43.739.387	5,64
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund		33.471.140	4,31
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF		30.293.928	3,90
iShares Global Infrastructure UCITS ETF		26.314.780	3,39
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund		14.318.136	1,84
Redwheel Global Emerging Markets Fund		12.643.376	1,63
Intermede Global Equity Master Fund		10.545.960	1,36
Sanofi		9.824.207	1,27
Catalent Inc		9.497.530	1,22
Kerry Group Plc		8.699.263	1,12
Carrefour SA		8.690.543	1,12
Roche Holding AG		8.243.459	1,06
British American Tobacco Plc		8.211.855	1,06
DCC Plc		8.027.203	1,03
CRH Plc		7.900.988	1,02
Amazon.com Inc		7.647.252	0,99
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF		7.109.979	0,92
Cellnex Telecom SA		6.868.481	0,88

<b>Verkäufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Fidelity Funds - Global Dividend Fund		89.843.757	11,31
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund		35.266.938	4,44
Schroder ISF Global Equity Alpha		33.983.235	4,28
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		29.153.108	3,67
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF		29.134.740	3,67
Memnon Fund - European		24.254.720	3,05
Redwheel Global Emerging Markets Fund		20.816.652	2,62
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Dist		17.092.967	2,15
MFS Meridian Funds - European Research Fund		16.692.242	2,10
Trojan Global Income Fund		15.396.297	1,94
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund		14.648.755	1,84
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF		13.639.626	1,72
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund		9.880.145	1,24
Carrefour SA		9.405.433	1,18
CRH Plc		8.440.003	1,06
Intermede Global Equity Master Fund		7.333.779	0,92
Horizon Therapeutics Plc		7.315.781	0,92
Cellnex Telecom SA		7.108.527	0,89
Sanofi		6.368.024	0,80
Microsoft Corp		6.078.952	0,77

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	882.168.805	16,34
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Fund	362.080.335	6,71
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	349.425.849	6,47
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	344.775.952	6,39
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	255.105.264	4,72
iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF	220.634.405	4,09
Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund	217.102.939	4,02
iShares EUR Govt Bond 1-3yr UCITS ETF	190.763.909	3,53
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS ETF	180.794.576	3,35
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond	112.927.519	2,09
iShares MSCI China A UCITS ETF	100.866.539	1,87
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	100.174.051	1,86
Lyxor US\$ 10Y Inflation Expectations UCITS ETF	92.270.381	1,71
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	79.108.950	1,47
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	76.156.988	1,41
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	72.100.680	1,34
iShares MSCI Brazil UCITS ETF DE	68.798.443	1,27
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	51.472.074	0,95
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	48.648.352	0,90
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF	47.987.708	0,89
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	352.939.384	8,60
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	261.359.712	6,37
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	244.731.072	5,96
iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF	215.599.880	5,25
iShares EUR Govt Bond 1-3yr UCITS ETF	187.295.796	4,56
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	172.428.374	4,20
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond	153.819.027	3,75
Lyxor US\$ 10Y Inflation Expectations UCITS ETF	94.614.863	2,30
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	94.402.752	2,30
iShares MSCI China A UCITS ETF	87.179.100	2,12
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	82.836.598	2,02
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund	79.469.339	1,94
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	74.220.706	1,81
iShares MSCI Brazil UCITS ETF DE	62.086.710	1,51
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund	61.152.964	1,49
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	54.026.787	1,32
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	47.271.497	1,15
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF	43.306.149	1,05
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	36.815.424	0,90
Amazon.com Inc	28.033.935	0,68

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

<b>Käufe<sup>1</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Redwheel Global Emerging Markets Fund	18.906.047	17,34
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF	15.399.167	14,12
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	14.472.683	13,26
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	8.601.935	7,88
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	8.272.126	7,58
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	5.883.315	5,39
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	5.839.381	5,35
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	4.919.432	4,51
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	4.723.880	4,33
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	4.612.091	4,23
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	4.565.910	4,18
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF	4.163.003	3,82
Spain Letras del Tesoro 0% 10/03/2023	3.985.406	3,65
iShares Physical Gold ETC / perpetual	3.333.106	3,05
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	1.430.985	1,31

<b>Verkäufe<sup>2</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	18.143.237	16,00
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	17.888.132	15,78
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	17.010.489	15,01
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	13.395.885	11,82
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	13.251.495	11,69
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF	13.148.931	11,60
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	9.682.705	8,54
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	7.468.133	6,59
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	2.113.953	1,86
Redwheel Global Emerging Markets Fund	919.067	0,81
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	338.927	0,30

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## COUPON STRATEGY COLLECTION

<b>Käufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031		100.085.272	6,69
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund		93.658.305	6,26
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029		87.210.365	5,83
iShares Global Infrastructure UCITS ETF		56.825.302	3,80
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF		51.799.466	3,46
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/12/2022		49.913.600	3,33
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2023		49.863.453	3,33
iShares Physical Gold ETC / perpetual		38.853.445	2,60
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		36.030.387	2,41
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026		31.999.365	2,14
Spain Letras del Tesoro 0% 09/12/2022		29.973.981	2,00
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2023		29.838.188	1,99
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023		24.914.491	1,66
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023		24.910.690	1,66
Flossbach von Storch Bond Opportunities		22.333.300	1,49
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023		19.960.329	1,33
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF		16.315.737	1,09
Microsoft Corp		11.542.738	0,77
Apple Inc		10.543.657	0,70
Sanofi		10.145.959	0,68

<b>Verkäufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Lyxor MSCI World UCITS ETF		143.200.430	8,28
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund		90.670.186	5,24
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		88.758.431	5,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027		87.239.662	5,04
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF		78.865.814	4,56
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025		77.115.438	4,46
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund		64.719.471	3,74
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund		63.925.263	3,70
Kempen Global High Dividend Fund NV		57.890.855	3,35
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/12/2022		50.000.000	2,89
Memnon Fund - European		43.863.716	2,54
Lazard Convertible Global - SHS -AD		43.532.826	2,52
iShares China CNY Bond UCITS ETF		37.298.426	2,16
Spain Letras del Tesoro 0% 09/12/2022		30.000.000	1,73
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity		23.815.705	1,38
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC		22.778.521	1,32
iShares Global Infrastructure UCITS ETF		22.178.675	1,28
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund		15.032.565	0,87
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund		13.098.625	0,76
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund		11.272.053	0,65



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	45.299.873	14,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	33.954.922	10,63
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023	29.878.296	9,36
Artisan Partners Global Funds plc - Artisan Global Value Fund	29.052.627	9,10
Jupiter JGF - Dynamic Bond	23.524.527	7,37
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	20.936.890	6,56
Lyxor Russell 1000 Growth UCITS ETF	17.184.379	5,38
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	16.023.315	5,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027	12.099.300	3,79
iShares Physical Gold ETC / perpetual	10.948.783	3,43
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10.363.855	3,25
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	5.838.600	1,83
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	4.444.839	1,39
Apple Inc	2.478.355	0,78
Microsoft Corp	1.886.666	0,59
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	1.805.203	0,57
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1.542.574	0,48
Amazon.com Inc	921.074	0,29
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	917.841	0,29
Alphabet Inc A	689.237	0,22

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	32.417.382	10,76
Wellington Global Research Equity Fund	28.446.139	9,44
Memnon Fund - European	23.440.569	7,78
PIMCO GIS Euro Bond Fund	23.350.137	7,75
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	21.219.764	7,04
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	19.830.390	6,58
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	16.562.384	5,50
iShares Global Water UCITS ETF	13.494.919	4,48
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	13.426.814	4,46
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	12.503.531	4,15
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	12.413.709	4,12
iShares China CNY Bond UCITS ETF	12.202.399	4,05
iShares Automation & Robotics UCITS ETF	11.993.454	3,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027	11.537.897	3,83
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	10.266.324	3,41
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	9.597.400	3,19
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	6.573.471	2,18
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	6.403.671	2,13
Lyxor Russell 1000 Growth UCITS ETF	4.263.055	1,41
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	3.301.171	1,10

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
ATLAS Global Infrastructure Fund	29.376.150	11,65
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	27.178.333	10,78
Wellington Enduring Assets Fund	27.136.000	10,77
American Tower Corp	15.635.275	6,20
GFL Environmental Inc	14.618.395	5,80
China Gas Holdings Ltd	11.064.806	4,39
SBA Communications Corp	10.188.308	4,04
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	9.720.720	3,86
Crown Castle Inc	7.005.705	2,78
NextEra Energy Inc	5.568.328	2,21
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	5.297.825	2,10
Targa Resources Corp	4.345.151	1,72
Canadian Pacific Railway Ltd	4.325.701	1,72
Vinci SA	4.300.839	1,71
Cheniere Energy Inc	3.961.720	1,57
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	3.829.398	1,52
Union Pacific Corp	3.656.436	1,45
Williams Cos Inc	3.525.731	1,40
CSX Corp	3.499.984	1,39
TC Energy Corp	3.491.130	1,38
Pennon Group Plc	3.339.921	1,32
American Electric Power Co Inc	3.288.152	1,30
Severn Trent Plc	3.274.148	1,30
PG&E Corp	2.921.407	1,16
Entergy Corp	2.824.257	1,12
Aena SME SA	2.710.663	1,08

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Crown Castle Inc	12.355.349	6,36
American Tower Corp	10.047.975	5,17
ATLAS Global Infrastructure Fund	9.173.367	4,72
SBA Communications Corp	9.171.383	4,72
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	8.264.664	4,26
Cheniere Energy Inc	7.631.362	3,93
NextEra Energy Inc	7.281.748	3,75
Williams Cos Inc	7.207.617	3,71
Targa Resources Corp	7.123.733	3,67
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	6.999.594	3,60
TC Energy Corp	6.411.098	3,30
China Gas Holdings Ltd	5.797.820	2,99
Atlantia SpA	5.156.823	2,66
Duke Energy Corp	4.014.358	2,07
ONEOK Inc	3.884.906	2,00
Gibson Energy Inc	3.795.430	1,95
Southern Co	3.583.022	1,85
Aena SME SA	3.553.631	1,83
Exelon Corp	3.402.073	1,75
Union Pacific Corp	3.266.955	1,68
Transurban Group	3.188.402	1,64
Vinci SA	2.932.306	1,51
Iberdrola SA	2.894.234	1,49
EDP Renovaveis SA	2.854.108	1,47
Getlink SE	2.823.660	1,45
Orsted AS	2.516.674	1,30
Zhejiang Expressway Co Ltd	2.470.725	1,27
Sempra Energy	2.419.424	1,25
American Water Works Co Inc	2.312.724	1,19
Enbridge Inc	1.963.384	1,01
Enel SpA	1.946.197	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

<b>Käufe<sup>1</sup></b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
United States Treasury Bill 0% 26/01/2023		16.638.459	38,91
Lazard Convertible Global - AD H EUR		7.272.099	17,01
Lazard Global Convertibles Recovery Fund		6.784.584	15,87
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF		4.805.033	11,24
Lazard Convertible Global - PC H USD		3.589.977	8,40
Schroder ISF Global Convertible Bond		2.760.165	6,45
Aviva Investors - Global Convertibles Fund		908.552	2,12

<b>Verkäufe<sup>2</sup></b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Aviva Investors - Global Convertibles Fund		24.443.190	27,46
Schroder ISF Global Convertible Bond		14.077.881	15,81
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR		13.492.197	15,16
Lazard Convertible Global - PC H USD		11.861.586	13,32
NN L Global Convertible Opportunities		11.536.125	12,96
Lazard Global Convertibles Recovery Fund		7.152.840	8,04
Jupiter JGF - Global Convertibles - I - CAP/USD		6.456.015	7,25

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

<b>Käufe<sup>1</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Carmignac Patrimoine	42.148.657	29,64
Carmignac Investissement	25.733.516	18,09
Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond	19.324.415	13,59
Carmignac Portfolio SICAV - Investissement	11.705.140	8,23
Carmignac Portfolio SICAV - Grande Europe	10.375.144	7,30
iShares Gold Producers UCITS ETF	6.713.025	4,72
Carmignac Emergents	6.573.668	4,62
Carmignac Portfolio Credit	5.509.616	3,87
Carmignac Portfolio SICAV - Global Bond	4.293.161	3,02
Carmignac Portfolio - Patrimoine	2.916.292	2,05
Carmignac Portfolio - EM Debt	2.511.238	1,77
Carmignac Long-Short European Equities	1.839.269	1,29
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF	1.106.431	0,78
Carmignac Portfolio SICAV - Emerging Discovery	1.086.856	0,76
Carmignac Portfolio SICAV - Securite	384.312	0,27

<b>Verkäufe<sup>2</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Carmignac Portfolio SICAV - Securite	27.600.630	15,95
Carmignac Portfolio SICAV - Global Bond	26.915.168	15,56
Carmignac Investissement	24.063.893	13,91
Carmignac Portfolio Credit	23.196.158	13,41
Carmignac Emergents	14.810.239	8,56
Carmignac Portfolio - Patrimoine	8.908.636	5,15
Carmignac Portfolio SICAV - Investissement	8.734.253	5,05
Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond	8.634.599	4,99
Carmignac Portfolio SICAV - Emerging Discovery	7.468.044	4,32
Carmignac Long-Short European Equities	5.959.249	3,44
Carmignac Portfolio SICAV - Grande Europe	4.971.991	2,88
iShares Gold Producers UCITS ETF	4.760.676	2,75
Carmignac Portfolio - EM Debt	3.811.479	2,20
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF	1.960.374	1,13
Carmignac Patrimoine	1.218.823	0,70

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

<b>Käufe<sup>1</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF	205.078.708	10,39
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	188.289.043	9,54
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	171.996.558	8,72
Invesco Funds - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	97.039.210	4,92
Invesco Funds - Global Total Return EUR Bond Fund	92.264.525	4,68
Invesco Funds - EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	86.534.779	4,38
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	74.037.332	3,75
Invesco Pan European High Income Fund	70.385.656	3,57
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	68.881.065	3,49
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	67.050.247	3,40
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	63.440.029	3,21
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund	61.940.233	3,14
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/08/2042	54.149.301	2,74
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	50.901.072	2,58
Amundi Msci Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR	47.496.149	2,41
Invesco Funds - Euro Corporate Bond Fund	41.616.674	2,11
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund	35.303.872	1,79
United States Treasury Note/Bond - WI Reopening 4.125% 15/11/2032	30.831.577	1,56
Invesco Pan European Equity Fund	30.397.884	1,54
Invesco Funds - Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	28.854.213	1,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	27.995.104	1,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/08/2053	24.181.541	1,23
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	23.168.699	1,17
United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/10/2024	20.143.301	1,02
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF	195.168.175	9,46
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	194.713.289	9,44
Invesco Funds - EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	171.615.349	8,32
Invesco Funds - Global Total Return EUR Bond Fund	163.322.830	7,92
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	123.322.579	5,98
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	111.952.015	5,43
Invesco Pan European High Income Fund	106.007.456	5,14
Invesco Funds - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	97.514.026	4,73
Invesco Funds - Euro Corporate Bond Fund	83.621.276	4,05
Invesco Funds - Global Investment Grade Corporate Bond Fund	76.043.049	3,69
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	75.803.591	3,67
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	73.846.294	3,58
Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF	54.392.892	2,64
Invesco Funds - EURO STOXX 50 UCITS ETF DIST	54.222.819	2,63
Invesco Euro Bond Fund	50.296.000	2,44
Invesco Funds - Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	48.768.006	2,36
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund	36.592.325	1,77
Invesco Belt and Road Debt Fund	33.124.961	1,61
Invesco Funds - India Bond Fund	30.377.640	1,47
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	29.728.578	1,44
United States Treasury Note/Bond - WI Reopening 4.125% 15/11/2032	23.950.067	1,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	20.659.012	1,00
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	20.632.758	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

Käufe			
Wertpapier		Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		17.142.495	11,52
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund		16.768.166	11,26
iShares MSCI World SRI UCITS ETF		14.895.941	10,01
Memnon Fund - European		13.221.307	8,88
Wellington Global Research Equity Fund		11.536.333	7,75
Mirova Funds - Mirova Euro Sustainable Equity		7.897.990	5,31
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund		7.164.804	4,81
Robeco Sustainable Global Stars Equities		5.590.131	3,76
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities		4.320.904	2,90
Cheniere Energy Inc		2.158.402	1,45
Advanced Micro Devices Inc		2.002.860	1,35
RELX Plc		1.978.459	1,33
Crown Holdings Inc		1.926.325	1,29
Allianz SE		1.885.830	1,27
AutoZone Inc		1.882.423	1,26
Capital One Financial Corp		1.630.895	1,10
Haleon Plc		1.576.291	1,06
Check Point Software Technologies Ltd		1.553.356	1,04
Home Depot Inc		1.541.743	1,04
iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD		1.520.196	1,02

Verkäufe			
Wertpapier		Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Mirova Funds - Mirova Euro Sustainable Equity		36.831.595	36,26
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		11.866.015	11,68
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund		7.454.008	7,34
AMUNDI MSCI UK IMI SRI PAB ETF		6.449.788	6,35
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund		3.010.991	2,96
Memnon Fund - European		2.113.683	2,08
Bank of America Corp		1.798.687	1,77
Cheniere Energy Inc		1.796.924	1,77
Advance Auto Parts Inc		1.771.024	1,74
AGCO Corp		1.588.256	1,56
Koninklijke DSM NV		1.502.240	1,48
Micron Technology Inc		1.499.614	1,48
Sensata Technologies Holding Plc		1.468.747	1,45
Elevance Health Inc		1.376.911	1,36
Nasdaq Inc		1.350.763	1,33
Sandvik AB		1.122.591	1,11
Texas Instruments Inc		1.117.592	1,10
Eli Lilly & Co		1.078.632	1,06
AstraZeneca Plc		1.071.673	1,05
Capital One Financial Corp		1.036.690	1,02
Marsh & McLennan Cos Inc		1.015.865	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## FINANCIAL INCOME STRATEGY

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
France Treasury Bill BTF 0% 24/08/2022	46.612.935	8,48
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2022	30.087.098	5,47
Citizens Financial Group Inc 5.641% 21/05/2037	19.024.970	3,46
Credit Suisse Group AG 9.75% / perpetual	10.480.183	1,91
Allianz SE 4.252% 05/07/2052 EMTN	10.000.700	1,82
M&T Bank Corp	9.904.106	1,80
Goldman Sachs Group Inc 3.625% 29/10/2029 EMTN	9.821.679	1,79
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	9.689.332	1,76
Danske Bank A/S 4.298% 01/04/2028	9.116.186	1,66
Allianz SE	9.024.958	1,64
Banco BPM SpA 6% 13/09/2026 EMTN	7.972.320	1,45
Wells Fargo & Co	7.604.547	1,38
Bank of America Corp 3.846% 08/03/2037	7.573.164	1,38
Commerzbank AG 4% 05/12/2030 EMTN	7.515.548	1,37
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	7.184.016	1,31
Webster Financial Corp	7.180.781	1,31
JPMorgan Chase & Co	7.058.313	1,28
Carlyle Group Inc	6.942.985	1,26
Comerica Inc	6.762.717	1,23
KeyCorp 4.789% 01/06/2033	6.728.181	1,22
Barclays Plc 8.875% / perpetual	6.299.347	1,15
Lloyds Banking Group Plc 3.75% 18/03/2028	6.109.515	1,11
Citizens Financial Group Inc	6.052.819	1,10
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	5.807.482	1,06
BNP Paribas SA 9.25%	5.783.517	1,05
Morgan Stanley 5.789% 18/11/2033	5.738.195	1,04
Charles Schwab Corp 5% / perpetual	5.511.633	1,00



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## FINANCIAL INCOME STRATEGY (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
France Treasury Bill BTF 0% 24/08/2022	46.557.486	9,88
France Treasury Bill BTF 0% 06/04/2022	46.500.000	9,87
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2022	30.040.715	6,38
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2022	28.000.000	5,94
NatWest Group Plc N.A.%	21.255.055	4,51
Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026	14.840.782	3,15
Credit Agricole SA 7.875% / perpetual	11.698.296	2,48
Allianz SE 4.252% 05/07/2052 EMTN	10.448.362	2,22
Manulife Financial Corp	10.015.518	2,13
Credit Agricole SA	9.523.693	2,02
Banco BPM SpA 2.5% 21/06/2024 EMTN	8.935.654	1,90
Citigroup Inc	8.236.600	1,75
JPMorgan Chase & Co	7.912.103	1,68
Allianz SE	7.867.418	1,67
Credit Suisse Group AG 9.75% / perpetual	7.761.725	1,65
UBS Group AG	7.723.844	1,64
UniCredit SpA 6.625% / perpetual	7.631.862	1,62
KeyCorp 4.789% 01/06/2033	7.041.160	1,49
Commerzbank AG	6.413.317	1,36
Equitable Holdings Inc	6.028.473	1,28
Lloyds Banking Group Plc 3.75% 18/03/2028	6.022.423	1,28
Morgan Stanley 5.789% 18/11/2033	5.863.837	1,24
Charles Schwab Corp 5% / perpetual	5.540.216	1,18
M&T Bank Corp	5.390.645	1,14
Voya Financial Inc	5.238.902	1,11
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% 04/03/2029 EMTN	5.219.435	1,11
Citigroup Inc 4.412% 31/03/2031	5.147.931	1,09
Banco Santander SA 6.75%	5.084.375	1,08
HSBC Holdings Plc	4.966.206	1,05
NatWest Group Plc 3.619% 29/03/2029 EMTN	4.958.939	1,05
United States Treasury Bill 0% 06/10/2022	4.708.194	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EQUILIBRIUM

<b>Käufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023		14.942.998	11,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032		7.860.360	5,98
United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2024		6.221.261	4,73
Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023		6.023.896	4,58
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2026		5.046.035	3,84
Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2023		4.976.890	3,79
United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2026		4.659.441	3,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027		4.497.619	3,42
iShares Physical Gold ETC / perpetual		3.344.342	2,54
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2024		3.088.125	2,35
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023		2.990.971	2,27
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF		2.890.009	2,20
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026		2.760.150	2,10
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/10/2022		2.681.470	2,04
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050		2.551.471	1,94
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025		2.303.233	1,75
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027		2.239.532	1,70
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025		1.895.100	1,44
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033		1.648.457	1,25
Romanian Government International Bond 1.75% 13/07/2030 EMTN		1.384.391	1,05
United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024		1.380.933	1,05
Lazard Convertible Global - SHS -AD		1.322.670	1,01
<b>Verkäufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Lazard Convertible Global - SHS -AD		10.452.496	6,57
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF		9.911.070	6,23
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/07/2023		8.984.878	5,65
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026		7.313.844	4,60
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023		5.990.066	3,77
United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022		5.981.612	3,76
United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2023		5.886.737	3,70
Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023		5.776.669	3,63
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025		5.616.421	3,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032		4.894.345	3,08
United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2024		4.741.957	2,98
United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2026		3.816.196	2,40
United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022		3.557.667	2,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027		3.463.269	2,18
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2026		3.412.695	2,15
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026		3.223.287	2,03
United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027		3.060.158	1,92
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/10/2022		2.831.222	1,78
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2023		2.823.914	1,78
Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2023		2.788.920	1,75
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF		2.160.493	1,36
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033		1.865.837	1,17
United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030		1.826.306	1,15
Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050		1.592.044	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

<b>Käufe<sup>1</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	30.312.142	18,44
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	23.135.675	14,07
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF - SHS-IC-CAP	19.948.940	12,13
Fidelity Funds - ASEAN Fund	18.835.151	11,45
Fidelity Funds - China Consumer Fund	12.519.523	7,61
Fidelity Funds - China High Yield Fund	12.479.692	7,59
Fidelity Funds - China Focus Fund	11.365.936	6,91
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	10.921.877	6,64
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	7.571.256	4,60
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	7.272.826	4,42
iShares China CNY Bond UCITS ETF	5.082.452	3,09
Fidelity Funds - Sustainable US Dollar Cash Fund	4.384.059	2,67
Fidelity Funds - Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	632.245	0,38

<b>Verkäufe<sup>2</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	41.081.764	22,42
Fidelity Funds - China High Yield Fund	23.237.624	12,68
Fidelity Funds - China Consumer Fund	17.277.609	9,43
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	17.071.735	9,32
Fidelity Funds - Singapore Fund	14.762.278	8,06
Fidelity Funds - ASEAN Fund	11.127.470	6,07
Fidelity Funds - China Focus Fund	11.003.622	6,01
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	10.913.105	5,96
iShares China CNY Bond UCITS ETF	10.772.581	5,88
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	9.044.076	4,94
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	5.833.567	3,18
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF - SHS-IC-CAP	5.251.496	2,87
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	2.644.315	1,44
Fidelity Funds - Sustainable US Dollar Cash Fund	1.745.820	0,95
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	1.450.542	0,79

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

<b>Käufe<sup>1</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	19.059.920	14,80
iShares Edge MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF	17.370.275	13,49
iShares plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	14.297.566	11,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	12.832.928	9,96
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	12.667.866	9,83
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	12.323.304	9,57
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023	11.954.399	9,28
Spain Letras del Tesoro 0% 13/01/2023	9.984.068	7,75
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	7.374.482	5,73
iShares Physical Gold ETC / perpetual	4.900.713	3,80
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	2.627.053	2,04
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	1.779.965	1,38
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	922.159	0,72
Memnon Fund - European	408.969	0,32
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	247.425	0,19
Exane Equity Select Europe Dis	55.812	0,04
<b>Verkäufe<sup>2</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Exane Equity Select Europe Dis	17.162.020	12,35
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	16.784.198	12,09
LF Liontrust UK Focus Fund	11.572.699	8,33
Lyxor MSCI World UCITS ETF	10.305.047	7,42
Memnon Fund - European	9.162.015	6,60
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	9.084.339	6,54
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	9.039.309	6,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027	8.964.070	6,46
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	8.777.265	6,32
Oddo BHF Avenir Europe	8.640.365	6,22
DWS Invest Euro High Yield Corporates	7.770.525	5,60
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	6.862.026	4,94
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	6.789.747	4,89
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond	3.051.120	2,20
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	2.664.886	1,92
iShares plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	1.541.708	1,11
iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	691.147	0,50

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## US COUPON STRATEGY COLLECTION

Käufe <sup>1</sup>		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	18.793.821	13,61
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	14.938.405	10,81
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	12.823.479	9,28
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	12.342.766	8,93
United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	12.214.636	8,84
United States Treasury Bill 0% 08/12/2022	12.183.709	8,82
United States Treasury Bill 0% 23/02/2023	11.226.737	8,12
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	8.165.679	5,91
United States Treasury Bill 0% 26/01/2023	8.044.690	5,82
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	5.616.003	4,06
iShares Physical Gold ETC / perpetual	5.558.541	4,02
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	4.700.306	3,40
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023	3.987.012	2,88
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	2.070.743	1,50
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	1.947.433	1,41
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	1.697.347	1,23
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	1.552.416	1,12
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	296.225	0,21
SPDR S&P 500 UCITS ETF	43.422	0,03

Verkäufe <sup>2</sup>		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	19.464.594	12,55
United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	15.693.056	10,11
SPDR S&P 500 UCITS ETF	15.017.866	9,67
United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	13.237.167	8,53
United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	13.203.322	8,51
United States Treasury Bill 0% 08/12/2022	11.379.261	7,33
Wellington US Research Equity Fund	11.258.968	7,25
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	9.333.111	6,01
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund	7.613.110	4,90
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	7.463.547	4,81
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	7.378.483	4,75
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	7.275.074	4,69
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	6.297.727	4,06
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	4.038.356	2,60
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	3.716.871	2,39
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	1.585.572	1,02
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	965.649	0,62
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	308.653	0,20

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	83.263.873	8,53
Alphabet Inc A	23.930.308	2,45
Microsoft Corp	18.049.344	1,85
Berkshire Hathaway Inc	16.546.359	1,69
Booking Holdings Inc	16.443.994	1,68
State Street Corp	15.520.232	1,59
Meta Platforms Inc	15.484.447	1,59
Walmart Inc	13.141.213	1,35
Ashtead Group Plc	13.055.832	1,34
Artisan Partners Global Funds plc - Artisan Global Value Fund	12.922.186	1,32
Cisco Systems Inc	12.818.072	1,31
adidas AG	12.578.353	1,29
Visa Inc	11.628.352	1,19
Comcast Corp	10.671.710	1,09
Laboratory Corp of America Holdings	10.424.007	1,07
Koninklijke Philips NV	9.298.360	0,95
Hargreaves Lansdown Plc	8.900.814	0,91
Howden Joinery Group Plc	8.802.046	0,90
Texas Instruments Inc	8.752.948	0,90
Oracle Corp	8.690.455	0,89

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Nordea 1 SICAV - Global Stable Equity Fund	88.342.779	10,12
Halliburton Co	14.836.731	1,70
Progressive Corp	13.105.389	1,50
PepsiCo Inc	11.093.082	1,27
Walmart Inc	10.277.670	1,18
Dollar Tree Inc	9.214.248	1,06
Alphabet Inc A	9.105.821	1,04
Exxon Mobil Corp	8.444.896	0,97
McKesson Corp	8.124.922	0,93
Honda Motor Co Ltd	7.739.050	0,89
Artisan Partners Global Funds plc - Artisan Global Value Fund	7.671.145	0,88
Thales SA	7.635.063	0,87
Dell Technologies Inc	7.617.872	0,87
Centene Corp	7.457.542	0,85
Kyocera Corp	6.778.991	0,78
American Tower Corp	6.618.918	0,76
Johnson & Johnson	6.597.258	0,76
NRG Energy Inc	6.040.639	0,69
Microsoft Corp	5.992.528	0,69
BHP Group Ltd	5.674.167	0,65

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Spain Letras del Tesoro 0% 14/04/2023	73.223.648	6,28
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023	73.171.446	6,28
Apple Inc	69.058.971	5,93
Microsoft Corp	46.281.887	3,97
Allianz Thematica	43.190.175	3,71
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	32.603.470	2,80
UnitedHealth Group Inc	31.826.507	2,73
Wellington Global Innovation Fund	24.841.010	2,13
Costco Wholesale Corp	24.755.613	2,12
Nestle SA	23.478.133	2,01
Hershey Co	23.035.644	1,98
Zebra Technologies Corp	21.536.567	1,85
Eli Lilly & Co	17.523.412	1,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	17.057.307	1,46
Arthur J Gallagher & Co	17.010.207	1,46
Canadian National Railway Co	16.685.536	1,43
Adyen NV	16.404.124	1,41
MSCI Inc	16.386.905	1,41
AstraZeneca Plc	16.353.825	1,40
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	16.343.221	1,40
Blackstone Inc	15.836.533	1,36
Gartner Inc	15.597.868	1,34
JD.com Inc	15.547.757	1,33
Cheniere Energy Inc	15.285.833	1,31
NVIDIA Corp	14.866.011	1,28
Alphabet Inc A	14.428.445	1,24
Baidu Inc - A	13.245.057	1,14
Sika AG	12.863.227	1,10
EssilorLuxottica SA	12.219.985	1,05
Quanta Services Inc	11.868.708	1,02
Wolters Kluwer NV	11.674.886	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

Verkäufe <sup>1</sup> Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Wellington Global Innovation Fund	48.540.565	6,45
Palo Alto Networks Inc	29.264.613	3,89
Microsoft Corp	20.586.394	2,74
Cisco Systems Inc	20.432.745	2,71
Capgemini SE	18.780.498	2,50
Alphabet Inc A	17.978.421	2,39
Electronic Arts Inc	17.647.928	2,34
Macquarie Group Ltd	17.502.703	2,33
Thermo Fisher Scientific Inc	17.447.942	2,32
Keysight Technologies Inc	17.315.645	2,30
Analog Devices Inc	16.740.221	2,22
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	16.321.749	2,17
Samsung Electronics Co Ltd	16.044.301	2,13
IQVIA Holdings Inc	15.747.517	2,09
Siemens AG	15.472.421	2,06
Edwards Lifesciences Corp	14.098.331	1,87
Amazon.com Inc	14.079.532	1,87
Visa Inc	13.876.786	1,84
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	13.852.176	1,84
JD.com Inc	13.406.919	1,78
Lululemon Athletica Inc	13.244.479	1,76
Prudential Plc	12.851.717	1,71
Infineon Technologies AG	12.151.370	1,61
Equinix Inc	11.467.312	1,52
Sony Group Corp	11.422.000	1,52
Hoya Corp	11.089.735	1,47
Ashtead Group Plc	11.039.437	1,47
Costco Wholesale Corp	10.703.205	1,42
NIKE Inc	10.015.328	1,33
Aptiv Plc	10.000.276	1,33
Teradyne Inc	9.857.466	1,31
Zebra Technologies Corp	9.581.175	1,27
American Tower Corp	9.289.759	1,23
Salesforce Inc	9.156.226	1,22
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	9.150.364	1,22
Dexcom Inc	8.673.728	1,15
Adyen NV	8.535.903	1,13
Partners Group Holding AG	8.226.994	1,09
KKR & Co Inc	8.065.791	1,07
JD.com Inc	7.663.750	1,02
Intuit Inc	7.654.467	1,02
Blackstone Inc	7.603.228	1,01



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	34.018.302	9,44
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	32.644.759	9,06
Oddo BHF Avenir Europe	18.896.947	5,25
Man Group Plc	4.853.469	1,35
Unipol Gruppo SpA	4.674.729	1,30
Beazley Plc	4.654.576	1,29
Lazard Pan-European Small Cap Fund	4.476.049	1,24
Trelleborg AB	4.197.438	1,17
PSP Swiss Property AG	4.147.782	1,15
OSB Group Plc	4.029.866	1,12
Baloise Holding AG	3.984.301	1,11
Indivior Plc	3.480.465	0,97
Investec Plc	3.476.131	0,97
Centrica Plc	3.447.468	0,96
Virbac SA	3.351.105	0,93
TKH Group NV	3.276.514	0,91
Spectris Plc	3.108.299	0,86
Elis SA	3.077.245	0,85
Arcadis NV	3.076.636	0,85
IPSOS	3.051.387	0,85
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	26.416.412	12,28
Lazard Pan-European Small Cap Fund	25.502.385	11,85
Nexans SA	4.419.316	2,05
Future Plc	3.915.185	1,82
Unipol Gruppo SpA	3.696.523	1,72
D'ieteren Group	3.426.608	1,59
Oddo BHF Avenir Europe	2.946.287	1,37
Pets at Home Group Plc	2.913.647	1,35
OSB Group Plc	2.868.917	1,33
PSP Swiss Property AG	2.720.752	1,26
JET2 Plc	2.693.956	1,25
ASR Nederland NV	2.669.204	1,24
Rexel SA	2.421.567	1,13
Watches of Switzerland Group Plc	2.420.777	1,13
Warehouses De Pauw CVA	2.357.537	1,10
Reply SpA	2.328.667	1,08
Signify NV	2.256.143	1,05
Pirelli & C SpA	2.224.830	1,03
Tecan Group AG	2.175.996	1,01
Valmet Oyj	2.127.550	0,99

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## CHINESE ROAD OPPORTUNITY

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	103.616.945	7,11
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	76.681.050	5,26
Tencent Holdings Ltd	57.580.207	3,95
Kweichow Moutai Co Ltd	56.028.138	3,84
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	37.750.114	2,59
Alibaba Group Holding Ltd	34.125.674	2,34
China Merchants Bank Co Ltd	33.826.366	2,32
Meituan	31.534.801	2,16
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	28.071.629	1,93
Shenzhen International Group Holdings Ltd	24.223.800	1,66
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	22.035.899	1,51
Hongfa Technology Co Ltd	21.574.846	1,48
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	19.740.465	1,35
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF	18.977.152	1,30
China Mengniu Dairy Co Ltd	18.935.744	1,30
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	18.647.915	1,28
Wuxi Biologics Cayman Inc	18.623.182	1,28
Midea Group Co Ltd	18.593.216	1,28
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	17.076.223	1,17
NIO Inc	17.003.389	1,17
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	16.384.202	1,12
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	15.235.286	1,05
Longfor Group Holdings Ltd	14.939.033	1,03
Galaxy Entertainment Group Ltd	14.694.889	1,01
AIA Group Ltd	14.608.322	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## CHINESE ROAD OPPORTUNITY (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF	53.814.084	6,85
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	36.027.221	4,59
HSBC Holdings Plc	29.233.575	3,72
Tencent Holdings Ltd	27.503.909	3,50
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	18.194.671	2,32
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	17.569.175	2,24
Shenzhen SC New Energy Technology Corp	17.143.048	2,18
Kweichow Moutai Co Ltd	16.957.918	2,16
SF Holding Co Ltd	16.323.642	2,08
Alibaba Group Holding Ltd	16.040.699	2,04
BYD Co Ltd	15.970.953	2,03
NIO Inc	15.912.926	2,03
NetEase Inc RG	15.814.550	2,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	15.531.551	1,98
Pinduoduo Inc	14.959.613	1,91
Great Wall Motor Co Ltd	12.354.646	1,57
JinkoSolar Holding Co Ltd	12.306.823	1,57
Yizumi Holdings Co Ltd % 26/05/2023	11.550.803	1,47
Li Ning Co Ltd	11.295.349	1,44
iRay Technology Co Ltd % 00/01/1900	10.811.895	1,38
Wens Foodstuffs Group Co Ltd	10.483.622	1,34
Wanhua Chemical Group Co Ltd	10.464.136	1,33
Xinyi Solar Holdings Ltd	10.449.733	1,33
BOC Hong Kong Holdings Ltd	10.367.771	1,32
China Jushi Co Ltd	9.668.906	1,23
Baidu Inc - A	9.285.751	1,18
Canadian Solar Inc	9.212.980	1,17
Kingdee International Software Group Co Ltd	9.010.415	1,15
Shandong Gold Mining Co Ltd	8.531.472	1,09
iRay Technology Co Ltd % 00/01/1900	8.420.613	1,07
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	8.266.244	1,05
Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd	8.100.629	1,03
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	8.025.102	1,02
Meituan	7.997.817	1,02
Zijin Mining Group Co Ltd	7.828.009	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## GLOBAL LEADERS

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	197.680.973	20,37
Microsoft Corp	41.667.589	4,29
Apple Inc	36.671.781	3,78
Adobe Inc	27.628.593	2,85
Fastenal Co	22.719.073	2,34
West Pharmaceutical Services Inc	18.142.007	1,87
ASML Holding NV	15.369.738	1,58
Nestle SA	13.639.531	1,41
Ecolab Inc	12.782.444	1,32
Roche Holding AG	12.093.644	1,25
Accenture Plc	12.047.987	1,24
Mastercard Inc	11.923.424	1,23
Air Liquide SA	11.787.732	1,21
Walt Disney Co	11.786.455	1,21
British American Tobacco Plc	11.518.938	1,19
Alphabet Inc C	10.963.184	1,13
Alphabet Inc A	10.838.749	1,12
Techtronic Industries Co Ltd	10.462.621	1,08
AIA Group Ltd	10.449.918	1,08
S&P Global Inc	10.228.674	1,05
Sanofi	10.122.208	1,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	10.107.883	1,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	9.846.377	1,01
Haleon Plc	9.794.192	1,01
Intuitive Surgical Inc	9.768.485	1,01
Catalent Inc	9.743.471	1,00
Colgate-Palmolive Co	9.681.729	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## GLOBAL LEADERS (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	51.988.024	8,74
Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund	42.443.089	7,14
Ecolab Inc	18.119.177	3,05
Tencent Holdings Ltd	15.997.316	2,69
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	14.032.411	2,36
Fidelity National Information Services Inc	13.759.279	2,31
Alphabet Inc C	12.401.512	2,08
Apple Inc	12.015.522	2,02
Meta Platforms Inc	11.822.947	1,99
ASML Holding NV	11.291.872	1,90
L'Oreal SA	11.181.045	1,88
Charles Schwab Corp	10.852.515	1,82
Automatic Data Processing Inc	10.409.208	1,75
Mastercard Inc	10.249.985	1,72
Air Liquide SA	9.650.871	1,62
AIA Group Ltd	9.602.721	1,61
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	9.166.476	1,54
Nestle SA	8.778.302	1,48
Booking Holdings Inc	8.755.390	1,47
Microsoft Corp	8.597.882	1,45
FANUC Corp	8.480.599	1,43
BlackRock Inc	8.366.817	1,41
Novo Nordisk A/S	8.024.333	1,35
TJX Cos Inc	8.020.953	1,35
NIKE Inc	7.684.187	1,29
Adobe Inc	7.660.096	1,29
Applied Materials Inc	7.658.781	1,29
Amphenol Corp	7.466.869	1,26
Kering SA	6.995.299	1,18
Linde Plc	6.944.087	1,17
Bio-Rad Laboratories Inc	6.939.650	1,17
Sonova Holding AG	6.459.705	1,09
Becton Dickinson and Co	6.215.212	1,04
CSL Ltd	5.976.554	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EMERGING MARKETS FIXED INCOME

<b>Käufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund		6.824.043	3,96
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/03/2024		6.546.134	3,80
European Investment Bank 2.6% 29/09/2026 EMTN		4.228.638	2,46
Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030 EMTN		4.001.275	2,32
Indonesia Treasury Bond 7% 15/09/2030		3.728.822	2,17
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 15/10/2030		2.990.105	1,74
Brazilian Government International Bond 10.25% 10/01/2028		2.869.810	1,67
Romanian Government International Bond 3.75% 07/02/2034 EMTN		2.700.117	1,57
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031		2.419.917	1,41
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031		2.393.009	1,39
Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047		2.249.820	1,31
Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049 EMTN		2.199.457	1,28
Angolan Government International Bond 8.75% 14/04/2032		2.146.127	1,25
Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030 EMTN		1.972.830	1,15
Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032		1.959.676	1,14
Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045		1.862.496	1,08
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032		1.849.443	1,07
Philippine Government Bond 5.75% 07/03/2028		1.839.554	1,07
Dominican Republic International Bond 6% 22/02/2033		1.830.741	1,06
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028		1.679.358	0,98
<b>Verkäufe</b>			
<b>Wertpapier</b>		<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund		14.599.692	12,10
Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042 EMTN		3.586.204	2,97
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/03/2024		3.086.452	2,56
Croatia Government International Bond 1.125% 19/06/2029		2.616.562	2,17
Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045		2.493.944	2,07
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030		2.262.517	1,88
Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031		2.182.886	1,81
Argentine Republic Government International Bond 3.875% 09/01/2038		2.175.659	1,80
Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026		2.042.786	1,69
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030		1.655.276	1,37
Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045		1.653.885	1,37
China Minmetals Corp 3.75% / perpetual		1.581.116	1,31
Argentine Republic Government International Bond 3.5% 09/07/2041		1.578.207	1,31
Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024		1.503.843	1,25
Ecuador Government International Bond 5.5% 31/07/2030		1.499.295	1,24
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026		1.453.524	1,20
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN		1.451.237	1,20
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028		1.367.895	1,13
Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033		1.355.490	1,12
Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049		1.338.304	1,11
Romanian Government International Bond 4.625% 03/04/2049 EMTN		1.212.628	1,01

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund	22.803.220	7,54
Microsoft Corp	12.450.257	4,11
Apple Inc	12.379.933	4,09
Amazon.com Inc	6.861.376	2,27
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	6.632.402	2,19
Charles Schwab Corp	6.386.406	2,11
Alphabet Inc A	6.320.884	2,09
HDFC Bank Ltd	5.906.385	1,95
Sanofi	5.856.929	1,94
Reckitt Benckiser Group Plc	5.849.444	1,93
Thermo Fisher Scientific Inc	5.755.881	1,90
Deckers Outdoor Corp	5.736.464	1,90
Lululemon Athletica Inc	5.546.692	1,83
AIA Group Ltd	5.377.074	1,78
AstraZeneca Plc	4.922.253	1,63
UnitedHealth Group Inc	4.714.368	1,56
Carrefour SA	4.674.429	1,54
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.538.721	1,50
Netflix Inc	4.245.494	1,40
EssilorLuxottica SA	4.019.646	1,33
Daikin Industries Ltd	3.978.722	1,31
Siemens AG	3.936.563	1,30
Alibaba Group Holding Ltd	3.877.200	1,28
Samsung Electronics Co Ltd	3.797.562	1,26
Thule Group AB	3.772.469	1,25
L'Oreal SA	3.748.377	1,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.694.343	1,22
Boston Scientific Corp	3.669.793	1,21
Stryker Corp	3.596.966	1,19
Danaher Corp	3.587.333	1,19
Bristol-Myers Squibb Co	3.479.594	1,15
Schneider Electric SE	3.422.864	1,13
Keyence Corp	3.394.628	1,12
Tencent Holdings Ltd	3.286.604	1,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	3.192.600	1,06
Diageo Plc	3.126.965	1,03

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
AstraZeneca Plc	8.782.118	5,65
American Express Co	7.465.719	4,80
Alphabet Inc A	5.463.056	3,52
Bank Central Asia Tbk PT	5.248.579	3,38
Deckers Outdoor Corp	4.888.709	3,15
Roche Holding AG	4.723.342	3,04
Microsoft Corp	4.675.013	3,01
First Republic Bank	4.121.633	2,65
Lowe's Cos Inc	4.064.441	2,62
Lululemon Athletica Inc	3.981.626	2,56
Booking Holdings Inc	3.979.610	2,56
UnitedHealth Group Inc	3.510.011	2,26
adidas AG	3.192.569	2,05
Erste Group Bank AG	3.181.183	2,05
Raia Drogasil SA	3.101.706	2,00
Diageo Plc	3.050.849	1,96
Nestle SA	3.050.714	1,96
Thermo Fisher Scientific Inc	2.929.067	1,88
Schneider Electric SE	2.615.358	1,68
Costco Wholesale Corp	2.603.010	1,68
Medtronic Plc	2.540.172	1,63
Dexcom Inc	2.514.009	1,62
AIA Group Ltd	2.407.311	1,55
Siemens AG	2.326.000	1,50
Visa Inc	2.264.173	1,46
HDFC Bank Ltd	2.132.562	1,37
Amazon.com Inc	2.114.356	1,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.082.173	1,34
Netflix Inc	2.054.187	1,32
NextEra Energy Inc	1.955.333	1,26
Industria de Diseno Textil SA	1.911.473	1,23
Bristol-Myers Squibb Co	1.885.114	1,21
Burberry Group Plc	1.810.502	1,17
MercadoLibre Inc	1.762.625	1,13
BlackRock Inc	1.742.001	1,12
Zalando SE	1.721.074	1,11
Airbus SE	1.672.550	1,08
JD.com Inc	1.662.537	1,07
Mastercard Inc	1.618.745	1,04
Edwards Lifesciences Corp	1.597.829	1,03
Reckitt Benckiser Group Plc	1.596.271	1,03
Daikin Industries Ltd	1.576.741	1,01
Vestas Wind Systems A/S	1.564.580	1,01



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Federated Hermes Funds plc - Federated Hermes SDG Engagement Equity Fund	57.281.543	8,04
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	25.362.760	3,56
Orsted AS	21.878.055	3,07
MercadoLibre Inc	19.938.419	2,80
ASML Holding NV	17.041.245	2,39
Boston Scientific Corp	16.723.897	2,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	16.330.840	2,29
Royalty Pharma Plc	16.042.748	2,25
Brookfield Renewable Corp	15.448.239	2,17
EDP Renovaveis SA	15.338.560	2,15
Schneider Electric SE	14.448.763	2,03
Danaher Corp	14.114.666	1,98
Tesla Inc	13.486.803	1,89
Autodesk Inc	11.577.877	1,63
Trimble Inc	11.399.984	1,60
Halma Plc	11.140.993	1,56
Dayamitra Telekomunikasi PT	10.908.035	1,53
Aptiv Plc	10.766.321	1,51
Deere & Co	10.743.065	1,51
Shopify Inc	10.471.213	1,47
Jack Henry & Associates Inc	10.304.574	1,45
Moderna Inc	10.039.040	1,41
Novozymes A/S	9.714.270	1,36
Dexcom Inc	9.547.146	1,34
Chr Hansen Holding A/S	9.230.283	1,30
Agilent Technologies Inc	8.966.793	1,26
Illumina Inc	8.705.790	1,22
Samsung SDI Co Ltd	8.545.129	1,20
RELX Plc	8.408.782	1,18
Veeva Systems Inc	8.388.818	1,18
Zoetis Inc	8.291.060	1,16
Vestas Wind Systems A/S	8.234.635	1,16
Encompass Health Corp	7.962.113	1,12
Xylem Inc	7.947.606	1,12
NextEra Energy Inc	7.877.211	1,11
Nidec Corp	7.831.578	1,10
Umicore SA	7.768.212	1,09
Sartorius AG	7.390.803	1,04
LEG Immobilien SE	7.130.227	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Federated Hermes Funds plc - Federated Hermes SDG Engagement Equity Fund	152.924.920	36,29
ABIOMED Inc	15.788.821	3,75
ASML Holding NV	15.421.800	3,66
Tesla Inc	13.306.522	3,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	13.291.910	3,15
Dexcom Inc	11.185.597	2,65
Deere & Co	9.717.530	2,31
MercadoLibre Inc	8.347.292	1,98
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	6.999.828	1,66
Alnylam Pharmaceuticals Inc	6.268.394	1,49
Moderna Inc	6.012.201	1,43
Chr Hansen Holding A/S	5.622.909	1,33
Avangrid Inc	5.597.369	1,33
Xylem Inc	5.564.427	1,32
Alibaba Group Holding Ltd	5.436.759	1,29
Zoetis Inc	5.000.787	1,19
Jack Henry & Associates Inc	4.940.412	1,17
Boston Scientific Corp	4.900.677	1,16
Brookfield Renewable Corp	4.568.013	1,08
Orsted AS	4.345.748	1,03

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES\*

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	50.835.398	15,81
Waste Connections Inc	9.653.784	3,00
Waste Management Inc	8.203.066	2,55
Equinix Inc	7.912.358	2,46
ASML Holding NV	6.827.457	2,12
Veolia Environnement SA	6.082.534	1,89
Ecolab Inc	6.011.567	1,87
American Water Works Co Inc	6.010.219	1,87
SolarEdge Technologies Inc	5.924.116	1,84
Xylem Inc	5.637.855	1,75
Danaher Corp	5.372.324	1,67
Iberdrola SA	5.225.744	1,63
International Paper Co	5.041.833	1,57
Applied Materials Inc	4.833.669	1,50
Johnson Controls International plc	4.803.919	1,49
Infineon Technologies AG	4.446.841	1,38
Synopsys Inc	4.446.543	1,38
Republic Services Inc	4.295.944	1,34
NXP Semiconductors NV	4.293.323	1,34
Schneider Electric SE	4.230.948	1,32
Cadence Design Systems Inc	4.195.071	1,30
Eaton Corp Plc	4.030.872	1,25
Givaudan SA	4.025.825	1,25
ANSYS Inc	3.873.112	1,20
Smurfit Kappa Group Plc	3.853.055	1,20
ON Semiconductor Corp	3.835.490	1,19
United Utilities Group Plc	3.823.516	1,19
Aptiv Plc	3.730.189	1,16
Tokyo Electron Ltd	3.628.403	1,13
Legrand SA	3.559.569	1,11
Keyence Corp	3.546.284	1,10
Crown Holdings Inc	3.534.495	1,10
Essential Utilities Inc	3.350.961	1,04
Coway Co Ltd	3.348.714	1,04
Orsted AS	3.310.411	1,03
Weyerhaeuser Co	3.217.923	1,00

\* Dieser Teilfonds wurde am 11. Januar 2022 aufgelegt.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES\* (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	5.285.715	8,09
Ecolab Inc	2.912.259	4,46
Waste Connections Inc	1.828.087	2,80
Enphase Energy Inc	1.773.571	2,71
Waste Management Inc	1.670.928	2,56
International Paper Co	1.629.854	2,49
ON Semiconductor Corp	1.592.735	2,44
Biffa Plc	1.538.195	2,35
Valmont Industries Inc	1.522.480	2,33
Nidec Corp	1.430.667	2,19
West Fraser Timber Co Ltd	1.387.679	2,12
Infineon Technologies AG	1.360.790	2,08
American Water Works Co Inc	1.265.155	1,94
Vestas Wind Systems A/S	1.242.995	1,90
NXP Semiconductors NV	1.198.205	1,83
SolarEdge Technologies Inc	1.196.529	1,83
Advanced Drainage Systems Inc	1.185.838	1,81
AECOM	1.179.355	1,80
Geberit AG	1.162.588	1,78
Republic Services Inc	1.099.032	1,68
Aptiv Plc	1.048.085	1,60
Xylem Inc	1.026.108	1,57
Owens Corning	964.281	1,48
ANDRITZ AG	948.279	1,45
Cadence Design Systems Inc	939.566	1,44
First Solar Inc	938.898	1,44
XPeng Inc	918.792	1,41
Givaudan SA	908.367	1,39
Hexagon AB	907.091	1,39
SIG Group AG	884.378	1,35
Kurita Water Industries Ltd	879.625	1,35
Nutrien Ltd	851.751	1,30
Johnson Controls International plc	836.160	1,28
Iberdrola SA	818.642	1,25
Synopsys Inc	810.794	1,24
Legrand SA	792.078	1,21
United Utilities Group Plc	769.809	1,18
Lam Research Corp	759.480	1,16
Symrise AG	757.851	1,16
Stora Enso Oyj	739.842	1,13
Schneider Electric SE	723.386	1,11
Orbia Advance Corp SAB de CV	662.395	1,01

\* Dieser Teilfonds wurde am 11. Januar 2022 aufgelegt.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION\*

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Schroder ISF Global Equity	3.473.114	10,87
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit	2.608.604	8,17
Schroder International Selection Fund-Sustainable US Dollar Short Duration Bond	2.274.963	7,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	2.273.986	7,12
Schroder ISF EURO Equity	2.042.956	6,40
Schroder ISF QEP Global ESG	1.938.378	6,07
Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity	1.804.336	5,65
German Treasury Bill 0% 13/04/2023	1.644.097	5,15
Schroder ISF EURO High Yield	1.097.741	3,44
German Treasury Bill 0% 22/02/2023	1.097.209	3,44
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value	1.092.071	3,42
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets Equity Impact	962.346	3,01
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond	893.081	2,80
United States Treasury Bill 0% 23/02/2023	790.911	2,48
German Treasury Bill 0% 21/06/2023	646.497	2,02
Schroder GAIA Cat Bond	619.952	1,94
iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	601.547	1,88
Schroder International Selection Fund-Blueorchard Emerging Markets Climate Bond	577.863	1,81
United Kingdom Treasury Bill 0% 05/12/2022	574.222	1,80
Schroder International Selection Fund - Sustainable Asian Equity	542.290	1,70
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	542.290	1,70
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 09/03/2023	514.310	1,61
German Treasury Bill 0% 18/01/2023	500.227	1,57
L&G Gold Mining UCITS ETF	499.012	1,56
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	498.824	1,56
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Food & Water	460.922	1,44
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition	444.623	1,39
<b>Verkäufe<sup>1</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Schroder International Selection Fund-Sustainable US Dollar Short Duration Bond	2.172.664	22,37
Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity	1.829.815	18,83
German Treasury Bill 0% 13/04/2023	1.099.324	11,32
United States Treasury Bill 0% 23/02/2023	777.448	8,00
iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	580.332	5,97
United Kingdom Treasury Bill 0% 05/12/2022	577.277	5,94
German Treasury Bill 0% 18/01/2023	499.857	5,15
L&G Gold Mining UCITS ETF	455.161	4,68
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 09/03/2023	411.488	4,24
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	352.152	3,62
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value	272.763	2,81
Schroder International Selection Fund Global Disruption	245.545	2,53
Schroder International Selection Fund-Digital Infrastructure	221.993	2,28
German Treasury Bill 0% 22/02/2023	219.514	2,26

\* Dieser Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt.

<sup>1</sup> Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION\*

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
SolarEdge Technologies Inc	3.405.977	3,95
Vestas Wind Systems A/S	2.850.643	3,31
Samsung SDI Co Ltd	2.702.267	3,13
Sunnova Energy International Inc	2.227.889	2,58
First Solar Inc	2.019.564	2,34
NXP Semiconductors NV	1.938.503	2,25
Iberdrola SA	1.834.282	2,13
Enel SpA	1.802.152	2,09
Itron Inc	1.771.921	2,06
Ormat Technologies Inc	1.756.346	2,04
RWE AG	1.718.428	1,99
NextEra Energy Inc	1.647.972	1,91
Enphase Energy Inc	1.579.473	1,83
ASML Holding NV	1.540.656	1,79
ON Semiconductor Corp	1.499.453	1,74
Johnson Controls International plc	1.492.101	1,73
LG Chem Ltd	1.464.739	1,70
Johnson Matthey Plc	1.458.299	1,69
Xinyi Solar Holdings Ltd	1.440.908	1,67
Greencoat Renewables Plc	1.291.262	1,50
EDP Renovaveis SA	1.244.375	1,44
Schneider Electric SE	1.235.160	1,43
Plug Power Inc	1.201.458	1,39
Nexans SA	1.139.283	1,32
ABB Ltd	1.130.631	1,31
Eaton Corp Plc	1.120.723	1,30
Red Electrica Corp SA	1.100.152	1,28
Analog Devices Inc	1.046.927	1,21
Aptiv Plc	1.032.000	1,20
Landis+Gyr Group AG	1.014.430	1,18
Hydro One Ltd	1.006.509	1,17
Albemarle Corp	992.052	1,15
Universal Display Corp	981.289	1,14
Orsted AS	962.593	1,12
Terna - Rete Elettrica Nazionale	957.312	1,11
Sunrun Inc	955.783	1,11
Cie Plastic Omnium SA	940.501	1,09
Alfen Beheer BV	929.343	1,08
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	904.988	1,05
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	882.202	1,02

\* Dieser Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION\* (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtverkäufe
First Solar Inc	1.464.431	11,88
Enphase Energy Inc	868.216	7,04
Volkswagen AG / preference	756.601	6,14
NextEra Energy Inc	738.128	5,99
Johnson Controls International plc	613.688	4,98
Vestas Wind Systems A/S	582.018	4,72
Rexel SA	452.004	3,67
Samsung SDI Co Ltd	429.082	3,48
Sunnova Energy International Inc	409.692	3,32
ANDRITZ AG	395.568	3,21
Fluence Energy Inc	383.253	3,11
SolarEdge Technologies Inc	368.369	2,99
LG Chem Ltd	294.612	2,39
ON Semiconductor Corp	285.181	2,31
Owens Corning	225.239	1,83
Sunrun Inc	214.713	1,74
Plug Power Inc	206.071	1,67
Ormat Technologies Inc	201.170	1,63
Maxeon Solar Technologies Ltd	187.572	1,52
Iberdrola SA	176.200	1,43
ABB Ltd	162.677	1,32
Signify NV	153.878	1,25
Trimble Inc	151.634	1,23
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	129.005	1,05
Eaton Corp Plc	128.403	1,04
Itron Inc	127.417	1,03

\* Dieser Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt.

## KONTAKTE

### IRLAND

Mediolanum International Funds Limited

**Adresse:** The Exchange, 4th Floor, George's Dock,  
IFSC, Dublin 1, Irland, D01 P2V6

**Telefon** +353 1 2310 800

**Fax** +353 1 2310 805

**E-Mail** [info@mifl.ie](mailto:info@mifl.ie)

**Webseite** [www.mifl.ie](http://www.mifl.ie)

### SPANIEN

#### **Alleinige Vertriebsstelle**

Banco Mediolanum S.A.

**Adresse:** Av. Diagonal 668-670,  
08034 Barcelona, Spanien

**Telefon** +34 934 453 250

**Fax** +34 932 535 526

**E-Mail** [info@mediolanum.es](mailto:info@mediolanum.es)

**Webseite** [www.bancomediolanum.es](http://www.bancomediolanum.es)

### ITALIEN

#### **Alleinige Vertriebsstelle**

Banca Mediolanum S.p.A.

**Adresse:** Palazzo Meucci, Via Ennio Doris,  
20079 Basiglio, Milano 3 (MI)

**Telefon** +39 02 9049 1

**E-Mail** [info@mediolanum.it](mailto:info@mediolanum.it)

**Webseite** [www.bancamediolanum.it](http://www.bancamediolanum.it)

**Webseite** [www.mediolanuminternationalfunds.it](http://www.mediolanuminternationalfunds.it)