Postbank Balanced
Jahresbericht

31.12.2021

BNY MELLON

Tätigkeitsbericht

Gesamtwirtschaftliche Ausgangslage

Die Verabschiedung eines umfangreichen Konjunkturpakets in den USA und die Erholung der Weltwirtschaft trieben die Aktienmarktrally 2021 weiter an. Die immer wieder aufflackernden Unsicherheiten durch neue Virus-Varianten wie Delta und Omikron verunsicherten die Anleger nur zeitweise, da Mobilität und Wirtschaftsaktivitäten aufgrund hoher Impfquoten weniger eingeschränkt werden mussten als im Vorjahr. Chinesische Aktien aus der Technologiebranche litten unter den verschärften Regulierungs- und Abschottungsmaßnahmen der Regierung. Im letzten Quartal verlangsamte sich die Wachstumsdynamik der Weltwirtschaft. Gleichzeitig erreichten die Inflationszahlen lange nicht gesehene Höhen. Insgesamt waren an den Börsen eher zyklische Aktien gefragt, die von der Wiederöffnung der Wirtschaft profitierten, während Lockdown-Gewinner wie Zahlungsdienstleister oder Software-Anbieter angesichts hoher Bewertungen unter Druck gerieten. Auf das sich insbesondere in den USA abzeichnende Ende der lockeren Geldpolitik, reagierten die Anleihenmärkte mit steigenden Renditen.

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtzeitraum

Der Postbank Balanced strebt als Anlageziel an, an den in- und ausländischen Kapitalmärkten eine angemessene Rendite zu erzielen. Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Wertsteigerung in Höhe von 7,00 %.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Wachstum und Ertrag im Vordergrund der Überlegungen.

3. Wesentliche Risiken

Die Risiken einer Anlage in den Postbank Balanced sind im Wesentlichen:

- Marktpreisschwankungen an den Aktien- und Rentenmärkten

- Adressenausfallrisiko

- Zinsänderungsrisiko

- Währungsrisiko

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Der Fonds investierte im Jahresdurchschnitt immer um die 35 Prozent seines Vermögens in europäische Aktien und etwa 60 Prozent in Euro-Anleihen. Das Aktienmarktrisiko wurde im ganzen Jahr durch den Kauf und Verkauf von Terminkontrakten auf Aktienindizes gesteuert. Bei den Aktien setzten wir einen Schwerpunkt auf Nicht-Eurowerte aus Großbritannien und der Schweiz. Aber auch deutsche und französische Werte waren stark im Portfolio vertreten. Der Rest des Portfolios wurde in Euro-Anleihen investiert.

5. Wesentliche Veränderung im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keinen Wechsel im Portfoliomanagement.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Das per Saldo positive Veräußerungsergebnis resultiert im Wesentlichen aus den Verkäufen von Aktien und Termingeschäften. Weitere Einzelheiten sind der Berechnung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zu entnehmen.

7. Performance

Der Postbank Balanced erzielte im zurückliegenden Geschäftsjahr eine Wertsteigerung von 7,00 %.

8. Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Das Sondervermögen Postbank Balanced ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Hinweis gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung): Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

9. Ausblick

Es ist anzunehmen, dass der kurz- bis mittelfristige Ausblick für die Globale Konjunkturentwicklung und vielmehr auch die Kapitalmarktentwicklung maßgeblich von geopolitischen Entwicklungen beeinflusst wird. Zinsrisiken, hohe Verbraucherpreise, die weiterhin bestehenden Unsicherheiten in Bezug auf die Entwicklung der Corona-Pandemie und in besonderem der Konflikt in Osteuropa führen zu einem negativen Ausblick für die Weltwirtschaft. Eine Zahlungsunfähigkeit der russischen Föderation und damit einhergehende Risiken einer Stagflation der Binnenmärkte Europas sowie den Vereinigten Staaten von Amerika sind nebst eine Eskalationsspirale als mögliche Risikoszenarien für die Konjunkturentwicklung festzustellen.

Von einer Prognose der weltweiten Konjunkturellen Entwicklung und möglichen Wachstumsraten ist mit Verweis auf die Unvorhersehbarkeit der geopolitischen Lage abzusehen.

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	43.569.037,60	100,29
1. Aktien	15.147.795,34	34,87
2. Anleihen	24.220.310,88	55,75
Verzinsliche Wertpapiere	24.220.310,88	55,75
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	483.695,05	1,11
4. Derivate	254.080,00	0,59
Futures	-63.430,00	-0,14
Optionen	317.510,00	0,73
5. Forderungen	168.811,20	0,39
6. Bankguthaben	3.294.345,13	7,58
II. Verbindlichkeiten	-127.012,11	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten	-127.012,11	-0,29
III. Fondsvermögen	43.442.025,49	100,00

Vermögensaufstellung

31.12.2021

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere							**39.074.622,33**	**89,94**
Aktien							**15.147.795,31**	**34,87**
Deutschland							**1.228.094,42**	**2,83**
Automobil							***188.028,69***	***0,43***
BMW DE0005190003	Stück	1.204	1.598	394	88,2500	EUR	106.253,00	0,24
Daimler NA DE0007100000	Stück	597	1.202	832	67,7900	EUR	40.470,63	0,09
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	203	203	839	83,4200	EUR	16.934,26	0,04
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	138	138	0	176,6000	EUR	24.370,80	0,06
Banken							***21.266,89***	***0,05***
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	1.926	0	0	11,0420	EUR	21.266,89	0,05
Chemie							***105.656,54***	***0,24***
Covestro DE0006062144	Stück	1.677	1.677	0	54,0200	EUR	90.591,54	0,21
Symrise DE000SYM9999	Stück	115	0	277	131,0000	EUR	15.065,00	0,03
Gesundheit / Pharma							***211.711,60***	***0,49***
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	122	207	487	184,6000	EUR	22.521,20	0,05
Merck DE0006599905	Stück	824	1.151	327	229,6000	EUR	189.190,40	0,44

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Immobilien							***25.661,97***	***0,06***
TAG Immobilien DE0008303504	Stück	1.047	2.211	3.116	24,5100	EUR	25.661,97	0,06
Industrie							***415.087,26***	***0,96***
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	3.908	4.948	1.040	56,2100	EUR	219.668,68	0,51
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	142	107	159	597,8000	EUR	84.887,60	0,20
Siemens NA DE0007236101	Stück	729	714	180	151,6200	EUR	110.530,98	0,25
Privater Konsum & Haushalt							***58.077,00***	***0,13***
PUMA DE0006969603	Stück	540	0	253	107,5500	EUR	58.077,00	0,13
Technologie							***26.023,20***	***0,06***
SAP DE0007164600	Stück	210	0	1.623	123,9200	EUR	26.023,20	0,06
Versicherungen							***161.050,95***	***0,37***
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	188	0	808	207,4500	EUR	39.000,60	0,09
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	451	172	535	167,6500	EUR	75.610,15	0,17
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	178	0	816	260,9000	EUR	46.440,20	0,11
Versorger							***15.530,32***	***0,04***
RWE DE0007037129	Stück	436	0	0	35,6200	EUR	15.530,32	0,04

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Belgien							**203.196,80**	**0,47**
Banken							***93.736,50***	***0,22***
KBC Groep BE0003565737	Stück	1.235	1.235	0	75,9000	EUR	93.736,50	0,22
Immobilien							***55.385,00***	***0,13***
Warehouses De Pauw NA BE0974349814	Stück	1.325	1.325	0	41,8000	EUR	55.385,00	0,13
Versorger							***54.075,30***	***0,12***
Elia System Operator BE0003822393	Stück	461	405	243	117,3000	EUR	54.075,30	0,12
Dänemark							**817.855,29**	**1,88**
Gesundheit / Pharma							***480.006,07***	***1,10***
Coloplast B DK0060448595	Stück	381	149	562	1.157,0000	DKK	59.277,08	0,13
GN Store Nord DK0010272632	Stück	142	0	1.060	410,9000	DKK	7.846,08	0,02
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	4.182	857	1.666	734,2000	DKK	412.882,91	0,95
Industrie							***256.359,55***	***0,59***
A.P.Møller-Mærsk DK0010244508	Stück	71	88	17	23.740,0000	DKK	226.656,18	0,52
Vestas Wind Systems NA DK0061539921	Stück	1.119	1.922	803	197,4000	DKK	29.703,37	0,07
Nahrungsmittel							***81.489,67***	***0,19***
Carlsberg B DK0010181759	Stück	297	562	480	1.126,0000	DKK	44.970,05	0,10
Royal Unibrew DK0060634707	Stück	370	879	509	734,0000	DKK	36.519,62	0,09

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Finnland							**506.954,46**	**1,17**
Banken							***21.614,33***	***0,05***
Nordea Holding FI4000297767	Stück	1.990	1.990	0	10,8615	EUR	21.614,33	0,05
Energie							***58.960,98***	***0,14***
Neste FI0009013296	Stück	1.362	643	1.168	43,2900	EUR	58.960,98	0,14
Gesundheit / Pharma							***37.700,00***	***0,09***
Orion FI0009014377	Stück	1.040	1.573	1.314	36,2500	EUR	37.700,00	0,09
Handel							***179.616,92***	***0,41***
Kesko FI0009000202	Stück	6.124	7.420	1.296	29,3300	EUR	179.616,92	0,41
Industrie							***87.391,25***	***0,20***
Valmet FI4000074984	Stück	2.315	1.044	3.678	37,7500	EUR	87.391,25	0,20
Medien							***26.451,60***	***0,06***
QT Group FI4000198031	Stück	201	201	0	131,6000	EUR	26.451,60	0,06
Telekommunikation							***95.219,38***	***0,22***
Elisa A FI0009007884	Stück	1.751	1.751	3.502	54,3800	EUR	95.219,38	0,22
Frankreich							**2.091.494,67**	**4,81**
Banken							***234.161,74***	***0,54***
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	10.086	11.858	10.134	12,5480	EUR	126.559,13	0,29
Société Générale FR0000130809	Stück	3.553	3.553	0	30,2850	EUR	107.602,61	0,25

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Bau & Materialien							***17.548,36***	***0,04***
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	284	966	682	61,7900	EUR	17.548,36	0,04
Chemie							***262.412,72***	***0,60***
Air Liquide FR0000120073	Stück	1.493	1.332	691	153,4400	EUR	229.085,92	0,53
Sartorius Stedim Biotech FR0013154002	Stück	68	0	153	490,1000	EUR	33.326,80	0,07
Energie							***33.704,88***	***0,08***
Total FR0000120271	Stück	751	751	506	44,8800	EUR	33.704,88	0,08
Gesundheit / Pharma							***192.629,25***	***0,44***
bioMerieux FR0013280286	Stück	256	235	183	125,4000	EUR	32.102,40	0,07
Sanofi FR0000120578	Stück	1.795	1.519	1.115	89,4300	EUR	160.526,85	0,37
Handel							***39.620,00***	***0,09***
Kering FR0000121485	Stück	56	41	218	707,5000	EUR	39.620,00	0,09
Industrie							***397.963,86***	***0,92***
Edenred FR0010908533	Stück	2.402	1.913	677	40,3100	EUR	96.824,62	0,22
Schneider Electric FR0000121972	Stück	1.677	645	1.262	172,9200	EUR	289.986,84	0,67
Téléperformance FR0000051807	Stück	28	95	67	398,3000	EUR	11.152,40	0,03
Privater Konsum & Haushalt							***744.124,20***	***1,71***
Hermes International FR0000052292	Stück	107	49	220	1.544,0000	EUR	165.208,00	0,38

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
L Oreal FR0000120321	Stück	1.124	107	261	421,4500	EUR	473.709,80	1,09
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	144	77	75	730,6000	EUR	105.206,40	0,24
Reise & Freizeit							***13.043,42***	***0,03***
LA FRANCAISE DES JEUX FR0013451333	Stück	338	1.118	1.213	38,5900	EUR	13.043,42	0,03
Technologie							***81.912,60***	***0,19***
Dassault Systemes FR0014003TT8	Stück	1.540	1.540	0	53,1900	EUR	81.912,60	0,19
Versorger							***74.373,64***	***0,17***
Electricité de France (E.D.F.) FR0010242511	Stück	7.172	7.172	0	10,3700	EUR	74.373,64	0,17
Großbritannien							**3.124.901,91**	**7,19**
Banken							***148.623,48***	***0,34***
Barclays GB0031348658	Stück	54.950	54.950	0	1,8826	GBP	123.175,41	0,28
HSBC Holdings GB0005405286	Stück	4.768	0	0	4,4825	GBP	25.448,07	0,06
Finanzdienstleister							***282.515,03***	***0,65***
3i Group GB00B1YW4409	Stück	2.906	8.326	6.094	14,6500	GBP	50.691,08	0,12
Ashmore Group GB00B132NW22	Stück	9.496	18.483	8.987	2,8780	GBP	32.540,92	0,08
Close Brothers Group GB0007668071	Stück	1.529	3.238	1.709	14,1100	GBP	25.688,15	0,06
Hargreaves Lansdown GB00B1VZ0M25	Stück	2.246	5.825	3.579	13,6650	GBP	36.544,13	0,08
IG Group Holdings GB00B06QFB75	Stück	4.133	8.873	4.740	8,1900	GBP	40.303,70	0,09

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Intermediate Capital GB00BYT1DJ19	Stück	2.705	4.021	2.021	21,9100	GBP	70.568,02	0,16
London Stock Exchange Group GB00B0SWJX34	Stück	316	0	1.205	69,5774	GBP	26.179,03	0,06
Gesundheit / Pharma							***255.267,51***	***0,59***
Astrazeneca GB0009895292	Stück	946	0	1.585	86,9800	GBP	97.973,54	0,23
Dechra Pharmaceuticals GB0009633180	Stück	588	1.144	968	52,5000	GBP	36.756,56	0,08
Genus GB0002074580	Stück	264	264	0	49,7200	GBP	15.629,08	0,04
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	5.410	7.900	3.718	16,2860	GBP	104.908,33	0,24
Handel							***483.207,11***	***1,11***
Big Yellow Group GB0002869419	Stück	2.214	2.214	0	17,0700	GBP	44.999,68	0,10
Diploma GB0001826634	Stück	2.322	3.677	2.610	33,8935	GBP	93.708,05	0,22
Greggs GB00B63QSB39	Stück	2.388	2.388	0	33,7561	GBP	95.980,80	0,22
JD Sports Fashion GB00BM8Q5M07	Stück	8.685	8.685	0	2,1636	GBP	22.373,99	0,05
Kingfisher GB0033195214	Stück	27.576	39.386	20.815	3,4860	GBP	114.460,84	0,26
NEXT GB0032089863	Stück	1.160	1.192	269	80,8600	GBP	111.683,75	0,26
Immobilien							***343.915,69***	***0,79***
Primary Health Properties GB00BYRJ5J14	Stück	48.160	48.160	0	1,5180	GBP	87.047,54	0,20
Segro GB00B5ZN1N88	Stück	12.518	6.770	6.962	14,2850	GBP	212.918,53	0,49

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Tritax Big Box REIT GB00BG49KP99	Stück	14.868	53.937	39.069	2,4826	GBP	43.949,62	0,10
Industrie							***419.351,32***	***0,97***
Ashtead Group GB0000536739	Stück	3.058	1.249	1.618	60,3800	GBP	219.851,21	0,51
Halma GB0004052071	Stück	353	1.342	989	32,1300	GBP	13.504,66	0,03
Howden Joinery Group GB0005576813	Stück	2.172	0	0	9,1680	GBP	23.710,06	0,05
IMI GB00BGLP8L22	Stück	411	411	0	17,7000	GBP	8.661,90	0,02
Rentokil Initial GB00B082RF11	Stück	2.458	0	4.745	5,7619	GBP	16.863,35	0,04
Spirax-Sarco Engineering GB00BWFGQN14	Stück	709	484	981	162,0000	GBP	136.760,14	0,32
Medien							***123.946,66***	***0,29***
Future GB00BYZN9041	Stück	2.770	2.770	0	37,5800	GBP	123.946,66	0,29
Nahrungsmittel							***209.891,99***	***0,48***
Diageo GB0002374006	Stück	4.325	3.963	614	40,7579	GBP	209.891,99	0,48
Privater Konsum & Haushalt							***88.153,11***	***0,20***
Barratt Developments GB0000811801	Stück	1.371	4.818	10.003	7,4830	GBP	12.215,51	0,03
Imperial Tobacco GB0004544929	Stück	2.673	5.734	3.061	16,2800	GBP	51.814,54	0,12
Unilever GB00B10RZP78	Stück	510	687	549	39,7250	GBP	24.123,06	0,05
Rohstoffe							***436.149,05***	***1,00***
Anglo American GB00B1XZS820	Stück	1.341	4.253	5.010	30,3750	GBP	48.500,18	0,11

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Antofagasta GB0000456144	Stück	2.271	8.487	6.216	13,4300	GBP	36.315,45	0,08
BHP Group GB00BH0P3Z91	Stück	5.205	6.163	2.393	22,1750	GBP	137.430,34	0,32
Evraz GB00B71N6K86	Stück	8.313	16.387	11.613	6,0720	GBP	60.101,85	0,14
Rio Tinto GB0007188757	Stück	2.625	3.148	1.551	49,2076	GBP	153.801,23	0,35
Technologie							***52.459,85***	***0,12***
AVEVA Group GB00BBG9VN75	Stück	820	1.405	956	34,1200	GBP	33.313,57	0,08
Games Workshop Group GB0003718474	Stück	160	464	304	100,5000	GBP	19.146,28	0,04
Versicherungen							***135.238,79***	***0,31***
Admiral Group GB00B02J6398	Stück	1.832	2.836	1.004	31,5700	GBP	68.864,96	0,16
M&G Prudential GB00BKFB1C65	Stück	27.761	36.987	33.443	2,0080	GBP	66.373,83	0,15
Versorger							***146.182,32***	***0,34***
Pennon Group GB00BNNTLN49	Stück	6.737	6.737	0	11,8200	GBP	94.816,15	0,22
SSE GB0007908733	Stück	2.584	5.234	2.650	16,6950	GBP	51.366,17	0,12
Irland							**370.730,73**	**0,85**
Banken							***90.581,48***	***0,21***
Bank of Ireland Group IE00BD1RP616	Stück	17.831	17.831	0	5,0800	EUR	90.581,48	0,21
Industrie							***260.280,25***	***0,60***
Linde IE00BZ12WP82	Stück	740	270	388	304,1000	EUR	225.034,00	0,52

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	Stück	723	0	766	48,7500	EUR	35.246,25	0,08
Reise & Freizeit							***19.869,00***	***0,04***
Paddy Power IE00BWT6H894	Stück	148	0	0	134,2500	EUR	19.869,00	0,04
Italien							**388.001,67**	**0,89**
Banken							***117.854,46***	***0,27***
Banco BPM IT0005218380	Stück	32.679	32.679	0	2,6210	EUR	85.651,66	0,20
FinecoBank IT0000072170	Stück	962	3.319	7.952	15,4450	EUR	14.858,09	0,03
Mediobanca IT0000062957	Stück	1.719	5.682	6.038	10,0900	EUR	17.344,71	0,04
Gesundheit / Pharma							***35.345,17***	***0,08***
Amplifon IT0004056880	Stück	511	0	0	47,3900	EUR	24.216,29	0,06
Recordati - Ind.Chim.Farm. IT0003828271	Stück	196	196	0	56,7800	EUR	11.128,88	0,02
Industrie							***97.558,87***	***0,22***
Poste Italiane IT0003796171	Stück	8.443	8.443	0	11,5550	EUR	97.558,87	0,22
Versorger							***137.243,17***	***0,32***
ENEL IT0003128367	Stück	19.492	7.069	24.678	7,0410	EUR	137.243,17	0,32
Jersey							**46.792,95**	**0,11**
Industrie							***46.792,95***	***0,11***
Experian GB00B19NLV48	Stück	324	324	1.909	36,7400	GBP	14.173,67	0,03

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Ferguson JE00BJVNSS43	Stück	206	0	730	132,9869	GBP	32.619,28	0,08
Luxemburg							**51.938,94**	**0,12**
Gesundheit / Pharma							***19.936,80***	***0,05***
Eurofins Scientific FR0014000MR3	Stück	180	180	0	110,7600	EUR	19.936,80	0,05
Handel							***32.002,14***	***0,07***
B & M Europ.Value Retail LU1072616219	Stück	4.250	4.250	5.928	6,3240	GBP	32.002,14	0,07
Niederlande							**1.476.728,01**	**3,40**
Automobil							***22.489,17***	***0,05***
Stellantis NL00150001Q9	Stück	1.352	5.172	3.820	16,6340	EUR	22.489,17	0,05
Chemie							***214.168,80***	***0,49***
Corbion NL0010583399	Stück	150	638	488	41,1800	EUR	6.177,00	0,01
Koninklijke DSM NL0000009827	Stück	1.041	388	1.183	199,8000	EUR	207.991,80	0,48
Finanzdienstleister							***7.000,50***	***0,02***
Euronext NL0006294274	Stück	78	568	859	89,7500	EUR	7.000,50	0,02
Handel							***47.776,96***	***0,11***
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	1.568	1.568	3.587	30,4700	EUR	47.776,96	0,11
Industrie							***131.436,41***	***0,30***
Arcadis NL0006237562	Stück	689	689	0	41,9400	EUR	28.896,66	0,07

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
EXOR NL0012059018	Stück	200	0	0	78,4000	EUR	15.680,00	0,03
IMCD NL0010801007	Stück	178	178	0	196,9000	EUR	35.048,20	0,08
Signify NL0011821392	Stück	1.253	1.769	516	41,3500	EUR	51.811,55	0,12
Medien							***294.300,60***	***0,68***
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	2.838	3.170	1.682	103,7000	EUR	294.300,60	0,68
Technologie							***744.301,53***	***1,71***
argenx NL0010832176	Stück	116	116	0	311,9000	EUR	36.180,40	0,08
ASM International NL0000334118	Stück	217	0	506	393,5000	EUR	85.389,50	0,19
ASML Holding NL0010273215	Stück	775	167	203	711,9000	EUR	551.722,50	1,27
BE Semiconductor Inds NL0012866412	Stück	624	404	303	74,2000	EUR	46.300,80	0,11
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	562	0	1.885	43,9650	EUR	24.708,33	0,06
Versicherungen							***15.254,04***	***0,04***
NN Group NL0010773842	Stück	317	0	1.544	48,1200	EUR	15.254,04	0,04
Norwegen							**236.075,19**	**0,54**
Banken							***34.145,40***	***0,08***
DNB Bank NA NO0010161896	Stück	1.688	4.660	2.972	202,0000	NOK	34.145,40	0,08
Energie							***47.173,10***	***0,11***
Equinor NO0010096985	Stück	1.991	1.991	0	236,6000	NOK	47.173,10	0,11

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Medien							***20.742,31***	***0,05***
Schibsted NO0003028904	Stück	613	613	891	337,9000	NOK	20.742,31	0,05
Nahrungsmittel							***7.620,67***	***0,02***
Salmar NO0010310956	Stück	125	125	0	608,8000	NOK	7.620,67	0,02
Rohstoffe							***98.382,49***	***0,22***
Norsk Hydro NO0005052605	Stück	14.226	14.226	0	69,0600	NOK	98.382,49	0,22
Technologie							***28.011,22***	***0,06***
Nordic Semiconductor NA NO0003055501	Stück	945	945	0	296,0000	NOK	28.011,22	0,06
Österreich							**168.052,00**	**0,39**
Banken							***37.628,82***	***0,09***
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	918	918	0	40,9900	EUR	37.628,82	0,09
Bau & Materialien							***13.573,04***	***0,03***
Wienerberger AT0000831706	Stück	421	1.399	978	32,2400	EUR	13.573,04	0,03
Energie							***29.485,34***	***0,07***
OMV AT0000743059	Stück	589	589	1.682	50,0600	EUR	29.485,34	0,07
Industrie							***54.929,80***	***0,13***
BAWAG Group AT0000BAWAG2	Stück	1.021	3.093	2.072	53,8000	EUR	54.929,80	0,13
Versorger							***32.435,00***	***0,07***
Verbund A AT0000746409	Stück	325	325	694	99,8000	EUR	32.435,00	0,07

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Portugal							**10.342,80**	**0,02**
Handel							***10.342,80***	***0,02***
Jerónimo Martins PTJMT0AE0001	Stück	507	507	0	20,4000	EUR	10.342,80	0,02
Schweden							**1.094.565,25**	**2,52**
Banken							***93.605,35***	***0,22***
Avanza Bank Holding NA SE0012454072	Stück	2.676	2.676	0	328,9000	SEK	86.013,82	0,20
Skandinaviska Enskilda Banken -A- SE0000148884	Stück	617	617	0	125,9000	SEK	7.591,53	0,02
Finanzdienstleister							***308.163,38***	***0,71***
Investor NA SE0015811963	Stück	13.315	22.360	9.045	227,7500	SEK	296.358,78	0,68
L E Lundbergföretagen SE0000108847	Stück	239	239	0	505,4000	SEK	11.804,60	0,03
Gesundheit / Pharma							***65.638,27***	***0,15***
Getinge SE0000202624	Stück	892	1.469	2.340	394,7000	SEK	34.407,27	0,08
Lifco NA SE0015949201	Stück	1.196	3.255	2.059	267,2000	SEK	31.231,00	0,07
Immobilien							***227.966,21***	***0,52***
AB Sagax NA SE0005127818	Stück	866	866	0	301,8000	SEK	25.542,03	0,06
Fastighets Balder NA SE0000455057	Stück	1.752	0	939	648,8000	SEK	111.086,99	0,25
Samhallsbyggnadsbola.I Nord NA SE0009554454	Stück	5.321	5.321	0	65,8200	SEK	34.227,04	0,08
Wihlborgs Fastigheter NA SE0011205194	Stück	2.859	4.325	5.109	204,4000	SEK	57.110,15	0,13

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Industrie							***177.918,69***	***0,41***
Atlas Copco SE0011166610	Stück	1.114	444	407	627,2000	SEK	68.282,51	0,16
Kinnevik NA SE0015810247	Stück	1.232	2.967	1.735	321,0000	SEK	38.648,62	0,09
NIBE Industrier NA SE0015988019	Stück	3.014	3.014	0	137,0000	SEK	40.353,58	0,09
Sandvik SE0000667891	Stück	915	1.902	5.777	253,0000	SEK	22.623,50	0,05
Volvo B SE0000115446	Stück	392	2.141	4.197	209,1000	SEK	8.010,48	0,02
Medien							***32.978,18***	***0,07***
Evolution Gaming Gr. NA SE0012673267	Stück	271	271	1.002	1.245,2000	SEK	32.978,18	0,07
Privater Konsum & Haushalt							***54.898,39***	***0,13***
Svenska Cellulosa -B- SE0000112724	Stück	2.926	4.748	8.938	160,5500	SEK	45.909,53	0,11
Swedish Match NA SE0015812219	Stück	1.275	1.275	0	72,1400	SEK	8.988,86	0,02
Technologie							***91.495,74***	***0,21***
Telefonaktiebolaget L.M.Ericsson SE0000108656	Stück	6.572	3.688	0	99,7800	SEK	64.085,43	0,15
Vitrolife SE0011205202	Stück	504	504	0	556,5000	SEK	27.410,31	0,06
Telekommunikation							***41.901,04***	***0,10***
Tele2 SE0005190238	Stück	3.334	5.014	7.083	128,6000	SEK	41.901,04	0,10

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Schweiz							**2.752.336,16**	**6,34**
Bau & Materialien							***203.056,30***	***0,47***
Geberit NA CH0030170408	Stück	152	152	132	752,8000	CHF	110.300,37	0,26
Sika CH0418792922	Stück	250	250	0	384,9000	CHF	92.755,93	0,21
Chemie							***388.360,33***	***0,89***
Ems-Chemie Holding CH0016440353	Stück	105	56	40	1.031,0000	CHF	104.352,23	0,24
Givaudan NA CH0010645932	Stück	61	32	14	4.830,0000	CHF	284.008,10	0,65
Gesundheit / Pharma							***596.891,06***	***1,37***
Lonza Group NA CH0013841017	Stück	253	228	218	765,6000	CHF	186.713,71	0,43
Novartis NA CH0012005267	Stück	2.976	1.998	2.691	80,5300	CHF	231.017,24	0,53
Siegfried Holding NA CH0014284498	Stück	25	25	0	888,5000	CHF	21.411,70	0,05
Sonova Holding NA CH0012549785	Stück	34	0	0	360,3000	CHF	11.808,56	0,03
Straumann Holding NA CH0012280076	Stück	78	93	15	1.941,0000	CHF	145.939,85	0,33
Industrie							***310.856,56***	***0,72***
BELIMO Holding NA CH1101098163	Stück	59	59	0	577,0000	CHF	32.815,69	0,08
Kühne & Nagel Internat. NA CH0025238863	Stück	452	452	0	296,6000	CHF	129.230,00	0,30
SGS CH0002497458	Stück	38	38	0	3.063,0000	CHF	112.197,80	0,26
VAT Group CH0311864901	Stück	82	82	154	463,2000	CHF	36.613,07	0,08

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Medien							***12.862,93***	***0,03***
Tecan Group NA CH0012100191	Stück	24	82	139	556,0000	CHF	12.862,93	0,03
Nahrungsmittel							***689.191,34***	***1,59***
Barry Callebaut CH0009002962	Stück	45	45	0	2.222,0000	CHF	96.385,19	0,22
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vinkulierte NA CH0010570759	Stück	1	1	0	123.100,0000	CHF	118.662,04	0,28
Nestlé NA CH0038863350	Stück	3.835	1.095	2.734	128,2600	CHF	474.144,11	1,09
Privater Konsum & Haushalt							***139.933,05***	***0,32***
Cie Financière Richemont NA CH0210483332	Stück	1.047	1.343	296	138,6500	CHF	139.933,05	0,32
Technologie							***35.840,45***	***0,08***
Logitech International NA CH0025751329	Stück	484	484	402	76,8200	CHF	35.840,45	0,08
Telekommunikation							***98.785,43***	***0,23***
Swisscom NA CH0008742519	Stück	200	200	0	512,4000	CHF	98.785,43	0,23
Versicherungen							***276.558,71***	***0,64***
Swiss Life Holding NA CH0014852781	Stück	434	302	74	564,0000	CHF	235.951,42	0,54
Zurich Financial Services NA CH0011075394	Stück	105	0	170	401,2000	CHF	40.607,29	0,10
Spanien							**579.734,06**	**1,34**
Banken							***99.209,18***	***0,23***
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	18.915	23.937	5.022	5,2450	EUR	99.209,18	0,23

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Bau & Materialien							***63.520,40***	***0,15***
Acciona ES0125220311	Stück	379	379	0	167,6000	EUR	63.520,40	0,15
Industrie							***95.040,00***	***0,22***
Fluidra ES0137650018	Stück	2.700	2.700	0	35,2000	EUR	95.040,00	0,22
Telekommunikation							***161.438,08***	***0,37***
Cellnex Telecom ES0105066007	Stück	3.193	2.964	1.167	50,5600	EUR	161.438,08	0,37
Versorger							***160.526,40***	***0,37***
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	15.413	21.662	15.078	10,4150	EUR	160.526,40	0,37
Verzinsliche Wertpapiere							**23.443.131,97**	**53,96**
EUR							**23.443.131,97**	**53,96**
Öffentliche Anleihen							***17.312.716,60***	***39,85***
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl. 2017(27) DE0001102416	EUR	250.000	0	0	103,6920	%	259.230,00	0,60
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2019(29) DE0001102473	EUR	150.000	0	0	102,4775	%	153.716,25	0,35
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2021(28) DE0001102556	EUR	400.000	400.000	0	102,6010	%	410.404,00	0,94
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2021(31) DE0001102564	EUR	200.000	400.000	200.000	101,8230	%	203.646,00	0,47
0,875% Finnland, Republik EO-Bonds 2015(25) FI4000167317	EUR	150.000	0	0	105,1095	%	157.664,25	0,36
0,500% Finnland, Republik EO-Bonds 2017(27) FI4000278551	EUR	300.000	300.000	0	104,6167	%	313.850,06	0,72
0,500% Finnland, Republik EO-Bonds 2019(29) FI4000369467	EUR	550.000	400.000	0	104,7812	%	576.296,44	1,33

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
2,750% Frankreich EO-OAT 2012(27) FR0011317783	EUR	250.000	0	0	117,8113	%	294.528,13	0,68
1,750% Frankreich EO-OAT 2014(24) FR0011962398	EUR	350.000	0	300.000	106,6437	%	373.252,83	0,86
1,000% Frankreich EO-OAT 2015(25) FR0012938116	EUR	900.000	0	0	105,5350	%	949.815,00	2,19
0,250% Frankreich EO-OAT 2016(26) FR0013200813	EUR	500.000	500.000	0	102,8174	%	514.087,20	1,18
0,500% Frankreich EO-OAT 2016(26) FR0013131877	EUR	450.000	0	0	103,8158	%	467.170,88	1,08
0,750% Frankreich EO-OAT 2017(28) FR0013286192	EUR	300.000	0	0	106,0263	%	318.078,75	0,73
0,100% Île de France, Région EO-MTN 2020(30) FR0013521382	EUR	300.000	0	0	98,8135	%	296.440,50	0,68
0,200% Irland EO-Treasury Bonds 2020(30) IE00BKFVC899	EUR	200.000	0	0	100,3600	%	200.720,00	0,46
0,950% Italien Republik EO-B.T.P. 2016(23) IT0005172322	EUR	700.000	0	0	101,6123	%	711.286,38	1,64
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(23) IT0004898034	EUR	300.000	0	0	106,6358	%	319.907,48	0,74
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24) IT0004953417	EUR	200.000	0	0	109,9592	%	219.918,38	0,51
1,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) IT0005090318	EUR	800.000	0	0	104,6293	%	837.034,40	1,93
1,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32) IT0005094088	EUR	200.000	480.000	280.000	105,1218	%	210.243,54	0,48
1,600% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26) IT0005170839	EUR	800.000	0	0	105,6452	%	845.161,68	1,95
1,450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25) IT0005327306	EUR	1.000.000	0	0	104,4313	%	1.044.312,90	2,40
2,800% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) IT0005340929	EUR	250.000	0	0	114,2792	%	285.698,11	0,66
2,100% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26) IT0005370306	EUR	250.000	250.000	0	107,9728	%	269.931,88	0,62

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
0,850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(27) IT0005390874	EUR	300.000	0	0	102,0566	%	306.169,91	0,70
1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30) IT0005383309	EUR	100.000	0	300.000	103,4667	%	103.466,67	0,24
0,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26) IT0005419848	EUR	200.000	0	0	100,7942	%	201.588,46	0,46
0,950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27) IT0005416570	EUR	300.000	0	0	102,2478	%	306.743,31	0,71
1,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30) IT0005413171	EUR	300.000	0	0	105,3683	%	316.104,75	0,73
0,000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 2020(28) XS2209794408	EUR	300.000	0	0	100,7036	%	302.110,91	0,70
0,000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 2021(31) DE000A3H2ZF6	EUR	400.000	400.000	0	99,2745	%	397.098,00	0,91
0,375% Lettland, Republik EO-MTN 2016(26) XS1501554874	EUR	200.000	0	0	101,6410	%	203.282,00	0,47
1,200% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2015(25) AT0000A1FAP5	EUR	500.000	0	0	106,5538	%	532.768,75	1,23
0,500% Österreich, Republik EO-MTN 2019(29) AT0000A269M8	EUR	400.000	0	0	104,4930	%	417.972,00	0,96
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25) PTOTEKOE0011	EUR	200.000	0	0	112,3720	%	224.744,00	0,52
4,125% Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27) PTOTEUOE0019	EUR	200.000	0	0	122,6160	%	245.232,00	0,56
4,800% Spanien EO-Bonos 2008(24) ES00000121G2	EUR	270.000	0	0	111,3740	%	300.709,80	0,69
5,150% Spanien EO-Bonos 2013(28) ES00000124C5	EUR	650.000	0	0	134,2480	%	872.612,00	2,01
3,800% Spanien EO-Bonos 2014(24) ES00000124W3	EUR	200.000	0	0	110,1920	%	220.384,00	0,51
1,600% Spanien EO-Bonos 2015(25) ES00000126Z1	EUR	750.000	0	0	106,6230	%	799.672,50	1,84
0,000% Spanien EO-Bonos 2021(24) ES0000012H33	EUR	200.000	200.000	0	101,0560	%	202.112,00	0,46

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
2,150% Spanien EO-Obligaciones 2015(25) ES00000127G9	EUR	350.000	0	0	109,3330	%	382.665,50	0,88
0,800% Spanien EO-Obligaciones 2020(27) ES0000012G26	EUR	200.000	200.000	0	104,4200	%	208.840,00	0,48
1,250% Spanien EO-Obligaciones 2020(30) ES0000012G34	EUR	500.000	150.000	0	107,2090	%	536.045,00	1,23
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							***732.630,50***	***1,69***
0,375% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2021(26/27) XS2416413339	EUR	300.000	300.000	0	99,7705	%	299.311,50	0,69
0,000% Dexia Crédit Local EO-Zo MTN 2021(28) XS2289130226	EUR	100.000	100.000	0	99,2470	%	99.247,00	0,23
0,100% EUROFIMA EO-MTN 2020(30) XS2176621253	EUR	200.000	0	0	98,5260	%	197.052,00	0,45
0,500% FCA Bank (Irish Branch) EO-MTN 2020(23) XS2231792586	EUR	136.000	0	0	100,7500	%	137.020,00	0,32
Andere Schuldverschreibungen / Industrie							***5.397.784,87***	***12,42***
4,750% Allianz FLR-MTN 2013(23/unb.) DE000A1YCQ29	EUR	600.000	600.000	0	108,0667	%	648.400,14	1,49
0,375% Aroundtown EO-MTN 2021(27) XS2421195848	EUR	100.000	100.000	0	97,8140	%	97.814,00	0,23
2,375% B.A.T. Intl Finance EO-MTN 2012(23) XS0856014583	EUR	400.000	400.000	0	102,6454	%	410.581,72	0,94
1,876% BP Capital Markets EO-MTN 2020(24) XS2135797202	EUR	300.000	300.000	0	104,3815	%	313.144,50	0,72
4,250% CNP Assurances EO-FLR Notes 2014(25/45) FR0011949403	EUR	300.000	300.000	0	112,4268	%	337.280,25	0,78
1,700% Danaher EO-Notes 2020(24) XS2147994995	EUR	155.000	0	0	104,0025	%	161.203,88	0,37
1,000% Deutsche Wohnen Anleihe 2020(25) DE000A289NE4	EUR	200.000	200.000	0	102,1010	%	204.201,96	0,47
0,875% ENEL Finance Intl EO-MTN 2021(34) XS2390400807	EUR	110.000	110.000	0	98,1135	%	107.924,85	0,25

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
4,125% Gas Natural Fenosa Finance EO-FLR 2014(22/Und.) XS1139494493	EUR	100.000	300.000	200.000	103,5413	%	103.541,30	0,24
5,000% Hannover Finance EO-FLR Notes 2012(23/43) XS0856556807	EUR	200.000	200.000	0	107,2829	%	214.565,81	0,49
4,500% LANXESS FLR-Sub.Anl. 2016(76) XS1405763019	EUR	200.000	200.000	0	105,2789	%	210.557,72	0,48
0,000% Medtronic Global Holdings EO-Notes 2020(25) XS2238787415	EUR	300.000	300.000	0	99,7300	%	299.190,00	0,69
0,082% NTT Finance EO-MTN 2021(25) XS2411311579	EUR	100.000	100.000	0	99,8160	%	99.816,00	0,23
1,125% Schaeffler MTN 2019(22) DE000A2YB699	EUR	200.000	0	0	100,2159	%	200.431,80	0,46
3,000% Telefónica Europe EO-FLR Bonds 2018(23/Und.) XS1795406575	EUR	400.000	700.000	300.000	103,2338	%	412.935,16	0,95
2,374% TenneT Holding EO-FLR Notes 2020(Und.) XS2207430120	EUR	122.000	0	0	104,0000	%	126.880,00	0,29
2,995% TenneT Holding EO-FLR Notes 2017(24/Und.) XS1591694481	EUR	300.000	300.000	0	104,7318	%	314.195,37	0,72
1,750% Total EO-FLR MTN 2019(24/Und.) XS1974787480	EUR	200.000	200.000	0	102,0967	%	204.193,30	0,47
2,250% Veolia Environnement EO-FLR Notes 2020(Und.) FR00140007K5	EUR	300.000	0	0	101,8425	%	305.527,50	0,70
0,988% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2018(24) XS1910947941	EUR	200.000	200.000	0	103,5165	%	207.033,00	0,48
0,000% Volkswagen Leasing MTN 2021(23) XS2282093769	EUR	213.000	213.000	0	100,1470	%	213.313,11	0,49
1,332% Wintershall Dea Finance EO-Notes 2019(28) XS2054210252	EUR	100.000	0	100.000	102,2405	%	102.240,50	0,24
1,823% Wintershall Dea Finance EO-Notes 2019(31) XS2055079904	EUR	100.000	0	100.000	102,8130	%	102.813,00	0,24

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**483.695,05**	**1,11**
Schweiz							**483.695,05**	**1,11**
Gesundheit / Pharma							***483.695,05***	***1,11***
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	1.311	315	813	382,7500	CHF	483.695,05	1,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**777.178,94**	**1,79**
Aktien							**0,03**	**0,00**
Großbritannien							**0,03**	**0,00**
Gesundheit / Pharma							***0,03***	***0,00***
NMC HEALTH GB00B7FC0762	Stück	2.441	0	0	0,0000	GBP	0,03	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							**777.178,91**	**1,79**
EUR							**777.178,91**	**1,79**
Andere Schuldverschreibungen / Industrie							***777.178,91***	***1,79***
0,100% Booking Holdings EO-Notes 2021(25) XS2308321962	EUR	127.000	127.000	0	100,1595	%	127.202,57	0,29
0,125% Hamburger Hochbahn Anleihe 2021(30/31) XS2233088132	EUR	200.000	200.000	0	98,0215	%	196.043,00	0,45
1,875% Iberdrola International EO-FLR Notes 2017(23/Und.) XS1721244371	EUR	200.000	200.000	0	102,1851	%	204.370,13	0,47
2,375% JT Intl. Finl. Services EO-FLR MTN 2020(81) XS2238783422	EUR	119.000	0	0	104,5190	%	124.377,61	0,29
4,625% Netflix EO-Notes 2018(29) XS2076099865	EUR	100.000	100.000	0	125,1856	%	125.185,60	0,29
Summe Wertpapiervermögen							**39.851.801,27**	**91,73**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen								
handelt es sich um verkaufte Positionen.								
Aktienindex-Derivate							**268.595,00**	**0,62**
Aktienindex-Terminkontrakte							**-36.615,00**	**-0,08**
FUTURE EURO STOXX 50 Index 03.22	Anzahl	35					39.250,00	0,09
FUTURE STXE 600 Banks Index 03.22	Anzahl	-44					-9.425,00	-0,02
FUTURE STXE 600 BASIC RES. 03.22	Anzahl	-18					-17.745,00	-0,04
FUTURE STXE 600 CONSTR.+M. 03.22	Anzahl	-1					-1.185,00	0,00
FUTURE STXE 600 FIN.SER. 03.22	Anzahl	-5					-4.100,00	-0,01
FUTURE STXE 600 FO.BE.+TO. 03.22	Anzahl	11					3.245,00	0,01
FUTURE STXE 600 HEALTH C. 03.22	Anzahl	11					9.680,00	0,02
FUTURE STXE 600 IND. G+S 03.22	Anzahl	-4					-5.770,00	-0,01
FUTURE STXE 600 INSURANCE 03.22	Anzahl	12					3.980,00	0,01
FUTURE STXE 600 MEDIA 03.22	Anzahl	-12					-8.165,00	-0,02
FUTURE STXE 600 Oil & Gas Index 03.22	Anzahl	73					7.445,00	0,02
FUTURE STXE 600 P.C.D.+G.S. 03.22	Anzahl	-31					-7.465,00	-0,02
FUTURE STXE 600 RETAIL 03.22	Anzahl	-13					-7.655,00	-0,02
FUTURE STXE 600 TECH 03.22	Anzahl	24					4.305,00	0,01
FUTURE STXE 600 TELECOM. 03.22	Anzahl	-118					-21.755,00	-0,05
FUTURE STXE 600 TR.+ LS. 03.22	Anzahl	-8					-5.440,00	-0,01
FUTURE STXE 600 UTILITIES 03.22	Anzahl	4					2.035,00	0,00
FUTURE STXE 600 REAL.EST. 03.22	Anzahl	-102					-17.850,00	-0,04
Optionsrechte							**305.210,00**	**0,70**
Optionsrechte auf Aktienindizes							***305.210,00***	***0,70***
Call STXE 600 Banks 02.22 145,00	Anzahl	3.000					13.350,00	0,03

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Call STXE 600 BASIC RES. 01.22 560,00	Anzahl	850					39.525,00	0,09
Call STXE 600 TELECOM. 01.22 225,00	Anzahl	3.000					19.200,00	0,05
Call STXE 600 TR.+ LS. 01.22 275,00	Anzahl	3.000					300,00	0,00
PUT EURO STOXX 50 Index 03.22 4325,00	Anzahl	1.550					248.465,00	0,57
Put STXE 600 Food&Bev 02.22 835,00	Anzahl	-750					-3.825,00	-0,01
PUT STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index 01.22 1090,00	Anzahl	-300					-2.730,00	-0,01
PUT STXE 600 Telecommunications Index 01.22 230,00	Anzahl	-2.750					-9.075,00	-0,02
Zins-Derivate							**-14.515,00**	**-0,03**
Zinsindex-Terminkontrakte							**-26.815,00**	**-0,06**
FUTURE BTP Futures 03.22	Anzahl	7					-20.160,00	-0,04
FUTURE Euro-BOBL-Future 03.22	Anzahl	25					-25.500,00	-0,06
FUTURE Euro-Bund-Future 03.22	Anzahl	-10					30.600,00	0,07
FUTURE Euro-Schatz-Future 03.22	Anzahl	-35					6.125,00	0,01
FUTURE Long Term Euro OAT Futures 03.22	Anzahl	6					-17.880,00	-0,04
Optionsrechte							**12.300,00**	**0,03**
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							***12.300,00***	***0,03***
CALL FUTURE Euro-Bund-Future 03.22 01.22 173,50	Anzahl	-15					12.300,00	0,03
Forderungen							**168.811,20**	**0,39**
Dividendenansprüche	EUR	7.243,74					7.243,74	0,02
Forderungen Quellensteuer	EUR	27.909,94					27.909,94	0,06
Zinsansprüche	EUR	133.657,52					133.657,52	0,31
Bankguthaben							**3.294.345,13**	**7,58**
Bankguthaben	EUR	2.819.278,77					2.819.278,77	6,49
Bankguthaben	CHF	41.274,36					39.786,35	0,09
Bankguthaben	CZK	45.587,76					1.825,56	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Bankguthaben	DKK	18.891,07					2.540,30	0,01
Bankguthaben	GBP	31.291,24					37.258,13	0,09
Bankguthaben	NOK	361.860,91					36.236,82	0,08
Bankguthaben	SEK	3.468.691,95					338.987,73	0,78
Bankguthaben	USD	20.830,33					18.431,47	0,04
Bankguthaben	ZAR	0,08					0,00	0,00
Verbindlichkeiten							**-127.012,11**	**-0,29**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-127.012,11**	**-0,29**
Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.455,94					-7.455,94	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-93.199,33					-93.199,33	-0,21
Prüfungskosten	EUR	-7.500,00					-7.500,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-5.856,84					-5.856,84	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-13.000,00					-13.000,00	-0,03
Fondsvermögen						**EUR**	**43.442.025,49**	**100,00****
Anteilwert						EUR	59,13	
Umlaufende Anteile						Stück	734.709	

*Noch nicht valutierte Transaktionen
**Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:			
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aalberts NL0000852564	Stück	0	949
ACS, Act.de Constr.y Serv. ES0167050915	Stück	118	4.183
Addtech NA SE0014781795	Stück	0	4.343
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	95	570
ADO Properties LU1250154413	Stück	2.540	2.540
Adyen NL0012969182	Stück	0	30
AEGON NL0000303709	Stück	0	14.575
AGEAS BE0974264930	Stück	0	1.991
Airbus NL0000235190	Stück	284	284
Allreal Holdings CH0008837566	Stück	281	281
Alstom FR0010220475	Stück	0	1.497
Alstria Office REIT DE000A0LD2U1	Stück	4.540	4.540

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Amundi FR0004125920	Stück	0	282
ArcelorMittal LU1598757687	Stück	2.266	2.266
ASR Nederland NL0011872643	Stück	0	1.407
Aviva GB0002162385	Stück	0	13.588
AXA FR0000120628	Stück	0	3.316
Axfood SE0006993770	Stück	0	2.965
Bankinter ES0113679I37	Stück	0	5.312
Banque Cantonale Vaudoise NA CH0531751755	Stück	0	1.253
Bechtle DE0005158703	Stück	0	259
Beiersdorf DE0005200000	Stück	0	691
Bunzl GB00B0744B38	Stück	0	1.326
Cembra Money Bank NA CH0225173167	Stück	0	173
Centamin JE00B5TT1872	Stück	0	22.812
CNP Assurances FR0000120222	Stück	0	3.251
Cranswick GB0002318888	Stück	0	719
CTS Eventim DE0005470306	Stück	436	436

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Daimler Truck Holding NA DE000DTR0CK8	Stück	299	299
Dassault Systèmes FR0000130650	Stück	0	480
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	83	404
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	0	502
Deutsche Wohnen DE000A0HN5C6	Stück	711	991
Diasorin NA IT0003492391	Stück	216	216
Dufry NA CH0023405456	Stück	305	305
EDP Renováveis ES0127797019	Stück	1.167	1.167
EQT NA SE0012853455	Stück	867	867
Établissements Fr. Colruyt BE0974256852	Stück	0	1.405
Ferrovial ES0118900010	Stück	5	631
Galenica CH0360674466	Stück	0	570
Getlink FR0010533075	Stück	0	821
Gjensidige Forsikring NO0010582521	Stück	5.230	5.845
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	776	776
Homeserve GB00BYYTFB60	Stück	0	4.342

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Huhtamäki FI0009000459	Stück	0	783
ICA Gruppen SE0000652216	Stück	1.561	2.580
Inchcape GB00B61TVQ02	Stück	2.396	2.396
Indutrade SE0001515552	Stück	0	2.103
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	1.317	1.317
ING Groep NL0011821202	Stück	0	7.126
InterContinental Hotels Group GB00BHJYC057	Stück	0	514
Internat. Cons. Airl. Group ES0177542018	Stück	0	7.334
Intertek Group GB0031638363	Stück	0	280
Kerry Group IE0004906560	Stück	0	1.432
Kindred Group SE0007871645	Stück	2.690	2.690
Kingspan Group IE0004927939	Stück	537	537
Kinnevik NA SE0014684528	Stück	732	1.401
Klépierre FR0000121964	Stück	0	701
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	0	331
Kojamo FI4000312251	Stück	3.670	3.670

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
KONE B FI0009013403	Stück	0	1.743
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	0	2.586
Koninklijke Vopak NL0009432491	Stück	0	510
Latour Investment NA SE0010100958	Stück	786	786
Legal & General Group GB0005603997	Stück	7.031	24.721
Meggitt GB0005758098	Stück	1.454	1.454
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	0	87
Myriad Intl Holdings NL0013654783	Stück	0	477
NEL NO0010081235	Stück	0	6.326
NIBE Industrier SE0008321293	Stück	0	1.426
Nordic Entertainment Group NA SE0012116390	Stück	497	497
Novozymes DK0060336014	Stück	0	1.618
Ocado Group GB00B3MBS747	Stück	0	1.986
Orpea FR0000184798	Stück	61	61
Outotec FI0009014575	Stück	0	3.453
Pandora DK0060252690	Stück	1.054	1.054

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Partners Group Holding NA CH0024608827	Stück	30	30
Peugeot FR0000121501	Stück	0	1.348
Polymetal Intl JE00B6T5S470	Stück	0	3.788
ProSiebenSat.1 Media NA DE000PSM7770	Stück	1.415	1.415
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	532	1.737
Raiffeisen Bank Intl AT0000606306	Stück	0	2.708
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	0	256
Reed Elsevier GB00B2B0DG97	Stück	0	4.443
Repsol ES0173516115	Stück	0	5.672
Rexel FR0010451203	Stück	2.915	2.915
Rightmove GB00BGDT3G23	Stück	0	2.947
Rolls Royce Holdings GB00B63H8491	Stück	0	9.193
Royal Mail GB00BDVZYZ77	Stück	5.424	5.424
Safran FR0000073272	Stück	0	161
SBM Offshore NL0000360618	Stück	0	2.363
Schindler Holding CH0024638196	Stück	243	553

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Sinch NA SE0016101844	Stück	1.230	1.230
Smith & Nephew GB0009223206	Stück	0	2.170
Sofina NA BE0003717312	Stück	214	318
Soitec FR0013227113	Stück	137	137
Suez FR0010613471	Stück	1.663	1.663
Sweco NA SE0014960373	Stück	1.941	3.807
Swedish Orphan Biovitrum SE0000872095	Stück	0	965
Taylor Wimpey GB0008782301	Stück	12.130	37.329
TechnipFMC GB00BDSFG982	Stück	0	2.442
Terna IT0003242622	Stück	0	9.945
Thule Group NA SE0006422390	Stück	1.134	1.134
THUNGELA RESOURCES ZAE000296554	Stück	272	272
UCB BE0003739530	Stück	0	518
Universal Music Group NL0015000IY2	Stück	859	859
VINCI FR0000125486	Stück	0	626
Viscofan ES0184262212	Stück	610	610

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Vivendi FR0000127771	Stück	0	859
voestalpine AT0000937503	Stück	1.452	1.452
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	0	564
Weir Group GB0009465807	Stück	668	668
Worldline Actions FR0011981968	Stück	0	691
Yara International NO0010208051	Stück	0	1.495
Zalando DE000ZAL1111	Stück	0	369
Verzinsliche Wertpapiere			
5,750% Allianz Finance II EO-FLR MTN 2011(21/41) DE000A1GNAH1	EUR	0	400.000
0,000% Aroundtown EO-MTN 2020(26) XS2273810510	EUR	0	100.000
0,541% Asahi Group Holdings EO-Notes 2020(28) XS2242747348	EUR	0	104.000
0,010% Baden-Württemberg, Land Landessch. 2020(27) DE000A14JZN7	EUR	0	300.000
0,375% Bayer EO-Anleihe 2020(24) XS2199265617	EUR	0	200.000
4,750% BHP Billiton Finance EO-FLR MTN 2015(21/76) XS1309436753	EUR	0	200.000
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2020(30) DE0001102499	EUR	200.000	600.000
0,625% Celanese US Holdings EO-Notes 2021(28) XS2385114298	EUR	100.000	100.000
0,800% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(40) XS2233155345	EUR	0	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
0,875% CRH Finland Services EO-MTN 2020(23) XS2169281131	EUR	0	100.000
0,000% Danone EO-MTN 2021(25) FR0014003Q41	EUR	200.000	200.000
1,375% Engie EO-FLR Notes 2018(23/Und.) FR0013310505	EUR	400.000	400.000
3,375% ENI EO-FLR Nts 2020(29/Und.) XS2242931603	EUR	0	130.000
0,400% Europäische Union EO-MTN 2021(37) EU000A3K4C42	EUR	105.000	105.000
2,125% Evonik Industries FLR-Nachr.-Anl. 2017(22/77) DE000A2GSFF1	EUR	200.000	200.000
4,750% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2014(21) XS1048568452	EUR	0	300.000
4,000% Finnland, Republik EO-Bonds 2009(25) FI4000006176	EUR	0	250.000
0,000% Frankreich EO-OAT 2019(29) FR0013451507	EUR	0	100.000
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(30) FR0013516549	EUR	300.000	300.000
0,375% Hessen, Land Schatzanw. 2016(26) DE000A1RQCY2	EUR	0	500.000
0,000% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2020(32) LU2228213398	EUR	200.000	344.000
6,000% Münchener Rückv.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2011(21/41) XS0608392550	EUR	0	200.000
5,650% Portugal, Republik EO-Obr. 2013(24) PTOTEQOE0015	EUR	0	300.000
0,750% RCI Banque EO-MTN 2017(22) FR0013283371	EUR	0	300.000
4,625% SES EO-FLR Notes 2016(22/Und.) XS1405777746	EUR	200.000	450.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
0,125% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2020(22) XS2182049291	EUR	0	100.000
2,500% Skandinaviska Enskilda Bank. EO-FLR MTN 2014(21/26) XS1072796870	EUR	0	600.000
5,400% Spanien EO-Bonos 2013(23) ES00000123U9	EUR	0	400.000
4,400% Spanien EO-Bonos 2013(23) ES00000123X3	EUR	0	200.000
1,125% Takeda Pharmaceutical Co. EO-Notes 2018(22) XS1843449049	EUR	0	200.000
3,750% Telefónica Europe EO-FLR Bonds 2016(22/Und.) XS1490960942	EUR	100.000	300.000
0,625% Total Capital Intl EO-MTN 2017(24) XS1693818285	EUR	300.000	300.000
0,800% UniCredit EO-FLR Preferred MTN 21(28/29) XS2360310044	EUR	182.000	182.000
Andere Wertpapiere			
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte ES06670509J8	Stück	2.256	2.256
Cellnex Telecom Anrechte ES0605066937	Stück	1.471	1.471
Euronext Anrechte NL0015000A04	Stück	697	697
Ferrovial Anrechte ES06189009H7	Stück	626	626
Iberdrola Anrechte ES06445809M0	Stück	29.748	29.748
Iberdrola Anrechte ES06445809L2	Stück	8.829	8.829
Repsol Anrechte ES06735169H8	Stück	0	5.672
Warehouses De Pauw Anrechte BE6328179930	Stück	583	583

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
BELIMO Holding NA CH0001503199	Stück	0	8
Berkeley Group Holdings GB00B02L3W35	Stück	771	2.112
DNB NO0010031479	Stück	2.308	6.649
Iliad FR0004035913	Stück	274	421
Investor B SE0000107419	Stück	1.768	5.660
JD Sports Fashion GB00BYX91H57	Stück	0	1.737
Kinnevik SE0015797600	Stück	1.401	1.401
Pennon Group GB00B18V8630	Stück	0	2.832
Sinch NA SE0007439112	Stück	0	252
Swedish Match SE0000310336	Stück	0	559
TP ICAP GB00B1H0DZ51	Stück	0	16.785
Vestas Wind Systems DK0010268606	Stück	0	448
Verzinsliche Wertpapiere			
2,868% Stedin Holding EO-FLR Notes 2014(21/Und.) XS1141810991	EUR	200.000	400.000
0,452% Wintershall Dea Finance EO-Notes 2019(23) XS2054209320	EUR	0	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Andere Wertpapiere			
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte ES06670509I0	Stück	2.256	2.256
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
ACS, Act.de Constr.y Serv. ES0167050196	Stück	118	118
Daimler Truck Holding Inhaber-Teilrechte DE000DTR01T1	Stück	299	299
Ferrovial ES0118900168	Stück	5	5
Iberdrola ES0144583244	Stück	743	743
Verzinsliche Wertpapiere			
2,125% Evonik Industries z.Rückauf FLR-N.Anl. 2017(22/77) DE000EVNK1R1	EUR	200.000	200.000
Andere Wertpapiere			
Alstom Anrechte FR0014004J72	Stück	675	675
Crédit Agricole Anrechte FR0014003323	Stück	5.765	5.765
Diageo Anrechte FR00140051R8	Stück	879	879
Edenred Anrechte FR0014003968	Stück	1.166	1.166
Electricité de France (E.D.F.) Anrechte FR00140063V5	Stück	6.984	6.984
Koninklijke DSM Anrechte NL0015000AE1	Stück	1.777	1.777

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Koninklijke DSM Anrechte NL0015000JX2	Stück	1.777	1.777
Koninklijke Philips Anrechte NL0015000AH4	Stück	2.586	2.586
NN Group Anrechte NL0015000AO0	Stück	317	317
NN Group Anrechte NL0015000K51	Stück	317	317
Publicis Groupe Anrechte FR0014003307	Stück	532	532
Unilever Anrechte NL0015000N58	Stück	510	510
Wolters Kluwer Anrechte NL00150008J9	Stück	1.380	1.380
Wolters Kluwer Anrechte NL0015000K69	Stück	863	863

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
						Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten						
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)						
Terminkontrakte						
Aktienindex-Terminkontrakte						
Gekaufte Kontrakte	**EUR**					**85.388**
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR), STXE 600 Cons.Prod.&Ser. Index Price (EUR), STXE 600 Constr. & Materials Index (Price) (EUR), STXE 600 Energy Index Price (EUR), STXE 600 Financial Services Index (Price) (EUR), STXE 600 Food Bev.&Tob. Index Price (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), DJS 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Media Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Per.Ca.Dr.&Gr.Sto. Index Price (EUR), STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR), STXE 600 Retail Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR), STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR))						
Verkaufte Kontrakte	**EUR**					**83.028**
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR), STXE 600 Cons.Prod.&Ser. Index Price (EUR), STXE 600 Constr. & Materials Index (Price) (EUR), STXE 600 Energy Index Price (EUR), STXE 600 Financial Services Index (Price) (EUR), STXE 600 Food Bev.&Tob. Index Price (EUR), STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), DJS 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Media Index (Price) (EUR), STXE 600 Per.Ca.Dr.&Gr.Sto. Index Price (EUR), STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR), STXE 600 Retail Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR), STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR), STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR))						

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
		im Berichtszeitraum					
Zinsindex-Terminkontrakte							
Gekaufte Kontrakte	**EUR**						**21.756**
(Basiswert[e]: BTP Futures, Euro-BOBL-Future (4,5-5,5) Jahre, Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig , Long Term Euro OAT Futures (8,5-10,5 Jahre), Spain 10Yr. Government Bond Futures)							
Verkaufte Kontrakte	**EUR**						**38.657**
(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig , Euro-Schatz-Future (1,75-2,25 J.) kurzfristig)							
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate							
Optionsrechte auf Aktienindizes							
Gekaufte Kaufoption	**EUR**						**441**
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR))							
Gekaufte Verkaufsoption	**EUR**						**1.608**
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))							
Verkaufte Kaufoption	**EUR**						**405**
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR))							
Verkaufte Verkaufsoption	**EUR**						**384**
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR))							

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
Optionsrechte auf Zins-Derivate						
Optionsrechte auf Zins						
Gekaufte Kaufoption	**EUR**					**33**
(Basiswert[e]: FUTURE EURO-BUND-FUTURE 06.21, FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 12.21, FUTURE EURO-BUND-FUTURE 09.21)						
Gekaufte Verkaufsoption	**EUR**					**20**
(Basiswert[e]: FUTURE EURO-BUND-FUTURE 03.21, FUTURE EURO-BUND-FUTURE 06.21, FUTURE EURO-BUND-FUTURE 09.21, FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 12.21)						
Verkaufte Kaufoption	**EUR**					**18**
(Basiswert[e]: FUTURE EURO-BUND-FUTURE 06.21, FUTURE EURO-BUND-FUTURE 09.21)						
Verkaufte Verkaufsoption	**EUR**					**4**
(Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 12.21)						

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 8,14 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 4.136.509,16 EUR von insgesamt 50.801.436,35 EUR Transaktionen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftssteuer)	33.882,00	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	352.184,82	0,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	24.678,08	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	372.310,27	0,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.862,90	0,01
6. Abzug inländischer Körperschaftssteuer	-5.082,30	-0,01
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-34.292,39	-0,05
Summe der Erträge	**747.543,38**	**1,01**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	20.273,85	0,03
2. Verwaltungsvergütung	524.247,52	0,71
3. Verwahrstellenvergütung	41.939,82	0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	24.866,09	0,03
5. Sonstige Aufwendungen	1.884,94	0,00
Summe der Aufwendungen	**613.212,22**	**0,83**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**134.331,16**	**0,18**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	6.358.557,05	8,65
2. Realisierte Verluste	-4.440.760,22	-6,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**1.917.796,83**	**2,61**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**2.052.127,99**	**2,79**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne		952.389,52	1,30
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste		-165.918,73	-0,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**786.470,79**	**1,07**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**2.838.598,78**	**3,86**

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.657.242,37	4,97
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.605.114,39	2,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.052.127,99	2,79
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**3.524.994,75**	**4,79**
1. Vortrag auf neue Rechnung	3.524.994,75	4,79
III. Gesamtausschüttung	**132.247,62**	**0,18**
1. Endausschüttung	132.247,62	0,18

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**40.178.942,18**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-130.220,46
2. Mittelzufluss (netto)		562.867,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.656.695,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.093.827,88	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.162,76
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.838.598,78
davon nichtrealisierte Gewinne	952.389,52	
davon nichtrealisierte Verluste	-165.918,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**43.442.025,49**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
31.12.2018	38.032.395	52,43
31.12.2019	41.366.683	56,88
31.12.2020	40.178.942	55,44
31.12.2021	43.442.025	59,13

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **22.825.139,68 EUR**

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Frankfurt am Main - Eurex Deutschland

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten **0,00 EUR**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,59

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)								
DJ Euro STOXX50 (NR)	50 %	01.01.2021 bis	25.01.2021					
JPM EMU Government TR	25 %	01.01.2021 bis	25.01.2021					
ML EMU Corporate	25 %	01.01.2021 bis	25.01.2021					
DJ STOXX 600 Europa (NR)	40 %	26.01.2021 bis	30.11.2021					
IBOXX Euro Corporate	15 %	26.01.2021 bis	31.12.2021					
JPM EMU Government 1-10Y	45%	26.01.2021 bis	31.12.2021					
MSCI Europe NR (USD)	40 %	01.12.2021 bis	31.12.2021					

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV								
Kleinster potenzieller Risikobetrag	1,71 %	(08.07.2021)						
Größter potenzieller Risikobetrag	9,47 %	(08.01.2021)						
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,25 %							

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an.

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 auf Basis einer **historischen Simulation** mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 1,70. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	59,13
Umlaufende Anteile	Stück	734.709

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungs-datum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungs-modellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investment-anteilen, Bankgut-haben und Verbind-lichkeiten
Aktien						
	Inland	30.12.2021	2,83 %			
	Europa	30.12.2021	33,15 %			
Renten						
	Inland	29.12.2021	7,81 %			
	Europa	29.12.2021	46,76 %			
	Asien	30.12.2021	0,23 %			
	Nordamerika	29.12.2021	0,95 %			
Derivate - Futures						
	Inland	29.12.2021	-0,06 %			
	Europa	29.12.2021	-0,08 %			
Derivate - Optionen						
	Inland	29.12.2021	0,03 %			
	Europa	29.12.2021	0,70 %			
Übriges Vermögen						
		30.12.2021				7,68 %
			92,32 %			**7,68 %**

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	30.12.2021		
Britische Pfund	(GBP)	0,839850	=	1 EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,436550	=	1 EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,986000	=	1 EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,232500	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,037400	=	1 EUR
Südafrikanische Rand	(ZAR)	18,082400	=	1 EUR
Tschechische Kronen	(CZK)	24,972000	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,130150	=	1 EUR

Terminbörse

Frankfurt am Main - Eurex Deutschland

Ongoing Charges (laufende Kosten) in % 1,41

Die Ongoing Charges (laufende Kosten) drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung einen überwiegenden Teil der Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 133.974,95 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	**6.668.817,00 EUR**
Davon feste Vergütung	6.101.029,00 EUR
Davon variable Vergütung	567.788,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Stand Dezember 2020; inklusive Fremdgeschäftsführer)	84

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe	1.650.834,00 EUR
Davon (Fremd-)Geschäftsführer	681.942,00 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	n/a
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	38.367,00 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	930.525,00 EUR

* Als Führungskräfte werden ausschließlich die (Fremd-)Geschäftsführer angesehen.

Die Vergütungen wurden anhand der Entgeltabrechnungsdaten zusammengestellt. Als feste Vergütung wurden das Grundgehalt und vertragliche Sonderzahlungen erfasst, soweit diese Zahlungen monatlich wiederkehrend geleistet werden. Zu den variablen Vergütungen gerechnet wurden: Bonuszahlungen in bar, Zahlungen zurückgestellter Boni in bar, tarifliche Sonderzahlung (13. Monatsgehalt), Antrittsboni/Unterzeichnungs-Boni, Jubiläumszahlungen, Überstundenvergütung nebst Leistungs-/Antrittsprämien, Gutscheine und Beihilfen. Nicht berücksichtigt wurden: Abfindungen für den Verlust des Arbeitsplatzes, der KVG nicht zuzuordnende aktienbasierte Vergütungen, vermögenswirksame Leistungen, betriebliche Altersversorgung, Essensschecks, Kindergartenzuschüsse, geldwerte Vorteile (Dienstwagen) und anderweitige Sachbezüge.

Die Vergütungspolitik wurde und wird entsprechend der in der bei der KVG geltenden "Arbeitsanweisung zur Regelung der Vergütung bei der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH" (Arbeitsanweisung) ohne Ausnahmen/Abweichungen umgesetzt. Die Arbeitsanweisung und deren Einhaltung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr turnusgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom März 2021.

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Leistungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

Informationen zu den Steuerlichen Hinweisen erhalten Sie unter 'info-kag@bnymellon.com'

Zweite Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II)

Die Portfolioumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 63,04

Bezüglich der gemäß § 101 Abs. 2 Satz 5 des Kapitalanlagegesetzbuches erforderlichen Angaben nach § 134c Abs. 4 des Aktiengesetzes verweisen wir auf unsere Homepage-Hinweise, die unter Leitlinien im Umgang mit Aktionärsrechten, Mitwirkung bei Portfolio Gesellschaften und der Behandlung von Stimmrechten als Steuerungsinstrument (https://www.bnymellon.com/de/de/informationen-fr-anleger.jsp) gegeben werden.

Frankfurt am Main, den 15. März 2022

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Postbank Balanced - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der DWS Investment GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Frankfurt am Main, den 15. März 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer