

Postbank Balanced Jahresbericht

31.12.2022

Tätigkeitsbericht**Anlageziele**

Der Postbank Balanced ist ein Mischfonds, der je nach Marktlage schwerpunktmäßig in Aktien oder Renten investiert. Ziel der Anlagepolitik ist es, an den in- und ausländischen Kapitalmärkten eine angemessene Rendite zu erzielen. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte, Wachstum und/oder Ertrag im Vordergrund der Überlegungen. Hierzu können für das Sondervermögen Aktien, Aktienzertifikate, Optionsscheine, Genussscheine, Wandelanleihen, Optionsanleihen, verzinsliche Wertpapiere sowie in Wertpapieren verbriefte Derivate in- und ausländischer Aussteller erworben werden.

Die Auswahl der Aktien für den Fonds erfolgt mit Hilfe eines quantitativen Aktienselektionsmodells (Multi-Faktor-Ansatz). Dabei werden die Aktien der wichtigsten europäischen Unternehmen u.a. anhand ihrer Bewertung, dem Momentum (der Dynamik der Kursentwicklung), dem Risiko, dem Wachstum und der Gewinnrevision (der Veränderung der Gewinnerwartung der Analysten, die das Unternehmen beobachten) ausgewertet. Die jeweils besten Aktien pro Kategorie werden in den Fonds aufgenommen; die Zusammensetzung wird quartalsweise überprüft und bei Bedarf angepasst.

Die Auswahl der Rentenwerte für den Fonds erfolgt aktiv unter Zugrundelegung einer fundamentalen Analyse und Bewertung der investierten Staaten und Unternehmen sowie unter Berücksichtigung volkswirtschaftlicher und politischer Entwicklungen.

Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist an Oddo BHF Asset Management GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main ausgelagert.

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Der Postbank Balanced 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.

Der Schwerpunkt der Anlagepolitik des Fonds im Rentenbereich lag bei Staatsanleihen. Mit einer Beimischung von renditestarken Unternehmensanleihen, vor allem im kurzen Laufzeitbereich eröffneten wir uns die Chance auf attraktivere Erträge gegenüber Staatsanleihen. Die Duration wurde über den Kauf und Verkauf von Anleihen, sowie Zinsfutures aktiv gesteuert.

Das per Saldo negative Veräußerungsergebnis resultiert im Wesentlichen aus den Verkäufen von Aktien und dem Closing von Termingeschäften.

Im Berichtszeitraum ergab sich für den Fonds ein Wertverlust in Höhe von 13,70%*, der im Wesentlichen darauf zurückzuführen ist, dass die in 2022 deutliche gestiegenen Marktzinsen zu Kursverlusten bestehender Anlagen in Rentenpapieren geführt haben. Zudem gerieten die Aktienmärkte durch den Ukraine-Krieg, der Sorge vor den Auswirkungen eines möglichen Energiemangels und erneute Störungen bei den Lieferketten unter Druck.

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

Wesentliche Risiken

Die nachfolgend dargestellten Risiken sind mit einer Anlage in Investmentvermögen typischerweise verbunden. Sie können sich nachteilig auf den Nettoinventarwert, den Kapitalerhalt oder die Erträge in der angestrebten Haltedauer auswirken.

Adressenausfallrisiken

Grundsätzlich sind Bonitäts- und Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen. Um diese Risiken zu reduzieren, wählen wir für unsere Investitionen Emittenten guter Bonität aus. Auf Grund der hohen Diversifikation und der Investition eines hohen Anteils in Staatsanleihen wird das Risiko zudem insgesamt gemindert.

Zinsänderungsrisiken

Das Sondervermögen war Zinsänderungsrisiken hauptsächlich über Investments in Anleihen ausgesetzt. Da das Investmentvermögen zu einem wesentlichen Anteil in Anleihen mit mittelfristiger Laufzeit investiert ist, erachten wir das Zinsänderungsrisiko tendenziell eher als mittelgradig. Auf Grund der Anlage des Rentenanteils des Fonds überwiegend in Staatsanleihen ist zudem das Credit-Spread-Risiko (spezifisches Zinsänderungsrisiko) gering.

Währungsrisiken

Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Damit bestehen Risiken – aber auch Chancen – bei Wertänderungen der Fremdwährungen gegenüber dem Euro.

Sonstige Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den lokalen, wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Mit Hilfe des quantitativen Aktienselektionsmodells, welches eine ganzheitliche Bewertung für den überwiegenden Anteil der Aktien zulässt, versuchen wir die Auswirkungen des allgemeinen Risikos am Aktienmarkt für den Fonds zu reduzieren. Zudem wurde das Aktienmarktrisiko durch den Kauf und Verkauf von Terminkontrakten auf Aktienindizes gesteuert.

Operationelle Risiken

Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch die Interne Revision überprüft.

Liquiditätsrisiken

Bei der Auswahl der Anlagen achtet das Fondsmanagement auf eine hohe Liquidität, wodurch die Verkaufsmöglichkeit der im Fonds enthaltenen Titel und mithin auch eine hohe Liquidität im Fonds sichergestellt sind. Zur Einschätzung der Liquidität von Anleihen werden u.a. das Rating, das Emissionsland und die Währung herangezogen. Der Postbank Balanced war im Berichtszeitraum zu einem hohen Anteil in Staatsanleihen von EU-Staaten investiert, die sich durch eine sehr hohe Liquidität auszeichnen. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität zu verzeichnen.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Im Berichtszeitraum waren keine wesentlichen Ereignisse für den Postbank Balanced zu verzeichnen.

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

Ausblick

Leider ist ein Ende des russischen Angriffskrieges in der Ukraine nicht abzusehen, jedoch haben sich die Kapitalmärkte zunehmend an die Nachrichtenlage und an den Umgang mit den Auswirkungen angepasst. Dennoch ist nicht auszuschließen, dass die wirtschaftlichen Folgen des Konflikts sowie die allgemein stark erhöhte Unsicherheit weiterhin Auswirkungen auf die Kapitalmärkte und damit generell auch – in unterschiedlicher Intensität – Auswirkungen auf Investmentvermögen als Anlageprodukte haben.

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	38.116.459,44	100,58
1. Aktien	12.933.513,16	34,13
2. Anleihen	21.601.219,82	57,01
Verzinsliche Wertpapiere	21.601.219,82	57,01
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	259.938,95	0,68
4. Derivate	372.283,50	0,98
Futures	-102.097,50	-0,27
Optionen	474.381,00	1,25
5. Forderungen	355.443,20	0,94
6. Bankguthaben	2.594.060,81	6,84
II. Verbindlichkeiten	-220.560,01	-0,58
Sonstige Verbindlichkeiten	-220.560,01	-0,58
III. Fondsvermögen	37.895.899,43	100,00

Vermögensaufstellung

31.12.2022

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								34.333.718,85	90,60
Aktien								12.933.513,13	34,13
Deutschland								984.601,35	2,60
<i>Automobil</i>								<i>47.112,44</i>	<i>0,12</i>
Daimler NA DE0007100000	Stück	597	0	0	61,5600	EUR	36.751,32	0,09	
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	203	0	0	51,0400	EUR	10.361,12	0,03	
<i>Banken</i>								<i>70.057,82</i>	<i>0,18</i>
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	5.620	5.620	0	8,8160	EUR	49.545,92	0,13	
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	1.926	0	0	10,6500	EUR	20.511,90	0,05	
<i>Chemie</i>								<i>193.802,19</i>	<i>0,51</i>
K+S NA DE000KSAG888	Stück	5.014	8.869	3.855	18,5100	EUR	92.809,14	0,24	
Symrise DE000SYM9999	Stück	115	0	0	102,2500	EUR	11.758,75	0,03	
Wacker Chemie DE000WCH8881	Stück	743	1.270	527	120,1000	EUR	89.234,30	0,24	
<i>Finanzdienstleister</i>								<i>79.079,25</i>	<i>0,21</i>
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	485	612	127	163,0500	EUR	79.079,25	0,21	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Gesundheit / Pharma						73.184,10	0,19
Merck DE0006599905	Stück	402	509	931	182,0500 EUR	73.184,10	0,19
Handel						9.108,04	0,02
HelloFresh DE000A161408	Stück	436	436	0	20,8900 EUR	9.108,04	0,02
Industrie						131.947,48	0,35
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	996	2.064	4.976	35,4000 EUR	35.258,40	0,09
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	162	189	169	374,0000 EUR	60.588,00	0,16
Siemens NA DE0007236101	Stück	278	207	658	129,8600 EUR	36.101,08	0,10
Privater Konsum & Haushalt						70.285,60	0,19
Beiersdorf DE0005200000	Stück	652	858	206	107,8000 EUR	70.285,60	0,19
Rohstoffe						13.555,52	0,04
Aurubis DE0006766504	Stück	176	945	769	77,0200 EUR	13.555,52	0,04
Technologie						64.050,90	0,17
AIXTRON DE000A0WMPJ6	Stück	873	873	0	27,3800 EUR	23.902,74	0,06
SAP DE0007164600	Stück	416	206	0	96,5100 EUR	40.148,16	0,11
Telekommunikation						86.492,79	0,23
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	3.863	3.863	0	18,8100 EUR	72.663,03	0,19
freenet DE000A0Z2Z25	Stück	672	672	0	20,5800 EUR	13.829,76	0,04

Postbank Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Versicherungen						127.778,90	0,34
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	182	182	451	185,9500 EUR	33.842,90	0,09
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	309	208	77	304,0000 EUR	93.936,00	0,25
Versorger						18.146,32	0,05
RWE DE0007037129	Stück	436	0	0	41,6200 EUR	18.146,32	0,05
Belgien						219.624,80	0,58
Handel						45.481,20	0,12
Dieteren BE0974259880	Stück	251	371	120	181,2000 EUR	45.481,20	0,12
Immobilien						127.377,60	0,34
Warehouses De Pauw NA BE0974349814	Stück	4.683	3.358	0	27,2000 EUR	127.377,60	0,34
Versorger						46.766,00	0,12
Elia System Operator BE0003822393	Stück	349	297	409	134,0000 EUR	46.766,00	0,12
Dänemark						969.518,44	2,56
Banken						182.773,16	0,48
Jyske Bank DK0010307958	Stück	1.321	1.321	0	451,5000 DKK	80.203,79	0,21
Ringkjøbing Landbobank DK0060854669	Stück	808	1.188	380	944,0000 DKK	102.569,37	0,27
Gesundheit / Pharma						485.368,99	1,28
GENMAB DK0010272202	Stück	109	144	35	2.947,0000 DKK	43.195,75	0,11

Postbank Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	3.484	266	964	943,8000 DKK	442.173,24	1,17
Industrie						289.091,23	0,77
A.P.Møller-Mærsk DK0010244508	Stück	105	75	41	16.020,0000 DKK	226.196,64	0,60
DSV DK0060079531	Stück	425	994	569	1.100,5000 DKK	62.894,59	0,17
Nahrungsmittel						12.285,06	0,03
Carlsberg B DK0010181759	Stück	99	176	374	922,8000 DKK	12.285,06	0,03
Finnland						370.508,85	0,98
Banken						20.134,16	0,06
Nordea Holding FI4000297767	Stück	1.990	0	0	10,1177 EUR	20.134,16	0,06
Energie						20.014,60	0,05
Neste FI0009013296	Stück	460	460	1.362	43,5100 EUR	20.014,60	0,05
Gesundheit / Pharma						91.971,36	0,24
Orion FI0009014377	Stück	1.768	1.768	1.040	52,0200 EUR	91.971,36	0,24
Handel						70.644,95	0,19
Kesko FI0009000202	Stück	3.385	3.816	6.555	20,8700 EUR	70.644,95	0,19
Industrie						18.128,46	0,05
Valmet FI4000074984	Stück	714	0	1.601	25,3900 EUR	18.128,46	0,05

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Rohstoffe						68.905,73	0,18
Stora Enso R FI0009005961	Stück	3.034	3.034	0	13,2950 EUR	40.337,03	0,11
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	810	810	0	35,2700 EUR	28.568,70	0,07
Telekommunikation						80.709,59	0,21
Elisa A FI0009007884	Stück	1.621	654	784	49,7900 EUR	80.709,59	0,21
Frankreich						1.506.342,49	3,97
Banken						32.238,94	0,08
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	1.274	0	8.812	9,8560 EUR	12.556,54	0,03
Société Générale FR0000130809	Stück	834	2.642	5.361	23,6000 EUR	19.682,40	0,05
Bau & Materialien						13.088,14	0,03
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	284	0	0	46,0850 EUR	13.088,14	0,03
Chemie						116.469,42	0,31
Air Liquide FR0000120073	Stück	642	345	1.196	134,0600 EUR	86.066,52	0,23
Sartorius Stedim Biotech FR0013154002	Stück	99	134	103	307,1000 EUR	30.402,90	0,08
Energie						108.899,04	0,29
Total FR0000120271	Stück	1.842	1.091	0	59,1200 EUR	108.899,04	0,29
Gesundheit / Pharma						65.385,50	0,17
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	152	152	0	170,1500 EUR	25.862,80	0,07

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ipsen FR0010259150	Stück	92	543	451	101,3000 EUR	9.319,60	0,02
Sanofi FR0000120578	Stück	333	1.369	2.831	90,7000 EUR	30.203,10	0,08
						451.319,04	1,19
Industrie							
Aéroports de Paris FR0010340141	Stück	286	286	0	126,3000 EUR	36.121,80	0,09
Bolloré FR0000039299	Stück	4.181	4.181	0	5,2350 EUR	21.887,54	0,06
Edenred FR0010908533	Stück	899	899	2.402	50,8000 EUR	45.669,20	0,12
Getlink FR0010533075	Stück	5.391	5.391	0	15,1450 EUR	81.646,70	0,21
Nexans FR0000044448	Stück	209	209	0	85,7000 EUR	17.911,30	0,05
Rexel FR0010451203	Stück	5.676	7.656	1.980	18,6950 EUR	106.112,82	0,28
Schneider Electric FR0000121972	Stück	1.024	158	811	132,5200 EUR	135.700,48	0,36
Téléperformance FR0000051807	Stück	28	0	0	223,9000 EUR	6.269,20	0,02
						12.561,00	0,03
Nahrungsmittel							
Rémy Cointreau FR0000130395	Stück	79	313	234	159,0000 EUR	12.561,00	0,03
						620.421,50	1,64
Privater Konsum & Haushalt							
Christian Dior FR0000130403	Stück	35	35	0	686,5000 EUR	24.027,50	0,06
Hermes International FR0000052292	Stück	151	159	115	1.455,0000 EUR	219.705,00	0,58
L'Oréal FR0000120321	Stück	623	71	572	337,0000 EUR	209.951,00	0,56

Postbank Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	242	98	0	689,0000 EUR	166.738,00	0,44
Reise & Freizeit						29.747,20	0,08
Sodexo FR0000121220	Stück	332	332	0	89,6000 EUR	29.747,20	0,08
Technologie						56.212,71	0,15
Capgemini FR0000125338	Stück	183	620	437	156,6500 EUR	28.666,95	0,08
Dassault Systemes FR0014003TT8	Stück	814	0	726	33,8400 EUR	27.545,76	0,07
Großbritannien						3.325.575,66	8,77
Banken						285.661,60	0,75
Barclays GB0031348658	Stück	5.599	0	49.351	1,5960 GBP	10.098,89	0,02
HSBC Holdings GB0005405286	Stück	33.932	29.164	0	5,1760 GBP	198.487,99	0,52
NatWest Group GB00BM8PJY71	Stück	18.244	42.894	24.650	2,6680 GBP	55.009,31	0,15
Standard Chartered GB0004082847	Stück	3.110	3.110	0	6,2780 GBP	22.065,41	0,06
Bau & Materialien						31.126,60	0,08
Balfour Beatty GB0000961622	Stück	8.139	8.139	0	3,3840 GBP	31.126,60	0,08
Energie						378.372,90	1,00
BP GB0007980591	Stück	24.139	45.894	21.755	4,7815 GBP	130.440,90	0,34
Shell GB00BP6MXD84	Stück	9.319	15.139	5.820	26,6050 EUR	247.932,00	0,66

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Finanzdienstleister						221.572,12	0,58
3i Group GB00B1YW4409	Stück	6.795	8.699	4.810	13,3700 GBP	102.671,81	0,27
IG Group Holdings GB00B06QFB75	Stück	10.231	11.341	5.243	7,8400 GBP	90.649,31	0,24
London Stock Exchange Group GB00B0SWJX34	Stück	347	254	223	72,0400 GBP	28.251,00	0,07
Gesundheit / Pharma						414.853,18	1,09
Astrazeneca GB0009895292	Stück	2.653	1.707	0	112,9200 GBP	338.562,20	0,89
Haleon GB00BMX86B70	Stück	20.475	26.791	6.316	3,2970 GBP	76.290,98	0,20
Handel						139.360,46	0,37
Big Yellow Group GB0002869419	Stück	7.006	6.403	1.611	11,6100 GBP	91.924,80	0,25
Diploma GB0001826634	Stück	1.227	0	1.095	28,1200 GBP	38.993,32	0,10
Kingfisher GB0033195214	Stück	3.148	0	24.428	2,3730 GBP	8.442,34	0,02
Immobilien						272.305,49	0,72
Londonmetric Property GB00B4WFW713	Stück	43.453	43.453	0	1,7390 GBP	85.398,39	0,23
Segro GB00B5ZN1N88	Stück	10.565	4.512	6.465	7,7100 GBP	92.056,45	0,24
Tritax Big Box REIT GB00BG49KP99	Stück	59.949	45.081	0	1,4000 GBP	94.850,65	0,25
Industrie						219.686,35	0,58
Ashtead Group GB0000536739	Stück	1.703	906	2.261	47,5600 GBP	91.534,93	0,24
Bunzl GB00B0744B38	Stück	1.172	1.172	0	27,5291 GBP	36.462,82	0,10

Postbank Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ConvaTec Group GB00BD3VFW73	Stück	9.569	9.569	0	2,3400 GBP	25.305,37	0,07
IMI GB00BGLP8L22	Stück	411	0	0	12,9755 GBP	6.026,92	0,01
Qinetiq GB00B0WMWD03	Stück	14.943	14.943	0	3,5740 GBP	60.356,31	0,16
Medien						90.500,63	0,24
Future GB00BYZN9041	Stück	405	1.850	4.215	12,8300 GBP	5.872,35	0,01
Pearson GB0006776081	Stück	5.920	5.920	0	9,4040 GBP	62.916,52	0,17
Reed Elsevier GB00B2B0DG97	Stück	833	2.781	1.948	23,0632 GBP	21.711,76	0,06
Nahrungsmittel						115.188,00	0,30
Diageo GB0002374006	Stück	1.450	496	3.371	36,5450 GBP	59.886,14	0,16
Tate & Lyle GB00BF92CJ43	Stück	6.821	15.923	9.102	7,1740 GBP	55.301,86	0,14
Privater Konsum & Haushalt						374.871,09	0,99
British American Tobacco GB0002875804	Stück	1.751	1.751	0	33,0350 GBP	65.371,85	0,17
Imperial Tobacco GB0004544929	Stück	6.752	8.504	4.425	20,7400 GBP	158.260,13	0,42
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	1.359	1.935	576	57,5752 GBP	88.427,07	0,23
Unilever GB00B10RZP78	Stück	1.323	813	0	42,0100 GBP	62.812,04	0,17
Reise & Freizeit						25.637,16	0,07
Compass Group GB00BD6K4575	Stück	1.176	2.164	988	19,2900 GBP	25.637,16	0,07

Postbank Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Rohstoffe						362.234,80	0,96
Anglo American GB00B1XZS820	Stück	4.539	5.039	1.841	32,5000 GBP	166.714,70	0,44
Antofagasta GB0000456144	Stück	617	5.490	7.144	15,5450 GBP	10.839,42	0,03
Rio Tinto GB0007188757	Stück	2.809	1.446	1.262	58,1754 GBP	184.680,68	0,49
Technologie						110.960,84	0,29
Games Workshop Group GB0003718474	Stück	1.143	983	0	85,9000 GBP	110.960,84	0,29
Versicherungen						129.134,39	0,34
Admiral Group GB00B02J6398	Stück	3.859	3.158	1.131	21,3900 GBP	93.285,88	0,25
Beazley GB00BYQ0JC66	Stück	4.682	4.682	0	6,7750 GBP	35.848,51	0,09
Versorger						154.110,05	0,41
Drax Group GB00B1VNSX38	Stück	6.795	6.795	0	7,0350 GBP	54.023,65	0,14
National Grid GB00BDR05C01	Stück	4.221	14.866	10.645	10,0850 GBP	48.108,48	0,13
Severn Trent GB00B1FH8J72	Stück	1.281	3.156	1.875	26,8100 GBP	38.812,92	0,10
United Utilities Group GB00B39J2M42	Stück	1.162	1.162	0	10,0250 GBP	13.165,00	0,04
Irland						408.753,67	1,08
Banken						34.443,01	0,09
Bank of Ireland Group IE00BD1RP616	Stück	3.857	3.857	17.831	8,9300 EUR	34.443,01	0,09

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Industrie								374.310,66	0,99
Linde IE00BZ12WP82	Stück	1.156	602	186	305,5500	EUR	353.215,80	0,93	
Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	Stück	606	1.582	1.699	34,8100	EUR	21.094,86	0,06	
Italien								252.462,84	0,67
Banken								117.412,22	0,31
Banco BPM IT0005218380	Stück	12.752	12.752	32.679	3,3380	EUR	42.566,18	0,11	
Mediobanca IT0000062957	Stück	1.719	0	0	9,0640	EUR	15.581,02	0,04	
UniCredit IT0005239360	Stück	4.452	7.837	3.385	13,3120	EUR	59.265,02	0,16	
Energie								78.509,95	0,21
ENI IT0003132476	Stück	5.819	5.819	0	13,4920	EUR	78.509,95	0,21	
Industrie								47.069,62	0,12
Prysmian IT0004176001	Stück	1.346	2.159	813	34,9700	EUR	47.069,62	0,12	
Versorger								9.471,05	0,03
Terna IT0003242622	Stück	1.348	14.086	12.738	7,0260	EUR	9.471,05	0,03	
Jersey								40.946,58	0,11
Finanzdienstleister								40.946,58	0,11
Man Group JE00BJ1DLW90	Stück	16.805	72.885	56.080	2,1560	GBP	40.946,58	0,11	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Luxemburg						92.324,42	0,24
<i>Gesundheit / Pharma</i>						36.173,02	0,09
Eurofins Scientific FR0014000MR3	Stück	529	1.732	1.383	68,3800 EUR	36.173,02	0,09
<i>Rohstoffe</i>						56.151,40	0,15
TENARIS LU0156801721	Stück	3.427	9.493	6.066	16,3850 EUR	56.151,40	0,15
Niederlande						1.358.034,99	3,58
<i>Automobil</i>						54.341,97	0,14
Stellantis NL00150001Q9	Stück	4.073	10.383	7.662	13,3420 EUR	54.341,97	0,14
<i>Chemie</i>						70.199,22	0,19
OCI NL0010558797	Stück	2.093	2.824	731	33,5400 EUR	70.199,22	0,19
<i>Gesundheit / Pharma</i>						61.998,72	0,17
Qiagen NL0012169213	Stück	1.318	2.045	727	47,0400 EUR	61.998,72	0,17
<i>Handel</i>						170.620,57	0,45
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	6.289	7.796	3.075	27,1300 EUR	170.620,57	0,45
<i>Industrie</i>						15.452,16	0,04
CNH Industrial NL0010545661	Stück	1.024	1.024	0	15,0900 EUR	15.452,16	0,04
<i>Medien</i>						161.056,40	0,42
Myriad Intl Holdings NL0013654783	Stück	390	390	0	65,0400 EUR	25.365,60	0,06
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	1.372	1.068	2.534	98,9000 EUR	135.690,80	0,36

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Technologie						686.737,96	1,81
argenx NL0010832176	Stück	209	93	0	348,5000 EUR	72.836,50	0,19
ASM International NL0000334118	Stück	31	0	186	237,9000 EUR	7.374,90	0,02
ASML Holding NL0010273215	Stück	757	184	202	510,9000 EUR	386.751,30	1,02
BE Semiconductor Inds NL0012866412	Stück	1.744	1.860	740	57,4200 EUR	100.140,48	0,26
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	3.604	4.713	1.671	33,1950 EUR	119.634,78	0,32
Telekommunikation						125.391,79	0,33
Kon. KPN NL0000009082	Stück	42.913	42.913	0	2,9220 EUR	125.391,79	0,33
Versicherungen						12.236,20	0,03
NN Group NL0010773842	Stück	317	0	0	38,6000 EUR	12.236,20	0,03
Norwegen						402.998,03	1,06
Banken						31.267,73	0,08
DNB Bank NA NO0010161896	Stück	1.688	0	0	194,9000 NOK	31.267,73	0,08
Chemie						78.489,04	0,21
Yara International NO0010208051	Stück	1.913	3.898	1.985	431,7000 NOK	78.489,04	0,21
Energie						255.166,75	0,67
Aker BP NO0010345853	Stück	1.468	5.550	4.082	304,2000 NOK	42.442,14	0,11
Equinor NO0010096985	Stück	6.312	6.106	1.785	354,6000 NOK	212.724,61	0,56

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Rohstoffe						38.074,51	0,10
Norsk Hydro NO0005052605	Stück	5.449	9.100	17.877	73,5200 NOK	38.074,51	0,10
Österreich						86.691,01	0,23
Energie						45.688,35	0,12
OMV AT0000743059	Stück	943	2.810	2.456	48,4500 EUR	45.688,35	0,12
Industrie						41.002,66	0,11
BAWAG Group AT0000BAWAG2	Stück	827	1.376	1.570	49,5800 EUR	41.002,66	0,11
Portugal						70.551,04	0,19
Handel						70.551,04	0,19
Jerónimo Martins PTJMT0AE0001	Stück	3.472	2.965	0	20,3200 EUR	70.551,04	0,19
Schweden						693.387,47	1,83
Banken						41.839,61	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken -A- SE0000148884	Stück	3.848	10.538	7.307	121,0500 SEK	41.839,61	0,11
Finanzdienstleister						272.257,78	0,72
Investor NA SE0015811963	Stück	15.876	5.542	2.981	190,9200 SEK	272.257,78	0,72
Industrie						137.277,27	0,36
Atlas Copco NA SE0017486889	Stück	4.456	4.456	0	124,3400 SEK	49.767,27	0,13
SSAB B (fria) SE0000120669	Stück	16.422	32.861	16.439	54,8000 SEK	80.834,06	0,21
Volvo B SE0000115446	Stück	392	0	0	189,6000 SEK	6.675,94	0,02

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Privater Konsum & Haushalt						79.758,93	0,21
Svenska Cellulosa -B- SE0000112724	Stück	6.597	8.428	4.757	134,6000 SEK	79.758,93	0,21
Rohstoffe						105.784,67	0,28
BillerudKorsnäs SE0000862997	Stück	3.559	3.559	0	129,2500 SEK	41.318,67	0,11
Boliden NA SE0017768716	Stück	680	680	0	398,9000 SEK	24.364,68	0,06
Holmen SE0011090018	Stück	1.065	1.652	587	419,2000 SEK	40.101,32	0,11
Technologie						56.469,21	0,15
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. SE0000108656	Stück	10.214	6.592	2.950	61,5500 SEK	56.469,21	0,15
Schweiz						1.472.699,48	3,89
Banken						87.651,05	0,23
Banque Cantonale Vaudoise NA CH0531751755	Stück	607	1.084	477	88,6000 CHF	54.541,05	0,14
UBS Group NA CH0244767585	Stück	1.891	1.891	0	17,2650 CHF	33.110,00	0,09
Bau & Materialien						17.460,78	0,04
Sika CH0418792922	Stück	77	95	268	223,6000 CHF	17.460,78	0,04
Finanzdienstleister						12.730,43	0,03
Alcon NA CH0432492467	Stück	197	197	0	63,7200 CHF	12.730,43	0,03
Gesundheit / Pharma						252.080,72	0,67
Lonza Group NA CH0013841017	Stück	90	0	163	457,3000 CHF	41.739,26	0,11

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Novartis NA CH0012005267	Stück	2.365	1.172	1.783	84,5200 CHF	202.717,71	0,54
Sonova Holding NA CH0012549785	Stück	34	0	0	221,1000 CHF	7.623,75	0,02
Handel						72.112,72	0,19
Galenica CH0360674466	Stück	935	2.039	1.104	76,0500 CHF	72.112,72	0,19
Industrie						170.358,19	0,45
DKSH Holding NA CH0126673539	Stück	907	1.206	299	70,7000 CHF	65.032,10	0,17
Kühne & Nagel Internat. NA CH0025238863	Stück	220	236	468	218,5000 CHF	48.750,06	0,13
SIG Combibloc Services CH0435377954	Stück	1.986	1.986	0	20,4000 CHF	41.087,57	0,11
Straumann Holding NA CH1175448666	Stück	143	520	377	106,8000 CHF	15.488,46	0,04
Nahrungsmittel						528.707,59	1,40
Barry Callebaut CH0009002962	Stück	29	17	33	1.827,0000 CHF	53.732,57	0,14
Nestlé NA CH0038863350	Stück	4.343	1.081	573	107,8400 CHF	474.975,02	1,26
Privater Konsum & Haushalt						36.798,34	0,10
Cie Financière Richemont NA CH0210483332	Stück	300	358	1.105	120,9500 CHF	36.798,34	0,10
Telekommunikation						75.276,51	0,20
Swisscom NA CH0008742519	Stück	146	338	392	508,4000 CHF	75.276,51	0,20
Versicherungen						219.523,15	0,58
Swiss Life Holding NA CH0014852781	Stück	272	204	366	480,2000 CHF	132.462,25	0,35

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zurich Financial Services NA CH0011075394	Stück	193	433	345	444,8000 CHF	87.060,90	0,23
Spanien						678.492,01	1,79
<i>Banken</i>						<i>354.549,18</i>	<i>0,94</i>
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	22.054	12.094	8.955	5,6710 EUR	125.068,23	0,33
Banco de Sabadell ES0113860A34	Stück	48.418	71.957	23.539	0,8878 EUR	42.985,50	0,12
Bankinter ES0113679I37	Stück	13.216	22.432	9.216	6,3080 EUR	83.366,53	0,22
Caixabank ES0140609019	Stück	28.185	28.185	0	3,6590 EUR	103.128,92	0,27
<i>Bau & Materialien</i>						<i>70.747,20</i>	<i>0,19</i>
Acciona ES0125220311	Stück	408	139	110	173,4000 EUR	70.747,20	0,19
<i>Telekommunikation</i>						<i>115.503,28</i>	<i>0,30</i>
Telefónica ES0178430E18	Stück	33.862	33.862	0	3,4110 EUR	115.503,28	0,30
<i>Versorger</i>						<i>137.692,35</i>	<i>0,36</i>
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	12.546	339	3.206	10,9750 EUR	137.692,35	0,36
Verzinsliche Wertpapiere						21.140.266,77	55,79
EUR						21.140.266,77	55,79
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>17.450.464,21</i>	<i>46,05</i>
0,350% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32) BE0000354630	EUR	250.000	250.000	0	77,9050 %	194.762,50	0,51
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2016(26) DE0001102408	EUR	600.000	600.000	0	91,7180 %	550.308,00	1,45

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl. 2017(27) DE0001102416	EUR	250.000	0	0	91,6080 %	229.020,00	0,60
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2019(29) DE0001102473	EUR	500.000	350.000	0	85,4045 %	427.022,50	1,13
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2020(30) DE0001102499	EUR	600.000	600.000	0	84,4000 %	506.400,00	1,34
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2021(28) DE0001102556	EUR	400.000	0	0	86,9690 %	347.876,00	0,92
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2021(31) DE0001102564	EUR	50.000	800.000	950.000	81,3040 %	40.652,00	0,11
1,700% Bundesrep.Deutschland Anl. 2022(32) DE0001102606	EUR	200.000	200.000	0	93,5140 %	187.028,00	0,49
2,200% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 2022(24) DE0001104909	EUR	200.000	200.000	0	99,1300 %	198.260,00	0,52
0,500% Finnland, Republik EO-Bonds 2017(27) FI4000278551	EUR	300.000	0	0	90,0485 %	270.145,50	0,71
0,500% Finnland, Republik EO-Bonds 2019(29) FI4000369467	EUR	550.000	0	0	85,5683 %	470.625,38	1,24
2,750% Frankreich EO-OAT 2012(27) FR0011317783	EUR	250.000	0	0	100,0411 %	250.102,74	0,66
1,750% Frankreich EO-OAT 2014(24) FR0011962398	EUR	350.000	0	0	98,1610 %	343.563,40	0,91
1,000% Frankreich EO-OAT 2015(25) FR0012938116	EUR	900.000	0	0	95,3490 %	858.141,00	2,26
0,250% Frankreich EO-OAT 2016(26) FR0013200813	EUR	500.000	0	0	90,9777 %	454.888,53	1,20
0,500% Frankreich EO-OAT 2016(26) FR0013131877	EUR	450.000	0	0	92,8914 %	418.011,37	1,10
0,500% Frankreich EO-OAT 2019(29) FR0013407236	EUR	500.000	500.000	0	86,6859 %	433.429,38	1,14
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(31) FR0014002WK3	EUR	200.000	200.000	0	77,6600 %	155.320,00	0,41
0,000% Frankreich EO-OAT 2021(27) FR0014003513	EUR	300.000	300.000	0	89,4529 %	268.358,60	0,71

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,000% Frankreich EO-OAT 2022(32) FR0014007L00	EUR	800.000	800.000	0	75,9868 %	607.894,00	1,60
0,100% Île de France, Région EO-MTN 2020(30) FR0013521382	EUR	300.000	0	0	79,3890 %	238.167,00	0,63
0,200% Irland EO-Treasury Bonds 2020(30) IE00BKFVC899	EUR	200.000	0	0	81,5400 %	163.080,00	0,43
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24) IT0004953417	EUR	200.000	0	0	101,6339 %	203.267,83	0,54
1,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) IT0005090318	EUR	800.000	0	0	95,7509 %	766.007,12	2,02
1,600% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26) IT0005170839	EUR	400.000	0	400.000	93,6508 %	374.603,04	0,99
1,450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25) IT0005327306	EUR	1.000.000	0	0	95,8520 %	958.519,90	2,53
2,800% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) IT0005340929	EUR	250.000	0	0	94,0440 %	235.110,00	0,62
2,100% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26) IT0005370306	EUR	250.000	0	0	95,0345 %	237.586,25	0,63
0,850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(27) IT0005390874	EUR	300.000	0	0	89,7049 %	269.114,66	0,71
1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30) IT0005383309	EUR	100.000	0	0	82,4882 %	82.488,17	0,22
0,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26) IT0005419848	EUR	200.000	0	0	91,0400 %	182.079,96	0,48
0,950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27) IT0005416570	EUR	300.000	0	0	88,1484 %	264.445,32	0,70
1,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30) IT0005413171	EUR	150.000	0	150.000	82,5364 %	123.804,66	0,33
0,950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(32) IT0005466013	EUR	200.000	400.000	200.000	73,7907 %	147.581,42	0,39
1,514% Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2016(24) IT0005218968	EUR	400.000	400.000	0	100,5931 %	402.372,48	1,06
0,000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 2020(28) XS2209794408	EUR	300.000	0	0	84,4155 %	253.246,50	0,67

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 2021(31) DE000A3H2ZF6	EUR	400.000	0	0	78,4452 %	313.780,78	0,83
0,500% Niederlande EO-Anl. 2016(26) NL0011819040	EUR	500.000	500.000	0	93,0030 %	465.015,00	1,23
0,000% Niederlande EO-Anl. 2021(31) NL00150006U0	EUR	350.000	350.000	0	79,3920 %	277.872,00	0,73
0,750% Österreich, Republik EO-MTN 2018(28) AT0000A1ZGE4	EUR	300.000	300.000	0	90,2435 %	270.730,50	0,71
0,500% Österreich, Republik EO-MTN 2019(29) AT0000A269M8	EUR	800.000	400.000	0	86,7224 %	693.778,92	1,83
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25) PTOTEKOE0011	EUR	200.000	0	0	100,1670 %	200.334,00	0,53
4,800% Spanien EO-Bonos 2008(24) ES00000121G2	EUR	270.000	0	0	102,3690 %	276.396,30	0,73
5,150% Spanien EO-Bonos 2013(28) ES00000124C5	EUR	650.000	0	0	110,4600 %	717.990,00	1,89
3,800% Spanien EO-Bonos 2014(24) ES00000124W3	EUR	200.000	0	0	101,3930 %	202.786,00	0,54
1,600% Spanien EO-Bonos 2015(25) ES00000126Z1	EUR	750.000	0	0	97,2790 %	729.592,50	1,92
0,000% Spanien EO-Bonos 2021(24) ES0000012H33	EUR	200.000	200.000	200.000	96,1840 %	192.368,00	0,51
0,700% Spanien EO-Bonos 2022(32) ES0000012K20	EUR	600.000	600.000	0	78,6545 %	471.927,00	1,25
2,150% Spanien EO-Obligaciones 2015(25) ES00000127G9	EUR	350.000	0	0	98,1680 %	343.588,00	0,91
0,800% Spanien EO-Obligaciones 2020(27) ES0000012G26	EUR	200.000	0	0	90,5110 %	181.022,00	0,48
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						726.392,52	1,92
0,375% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2021(26/27) XS2416413339	EUR	300.000	0	0	86,6750 %	260.025,00	0,69
0,000% Dexia Crédit Local EO-Zo MTN 2021(28) XS2289130226	EUR	100.000	0	0	85,4175 %	85.417,50	0,23

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,100% EUROFIMA EO-MTN 2020(30) XS2176621253	EUR	200.000	0	0	80,0825 %	160.165,00	0,42
0,500% FCA Bank (Irish Branch) EO-MTN 2020(23) XS2231792586	EUR	136.000	0	0	97,9820 %	133.255,52	0,35
1,963% JPMorgan Chase & Co. EO-FLR MTN 2022(30) XS2461234622	EUR	100.000	100.000	0	87,5295 %	87.529,50	0,23
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						2.963.410,04	7,82
4,750% Allianz FLR-MTN 2013(23/unb.) DE000A1YCQ29	EUR	600.000	0	0	99,4390 %	596.634,00	1,57
2,125% Autobahnen-Schnellstr.-Fin. EO-MTN 2022(28) XS2532310682	EUR	130.000	130.000	0	95,6975 %	124.406,75	0,33
2,375% B.A.T. Intl Finance EO-MTN 2012(23) XS0856014583	EUR	400.000	0	0	99,9525 %	399.810,00	1,06
1,000% Deutsche Wohnen Anleihe 2020(25) DE000A289NE4	EUR	200.000	0	0	93,0336 %	186.067,13	0,49
5,000% Hannover Finance EO-FLR Notes 2012(23/43) XS0856556807	EUR	300.000	100.000	0	100,3000 %	300.900,00	0,79
0,000% Medtronic Global Holdings EO-Notes 2020(25) XS2238787415	EUR	300.000	0	0	90,9250 %	272.775,00	0,72
3,000% Telefónica Europe EO-FLR Bonds 2018(23/Und.) XS1795406575	EUR	400.000	0	0	97,2383 %	388.953,20	1,03
2,374% TenneT Holding EO-FLR Notes 2020(Und.) XS2207430120	EUR	122.000	0	0	92,3730 %	112.695,06	0,30
2,995% TenneT Holding EO-FLR Notes 2017(24/Und.) XS1591694481	EUR	300.000	0	0	97,3283 %	291.984,90	0,77
2,708% Total EO-FLR MTN 2016(23) XS1501167164	EUR	200.000	200.000	0	99,1615 %	198.323,00	0,52
1,375% Vonovia MTN 2022(26) DE000A3MQS56	EUR	100.000	100.000	0	90,8610 %	90.861,00	0,24

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Sonstige Beteiligungswertpapiere						259.938,95	0,68
Schweiz						259.938,95	0,68
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>259.938,95</i>	<i>0,68</i>
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	873	263	701	293,6000 CHF	259.938,95	0,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						460.953,08	1,22
Aktien						0,03	0,00
Großbritannien						0,03	0,00
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>0,03</i>	<i>0,00</i>
NMC HEALTH GB00B7FC0762	Stück	2.441	0	0	0,0000 GBP	0,03	0,00
Verzinsliche Wertpapiere						460.953,05	1,22
EUR						460.953,05	1,22
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>460.953,05</i>	<i>1,22</i>
0,125% Hamburger Hochbahn Anleihe 2021(30/31) XS2233088132	EUR	200.000	0	0	77,6735 %	155.347,00	0,41
1,875% Iberdrola International EO-FLR Notes 2017(23/Und.) XS1721244371	EUR	200.000	0	0	99,3750 %	198.750,00	0,53
2,375% JT Intl. Finl. Services EO-FLR MTN 2020(81) XS2238783422	EUR	119.000	0	0	89,7950 %	106.856,05	0,28
Summe Wertpapiervermögen						34.794.671,93	91,82

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						482.643,50	1,27
Aktienindex-Terminkontrakte						8.262,50	0,02
FUTURE STXE 600 AUT+PRT 03.22	Anzahl	6				2.340,00	0,01
FUTURE STXE 600 Banks Index 03.23	Anzahl	-93				-18.142,50	-0,05
FUTURE STXE 600 BASIC RES. 03.23	Anzahl	-11				-2.245,00	-0,01
FUTURE STXE 600 Chemicals Index 03.23	Anzahl	-10				11.950,00	0,03
FUTURE STXE 600 CO.PRO.+SE. 03.23	Anzahl	4				-1.060,00	0,00
FUTURE STXE 600 FIN.SER. 03.23	Anzahl	-8				6.115,00	0,02
FUTURE STXE 600 FO.BE.+TO. 03.23	Anzahl	32				-5.920,00	-0,02
FUTURE STXE 600 HEALTH C. 03.23	Anzahl	4				-3.675,00	-0,01
FUTURE STXE 600 IND. G+S 03.23	Anzahl	-2				1.420,00	0,00
FUTURE STXE 600 INSURANCE 03.23	Anzahl	20				-1.400,00	0,00
FUTURE STXE 600 MEDIA 03.23	Anzahl	-1				465,00	0,00
FUTURE STXE 600 Oil & Gas Index 03.23	Anzahl	-13				-1.155,00	0,00
FUTURE STXE 600 P.C.D.+G.S. 03.23	Anzahl	-28				4.060,00	0,01
FUTURE STXE 600 RETAIL 03.23	Anzahl	-4				680,00	0,00
FUTURE STXE 600 TECH 03.23	Anzahl	7				-2.215,00	-0,01
FUTURE STXE 600 TELECOM. 03.23	Anzahl	10				-2.400,00	-0,01
FUTURE STXE 600 TR.+ LS. 03.23	Anzahl	10				-4.850,00	-0,01
FUTURE STXE 600 UTILITIES 03.23	Anzahl	5				-1.775,00	0,00
FUTURE STXE600 REAL.EST. 03.23	Anzahl	-79				26.070,00	0,07

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Optionsrechte						474.381,00	1,25
Optionsrechte auf Aktienindizes						474.381,00	1,25
CALL EURO STOXX 50 Index 02.23 3800,00	Anzahl	2.150				287.455,00	0,76
PUT EURO STOXX 50 Index 02.23 3950,00	Anzahl	780				123.786,00	0,32
PUT EURO STOXX 50 Index 03.23 3.700,00	Anzahl	770				63.140,00	0,17
Zins-Derivate						-110.360,00	-0,29
Zinsindex-Terminkontrakte						-110.360,00	-0,29
FUTURE BTP Futures 03.23	Anzahl	5				-36.670,00	-0,10
FUTURE Euro-BOBL-Future 03.23	Anzahl	11				-35.830,00	-0,09
FUTURE Euro-Bund-Future 03.23	Anzahl	1				-7.330,00	-0,02
FUTURE Euro-Schatz-Future 03.23	Anzahl	-50				50.500,00	0,13
FUTURE Long Term Euro OAT Futures 03.23	Anzahl	7				-56.440,00	-0,15
FUTURE Spain 10Yr. Government Bond Futures 03.23	Anzahl	3				-24.590,00	-0,06
Forderungen						355.443,20	0,94
Dividendenansprüche	EUR	10.587,59				10.587,59	0,03
Forderungen Quellensteuer	EUR	28.077,48				28.077,48	0,08
Variation Margin EUR	EUR	205.697,50				205.697,50	0,54
Zinsansprüche	EUR	111.080,63				111.080,63	0,29
Bankguthaben						2.594.060,81	6,84
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	EUR	1.889.480,46				1.889.480,46	4,99
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	CHF	292.057,66				296.189,50	0,78
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	CZK	45.587,76				1.888,00	0,00
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	DKK	291.676,24				39.222,51	0,10
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	GBP	114.485,61				129.384,20	0,34
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	NOK	546.798,27				51.968,38	0,14

Postbank Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	SEK	1.990.116,63				178.758,34	0,47
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	USD	7.647,98				7.169,42	0,02
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	ZAR	0,08				0,00	0,00
Verbindlichkeiten						-220.560,01	-0,58
Sonstige Verbindlichkeiten						-220.560,01	-0,58
Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.438,49				-6.438,49	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-80.480,90				-80.480,90	-0,21
Variation Margin EUR	EUR	-103.600,00				-103.600,00	-0,27
Prüfungskosten	EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-9.040,62				-9.040,62	-0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	-13.000,00				-13.000,00	-0,04
Fondsvermögen					EUR	37.895.899,43	100,00**
Anteilwert					EUR	50,86	
Umlaufende Anteile					Stück	745,071	

* 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 Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
AB Sagax NA SE0005127818	Stück	0	866
ABN AMRO Group NL0011540547	Stück	2.025	2.025
AEON NL0000303709	Stück	6.174	6.174
Aker BP (SDRs) SE0017486566	Stück	778	778
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	93	281
Amplifon IT0004056880	Stück	0	511
Arcadis NL0006237562	Stück	0	689
Ashmore Group GB00B132NW22	Stück	0	9.496
Atlas Copco SE0017486863	Stück	1.114	1.114
Avanza Bank Holding NA SE0012454072	Stück	3.082	5.758
AVEVA Group GB00BBG9VN75	Stück	0	820
AXA FR0000120628	Stück	2.330	2.330

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Axfood SE0006993770	Stück	4.261	4.261
B & M Europ.Value Retail LU1072616219	Stück	11.543	15.793
BAE Systems GB0002634946	Stück	13.604	13.604
Barratt Developments GB0000811801	Stück	0	1.371
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	110	110
BELIMO Holding NA CH1101098163	Stück	0	59
BHP Group AU000000BHP4	Stück	5.205	5.205
bioMerieux FR0013280286	Stück	964	1.220
BMW DE0005190003	Stück	0	1.204
BNP Paribas FR0000131104	Stück	1.190	1.190
Brenntag NA DE000A1DAH0	Stück	1.066	1.066
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	0	122
Carrefour FR0000120172	Stück	1.314	1.314
Cellnex Telecom ES0105066007	Stück	0	3.193
Centrica GB00B033F229	Stück	32.422	32.422
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vinkulierte NA CH0010570759	Stück	0	1

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Close Brothers Group GB0007668071	Stück	0	1.529
Coloplast B DK0060448595	Stück	0	381
Corbion NL0010583399	Stück	0	150
Corporacion Acciona Energias R ES0105563003	Stück	794	794
Covestro DE0006062144	Stück	0	1.677
Croda International GB00BJFFLV09	Stück	379	379
Dassault Aviation FR0014004L86	Stück	162	162
Dechra Pharmaceuticals GB0009633180	Stück	0	588
EDP Renováveis ES0127797019	Stück	1.217	1.217
Electricité de France (E.D.F.) FR0010242511	Stück	0	7.172
Ems-Chemie Holding CH0016440353	Stück	0	105
ENEL IT0003128367	Stück	0	19.492
EQT NA SE0012853455	Stück	2.683	2.683
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	0	918
EuroAPI NA FR0014008VX5	Stück	78	78
Euronext NL0006294274	Stück	0	78

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Evolution Gaming Gr. SE0012673267	Stück	0	271
Evrax GB00B71N6K86	Stück	0	8.313
EXOR NL0012059018	Stück	0	200
Experian GB00B19N1V48	Stück	0	324
Fastighets Balder NA SE0017832488	Stück	10.512	10.512
Ferguson JE00BJVNSS43	Stück	545	751
FinecoBank IT0000072170	Stück	0	962
Fluidra ES0137650018	Stück	7.875	10.575
Gaztransport Technigaz FR0011726835	Stück	221	221
Geberit NA CH0030170408	Stück	0	152
Genus GB0002074580	Stück	0	264
Getinge SE0000202624	Stück	1.882	2.774
Givaudan NA CH0010645932	Stück	0	61
GN Store Nord DK0010272632	Stück	0	142
Greggs GB00B63QSB39	Stück	0	2.388
GSK GB00BN7SWP63	Stück	6.517	6.517

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Halma GB0004052071	Stück	0	353
Hargreaves Lansdown GB00B1VZ0M25	Stück	3.851	6.097
Hays GB0004161021	Stück	48.529	48.529
Howden Joinery Group GB0005576813	Stück	8.211	10.383
IMCD NL0010801007	Stück	0	178
Intermediate Capital GB00BYT1DJ19	Stück	1.506	4.211
Italgas IT0005211237	Stück	7.560	7.560
JD Sports Fashion GB00BM8Q5M07	Stück	35.239	43.924
KBC Groep BE0003565737	Stück	0	1.235
Kering FR0000121485	Stück	0	56
Kerry Group IE0004906560	Stück	491	491
Kingspan Group IE0004927939	Stück	121	121
Kinnevik NA SE0015810247	Stück	1.464	2.696
Kojamo Oyj FI4000312251	Stück	4.487	4.487
Kongsberg Gruppen NO0003043309	Stück	784	784
Koninklijke DSM NL0000009827	Stück	143	1.184

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
L E Lundbergföretagen SE000108847	Stück	0	239
LA FRANCAISE DES JEUX FR0013451333	Stück	0	338
Leon.-Finmeccan. (Leonardo) IT0003856405	Stück	2.632	2.632
Lifco NA SE0015949201	Stück	0	1.196
Logitech International NA CH0025751329	Stück	0	484
Lundin Petroleum SE0000825820	Stück	819	819
M&G Prudential GB00BKFB1C65	Stück	9.642	37.403
Mips NA SE0009216278	Stück	970	970
NatWest Group GB00B7T77214	Stück	18.711	18.711
NEXT GB0032089863	Stück	0	1.160
NIBE Industrier NA SE0015988019	Stück	0	3.014
Nordic Semiconductor NA NO0003055501	Stück	0	945
Orange FR0000133308	Stück	413	413
Paddy Power IE00BWT6H894	Stück	0	148
Pennon Group GB00BNNTLN49	Stück	1.780	8.517
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	369	369

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Poste Italiane IT0003796171	Stück	2.074	10.517
Primary Health Properties GB00BYRJ5J14	Stück	0	48.160
PUMA DE0006969603	Stück	0	540
QT Group FI4000198031	Stück	0	201
Recordati - Ind.Chim.Farm. IT0003828271	Stück	0	196
Red Electrica ES0173093024	Stück	4.876	4.876
Rentokil Initial GB00B082RF11	Stück	0	2.458
Royal Unibrew DK0060634707	Stück	0	370
Salmar NO0010310956	Stück	323	448
Samhallsbyggnadsbola.l Nord NA SE0009554454	Stück	0	5.321
Sandvik SE0000667891	Stück	0	915
Schibsted NO0003028904	Stück	0	613
SGS CH0002497458	Stück	0	38
Siegfried Holding NA CH0014284498	Stück	0	25
Signify NL0011821392	Stück	0	1.253
Sofina NA BE0003717312	Stück	20	20

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Spirax-Sarco Engineering GB00BWFQGN14	Stück	0	709
SSE GB0007908733	Stück	1.630	4.214
Swedish Match NA SE0015812219	Stück	0	1.275
TAG Immobilien DE0008303504	Stück	0	1.047
Tecan Group NA CH0012100191	Stück	0	24
Tele2 SE0005190238	Stück	2.074	5.408
Tesco GB00BLGZ9862	Stück	75.216	75.216
THALES FR0000121329	Stück	271	271
Uniper NA DE000UNSE018	Stück	1.750	1.750
VAT Group CH0311864901	Stück	145	227
Veolia Environnement FR0000124141	Stück	2.155	2.155
Verbund A AT0000746409	Stück	0	325
Vestas Wind Systems NA DK0061539921	Stück	0	1.119
Vitrolife SE0011205202	Stück	0	504
Vivendi FR0000127771	Stück	2.753	2.753
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	0	138

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Wienerberger AT0000831706	Stück	0	421
Verzinsliche Wertpapiere			
0,375% Aroundtown EO-MTN 2021(27) XS2421195848	EUR	0	100.000
1,876% BP Capital Markets EO-MTN 2020(24) XS2135797202	EUR	0	300.000
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2022(32) DE0001102580	EUR	900.000	900.000
4,250% CNP Assurances EO-FLR Notes 2014(25/45) FR0011949403	EUR	0	300.000
1,700% Danaher EO-Notes 2020(24) XS2147994995	EUR	0	155.000
0,875% ENEL Finance Intl EO-MTN 2021(34) XS2390400807	EUR	0	110.000
0,875% Finnland, Republik EO-Bonds 2015(25) FI4000167317	EUR	0	150.000
0,750% Frankreich EO-OAT 2017(28) FR0013286192	EUR	0	300.000
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(23) IT0004898034	EUR	0	300.000
1,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32) IT0005094088	EUR	0	200.000
0,950% Italien Republik EO-B.T.P. 2016(23) IT0005172322	EUR	0	700.000
0,750% KBC Groep EO-FLR MTN 2022(27/28) BE0002839208	EUR	200.000	200.000
4,500% LANXESS FLR-Sub.Anl. 2016(76) XS1405763019	EUR	0	200.000
0,375% Lettland, Republik EO-MTN 2016(26) XS1501554874	EUR	0	200.000
4,125% Gas Natural Fenosa Finance EO-FLR 2014(22/Und.) XS1139494493	EUR	0	100.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
1,500% Nestlé Finance Intl EO-MTN 2022(34/35) XS2462321485	EUR	114.000	114.000
0,082% NTT Finance EO-MTN 2021(25) XS2411311579	EUR	0	100.000
1,200% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2015(25) AT0000A1FAP5	EUR	0	500.000
4,125% Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27) PTOTEUOE0019	EUR	0	200.000
1,125% Schaeffler MTN 2019(22) DE000A2YB699	EUR	0	200.000
1,250% Spanien EO-Obligaciones 2020(30) ES0000012G34	EUR	0	500.000
1,750% Total EO-FLR MTN 2019(24/Und.) XS1974787480	EUR	0	200.000
0,064% Toyota Finance Australia EO-MTN 2022(25) XS2430285077	EUR	100.000	100.000
2,250% Veolia Environnement EO-FLR Notes 2020(Und.) FR00140007K5	EUR	0	300.000
3,341% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2018(24) XS1910947941	EUR	0	200.000
0,000% Volkswagen Leasing MTN 2021(23) XS2282093769	EUR	0	213.000
1,332% Wintershall Dea Finance EO-Notes 2019(28) XS2054210252	EUR	0	100.000
1,823% Wintershall Dea Finance EO-Notes 2019(31) XS2055079904	EUR	0	100.000
Andere Wertpapiere			
Elia Group Anrechte BE0970178811	Stück	710	710
Iberdrola Anrechte ES06445809O6	Stück	12.207	12.207
NN Group Anrechte NL0015000US9	Stück	317	317

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Atlas Copco SE0011166610	Stück	0	1.114
BHP Group GB00BH0P3Z91	Stück	0	5.205
Fastighets Balder NA SE0000455057	Stück	0	1.752
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	5.610	11.020
Straumann Holding NA CH0012280076	Stück	0	78
Wihlborgs Fastigheter NA SE0011205194	Stück	0	2.859
Verzinsliche Wertpapiere			
0,100% Booking Holdings EO-Notes 2021(25) XS2308321962	EUR	0	127.000
4,625% Netflix EO-Notes 2018(29) XS2076099865	EUR	0	100.000
1,207% Prosus EO-MTN 2022(26) XS2430287529	EUR	100.000	100.000
Andere Wertpapiere			
Iberdrola Anrechte ES06445809N8	Stück	15.413	15.413
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Iberdrola ES0144583269	Stück	339	339

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Lundin Energy MergerCo NA SE0017936768	Stück	819	819
Andere Wertpapiere			
ABN AMRO Bank Anrechte NL0015000RQ9	Stück	2.025	2.025
AEGON Anrechte NL0015000SA1	Stück	6.174	6.174
AEGON Anrechte NL00150011D6	Stück	6.174	6.174
Diageo Anrechte FR00140085J3	Stück	954	954
Diageo Anrechte FR001400CA67	Stück	954	954
EssilorLuxottica Anrechte FR0014009LO3	Stück	150	150
Koninklijke DSM Anrechte NL0015000VU3	Stück	1.184	1.184
NN Group Anrechte NL00150010L1	Stück	317	317
Relx Anrechte NL0015000ZY6	Stück	2.781	2.781
Rémy Cointreau Anrechte FR001400BQC9	Stück	64	64
Segro Anrechte FR0014009BI6	Stück	14.572	14.572
Shell Anrechte NL0015000WO4	Stück	10.801	10.801
Shell Anrechte NL00150010E6	Stück	12.683	12.683
Shell Anrechte NL00150016P9	Stück	10.363	10.363
Unilever Anrechte NL0015000S61	Stück	510	510

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
Unilever Anrechte NL001500WN6	Stück	510	510	
Unilever Anrechte NL001500YS1	Stück	510	510	
Unilever Anrechte NL00150016G8	Stück	1.323	1.323	
Warehouses De Pauw Anrechte BE6334755731	Stück	2.762	2.762	
Wolters Kluwer Anrechte NL0015000QW9	Stück	2.123	2.123	
Wolters Kluwer Anrechte NL00150010J5	Stück	2.637	2.637	
				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			98.009
<small>(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Banks 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 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 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 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), TecDAX Performance-Index)</small>				

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum
Verkaufte Kontrakte	EUR			45.882
(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 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 Retail Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR), STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR), TecDAX Performance-Index)				
Zinsindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte	EUR			18.516
(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			32.180
(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			409
(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 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))				
Gekaufte Verkaufsoption	EUR			3.107
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum			
Verkaufte Kaufoption	EUR				214
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR))					
Verkaufte Verkaufsoption	EUR				214
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR))					
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zins					
Verkaufte Kaufoption	EUR				12
(Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 09.22)					
Verkaufte Verkaufsoption	EUR				76
(Basiswert[e]: FUTURE Euro-BOBL-Future (4,5-5,5) Jahre 09.22, FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 03.22, FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 06.22, FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 09.22, FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 12.22)					

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.01.2022 bis 31.12.2022

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftssteuer)	38.980,89	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	420.735,28	0,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	37.914,86	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	283.981,79	0,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.342,15	0,00
6. Abzug inländischer Körperschaftssteuer	-5.847,12	-0,01
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-39.912,80	-0,05
Summe der Erträge	737.195,05	0,98
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	21.197,36	0,03
2. Verwaltungsvergütung	499.379,66	0,67
3. Verwahrstellenvergütung	39.950,68	0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	24.716,36	0,03
5. Sonstige Aufwendungen	2.555,75	0,00
Summe der Aufwendungen	587.799,81	0,78
III. Ordentlicher Nettoertrag	149.395,24	0,20
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	5.849.655,02	7,85
2. Realisierte Verluste	-7.176.823,63	-9,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.327.168,61	-1,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.177.773,37	-1,58

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-2.409.804,45	-3,23
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	-2.387.912,82	-3,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.797.717,27	-6,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.975.490,64	-8,02

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.396.936,30	3,21
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.574.709,67	4,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.177.773,37	-1,58
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	2.247.922,10	3,01
1. Vortrag auf neue Rechnung	2.247.922,10	3,01
III. Gesamtausschüttung	149.014,20	0,20
1. Endausschüttung	149.014,20	0,20

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		43.442.025,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-132.407,82
2. Mittelzufluss (netto)		558.763,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.631.528,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.072.765,57	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.009,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.975.490,64
davon nichtrealisierte Gewinne	-2.409.804,45	
davon nichtrealisierte Verluste	-2.387.912,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		37.895.899,43

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2019	41.366.683	56,88
31.12.2020	40.178.942	55,44
31.12.2021	43.442.025	59,13
31.12.2022	37.895.899	50,86

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

19.547.150,14 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 %)

91,82

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,98

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

IBOXX Euro Corporate	15 %	01.01.2022 bis	31.12.2022				
JPM EMU Government 1-10Y	45 %	01.01.2022 bis	31.12.2022				
MSCI Europe NR (USD)	40 %	01.01.2022 bis	31.12.2022				

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV

Kleinster potenzieller Risikobetrag	1,96 %	(24.01.2022)					
Größter potenzieller Risikobetrag	4,73 %	(29.07.2022)					
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,22 %						

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

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 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 derivatfreien 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 1,62. 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	50,86
Umlaufende Anteile						Stück	745.071

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Aktien		
	Inland	30.12.2022
	Europa	30.12.2022
Renten		
		29.12.2022
	Inland	29.12.2022
	Europa	29.12.2022
	Nordamerika	29.12.2022
Derivate - Futures		
	Inland	29.12.2022
Derivate - Optionen		
	Inland	29.12.2022
Übriges Vermögen		
		30.12.2022

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	30.12.2022		
Britische Pfund	(GBP)	0,884850	=	1 EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,436450	=	1 EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	10,521750	=	1 EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	11,133000	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,986050	=	1 EUR
Südafrikanische Rand	(ZAR)	18,141400	=	1 EUR
Tschechische Kronen	(CZK)	24,146000	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,066750	=	1 EUR
Terminbörse				
Frankfurt am Main - Eurex Deutschland				

Ongoing Charges (laufende Kosten) in %

1,42

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 keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. 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 121.991,74 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.156.915,00 EUR
Davon feste Vergütung	6.482.046,00 EUR
Davon variable Vergütung	674.869,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Stand Dezember 2021; inklusive Fremdgeschäftsführer)	91
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe	1.156.771,00 EUR
Davon Geschäftsführer	532.739,00 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	n/a
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	25.933,00 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	598.099,00 EUR

* Als Führungskräfte werden ausschließlich die 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, Jubiläumzahlungen, 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 Januar 2022.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR) im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021 (Portfolio Management **ODDO BHF Asset Management GmbH**)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	26.025 EUR
Davon feste Vergütung	21.013 EUR
Davon variable Vergütung	5.156 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	191

Zweite Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II)

Die Portfolioumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 60,74

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 18. April 2023

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 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen

Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 18. April 2023

BDO AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Zemke

Butte

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer