



Euro Aktien Rendite Plus+

Jahresbericht für die Zeit vom:

01.11.2020 - 31.10.2021

Herausgeber dieses Jahresberichtes:

Warburg Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

<https://www.warburg-invest-ag.de/>

Hinweis:

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.

Tätigkeitsbericht des Euro Aktien Rendite Plus+ für den Zeitraum vom 1. November 2020 bis 31. Oktober 2021

Die Warburg Invest AG, Hannover, hat über einen Geschäftsbesorgungsvertrag TAM AG mit der Portfolioverwaltung des Euro Aktien Rendite Plus+ betraut.

Anlagepolitik

Bei dem Euro Aktien Rendite Plus+ Fonds handelt es sich um einen Aktien-Fonds, welcher in börsennotierte Aktien und Derivate investiert, sowie Anleihen und Geldmarktinstrumente mit einer Investmentgrade Bonität. Mit der Rendite Plus+ Anlagestrategie erhält der Investor ein innovatives Fondsanlagekonzept, dessen Ziel es ist in jedem Quartal, durch den methodischen Mix aus Aktien und Aktienderivaten einen Renditevorsprung gegenüber dem reinen Aktieninvestment zu erreichen. Mit dieser Strategie wird das Ziel verfolgt in nahezu allen Marktphasen eine höhere Performance zu erreichen, als es bei einem reinen Aktieninvestment möglich wäre.

Zweck des Fondskonzepts ist es weiter den Renditevorsprung, nahezu unabhängig von der jeweiligen Volatilitätssituation, zu erreichen, bei gleichzeitig niedrigeren Risikokennziffern als ein möglicher Vergleichsmarkt wie z.B. der Eurostoxx50. Bei den Aktieninvestments werden nach Möglichkeit Aktien mit hoher Dividendenrendite bevorzugt. Gleichzeitig wird versucht die Anlagen nach ökologischen, ethischen und sozialen Aspekten auszuwählen, durch Einbeziehung der ESG Kriterien in den Anlageprozess. Die Aktieninvestments bilden keinen Aktienindex und auch keine Branchenstrukturen nach. Es wird aber eine Branchenübergewichtung vermieden. Da nicht von dauerhaft steigenden Kursen ausgegangen werden kann, findet eine tägliche Risikoüberprüfung und bei Bedarf eine Risikoreduktion statt. Dadurch soll, zusätzlich zur bereits risikoreduzierenden Wirkung der Rendite Plus+ Anlagestrategie, in einer Phase von starken Aktienkurseinbrüchen, eine Verlustbegrenzung erzielt werden.

Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab. Die Gesellschaft orientiert sich für den Fonds am EURO STOXX 50 Price Index als Vergleichsmaßstab. Der EURO STOXX 50 Price Index wird nicht abgebildet. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von langjährig erprobten Data Mining Prozessen. Diese Analysen haben zum Ziel, Unternehmen mit einem zu erwartenden niedrigen Kursrisiko sowie Überbewertungsrisiken an den Märkten zu identifizieren. Durch diese Vorgehensweise zielt das Fondsmanagement darauf ab, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds sowie seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Tätigkeiten für das Sondervermögen während des Berichtszeitraumes

Die mittlerweile weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die vielfältigen Maßnahmen zu seiner Eindämmung beeinträchtigen die Wirtschaft massiv und werden sich negativ auf Wachstum und Beschäftigung auswirken. Das Ausmaß der Wachstums- und Beschäftigungseinbußen ist derzeit mit hoher Unsicherheit behaftet. Für das gesamte Jahr 2020 und darüber hinaus sind daher Belastungen

durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren und damit Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

Der Euro Aktien Rendite Plus+ ist ausschließlich in Aktien und Derivaten investiert. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds mit 96,82% des Fondsvermögens in Aktien investiert. Damit ist die Aktienquote des Sondervermögens im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres um 7,31 Prozentpunkte gestiegen. Im betrachteten Zeitraum waren alle im Bestand befindlichen Aktien in Euro notiert.

Die Veränderung der Aktienstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

Aktienstruktur nach Branche mit Vorjahr

Branche	29.10.2021		30.10.2020	
	Aktien [%]	Fonds [%]	Aktien [%]	Fonds [%]
Automobilhersteller und Zulieferer	2,24	2,17	0,00	0,00
Banken	3,49	3,38	0,00	0,00
Bauwesen und Materialien	2,45	2,38	0,00	0,00
Chemie	5,18	5,01	3,47	3,11
Einzelhandel	7,17	6,94	0,00	0,00
Energieversorgung	10,23	9,90	7,25	6,49
Erdöl und Erdgas	2,90	2,81	3,47	3,11
Finanzdienstleistungen	3,42	3,31	13,58	12,16
Gesundheit	8,19	7,93	13,84	12,39
Immobilien	9,59	9,28	6,60	5,90
Industriegüter und Dienstleistungen	16,18	15,67	12,69	11,36
Medien	1,14	1,11	8,66	7,75
Nahrungsmittel und Getränke	5,19	5,03	7,80	6,98
Persönliche und Haushaltsgegenstände	1,77	1,72	4,55	4,07
Reisen und Freizeit	2,09	2,02	0,00	0,00
Technologie	7,07	6,84	5,52	4,94
Telekommunikation	8,79	8,51	8,72	7,80
Versicherungen	2,90	2,81	3,86	3,46
Aktien	100,00	96,82	100,00	89,51

Zu Beginn des Berichtszeitraums war das Sondervermögen am stärksten in den Branchen 'Gesundheit' und 'Finanzdienstleistungen' mit 13,84% bzw. 13,58% des Aktienvermögens investiert. Zum Ende des betrachteten Zeitraums hingegen war das Sondervermögen am stärksten in 'Industriegüter und Dienstleistungen' und 'Energieversorgung' zu 16,18% bzw. 10,23% investiert. Die größten Veränderungen der Aktienstruktur erfolgten in den Branchen 'Finanzdienstleistungen' und 'Medien'. Dabei verringerte sich der Anteil der Branche 'Finanzdienstleistungen' um 10,16 Prozentpunkte und der Anteil der Branche 'Medien' verringerte sich um 7,52 Prozentpunkte.

Das Investmentvermögen ist nicht in Zielfonds investiert.

Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten

Die im Folgenden dargestellten Risikoarten/-faktoren können die Wertentwicklung des Sondervermögens beeinflussen und umfassen jeweils auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie.

Marktpreisrisiko

Der Fonds ist in Vermögensgegenstände investiert, welche neben den Chancen auf Wertsteigerung auch das Risiko von teilweisem bzw. vollständigem Verlust des investierten Kapitals beinhalten. Fällt der Marktwert der für das Sondervermögen erworbenen Vermögensgegenstände unter deren Einstandswert, führt ein Verkauf zu einer Verlustrealisation. Obwohl das Sondervermögen langfristige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. Eine Nachschusspflicht über das vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.

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

Adressenausfallrisiko

Das Vermögen des Sondervermögens ist teilweise in liquiden Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung angelegt. Diese weisen ein verhältnismäßig geringes Adressenausfallrisiko des Emittenten sowie ein hohes tägliches Börsenhandelsvolumen und somit geringes Liquiditätsrisiko auf.

Währungsrisiken

Der Fonds ist nicht in Fremdwährungen investiert. Ein direktes Währungsrisiko besteht daher nicht. Allerdings besteht durch Wechselkursänderungen der inländischen Währung ein indirektes Währungsrisiko, das sich negativ auf die globale Wettbewerbssituation gegenüber ausländischen Konkurrenten auswirken kann.

Operationelles Risiko

Operationelle Risiken sind definiert als die Gefahren vor Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden mit eingeschlossen.

Zur Vermeidung operationeller Risiken wurden ex ante und ex post Prüfabläufe entsprechend dem Vieraugenprinzip in den Orderprozess integriert. Darüber hinaus wurden Wertpapierhandelsgeschäfte

ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Wertentwicklung des Sondervermögens

	seit	Wertentwicklung
Fonds	30.10.2020	5,71 %
Benchmark	30.10.2020	43,03 %
Differenz Fonds - Benchmark		-37,33 %

Die Angaben sind begrenzt durch die verfügbaren Daten:

Berichtsperioden ^

	seit	Fonds	BM	Diff.
1 Woche	22.10.2021	-0,03 %	1,88 %	-1,91 %
1 Monat	29.09.2021	-1,24 %	4,31 %	-5,55 %
3 Monate	29.07.2021	-1,41 %	3,19 %	-4,60 %
6 Monate	29.04.2021	-2,06 %	5,45 %	-7,51 %
1 Jahr	29.10.2020	5,76 %	42,87 %	-37,10 %
Beginn WE	08.06.2020	-0,34 %	25,10 %	-25,44 %
Auflage / verfügbar	08.06.2020	-0,34 %	25,10 %	-25,44 %
Rendite p.a. (seit Beginn WE)	08.06.2020	-0,24 %	17,46 %	-17,70 %

Ultimoperioden ^

	seit	Fonds	BM	Diff.
Jahresultimo	30.12.2020	-2,24 %	18,22 %	-20,46 %
Monatsultimo	30.09.2021	-1,08 %	3,77 %	-4,85 %
Geschäftsjahr	30.10.2020	5,71 %	43,03 %	-37,33 %

Benchmarkstruktur ^

Name	Anteil
▼ 05.06.2020	
EURO STOXX 50 Price Index	100,00 %

Sofern die Angaben zur Wertentwicklung nicht dem letzten Tag des Monats des Geschäftsjahresendes entsprechen, wurde der letztverfügbare ermittelte Fondspreis herangezogen.

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultierten ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien und Derivaten.



Jahresbericht
Euro Aktien Rendite Plus+
für das Geschäftsjahr
01.11.2020 - 31.10.2021

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

Vermögensübersicht zum 31.10.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	50.212.333,62	100,20
1. Aktien und aktienähnlich	48.516.784,05	96,82
2. Derivate	2.333.705,00	4,66
3. Forderungen	59.797,35	0,12
4. Bankguthaben	-697.952,78	-1,39
II. Verbindlichkeiten	-100.155,34	-0,20
III. Fondsvermögen	50.112.178,28	100,00 ¹⁾

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

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	48.516.784,05	96,82	
Aktien										
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	11.100	8.700	0	EUR	149,5000	1.659.450,00	3,31
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	7.000	16.300	10.700	EUR	143,6000	1.005.200,00	2,01
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	44.800	44.800	5.500	EUR	30,8500	1.382.080,00	2,76
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5 3)	FR0000120172		STK	100.000	100.000	0	EUR	15,5300	1.553.000,00	3,10
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	FR0000125585		STK	36.000	36.000	0	EUR	21,6700	780.120,00	1,56
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. 3)	DE000CBK1001		STK	274.300	274.300	0	EUR	6,1740	1.693.528,20	3,38
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	23.400	42.000	22.300	EUR	56,0400	1.311.336,00	2,62
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	85.000	163.300	78.300	EUR	16,0320	1.362.720,00	2,72
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	57.000	57.000	0	EUR	19,9200	1.135.440,00	2,27
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	170.000	170.000	0	EUR	7,2700	1.235.900,00	2,47
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	20.000	35.800	15.800	EUR	57,3500	1.147.000,00	2,29
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	34.000	74.000	40.000	EUR	22,4400	762.960,00	1,52
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	35.000	35.000	0	EUR	43,0400	1.506.400,00	3,01
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	25.300	23.400	0	EUR	80,3000	2.031.590,00	4,05
Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N. 3)	DE000A0S8488		STK	37.000	54.700	17.700	EUR	19,3000	714.100,00	1,43
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	11.200	13.700	2.500	EUR	76,7400	859.488,00	1,72
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N. 3)	DE0006070006		STK	17.500	17.500	0	EUR	68,0200	1.190.350,00	2,38
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	107.625	107.625	0	EUR	10,2500	1.103.156,25	2,20
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	11.900	11.900	0	EUR	91,1800	1.085.042,00	2,17
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	35.000	48.000	13.000	EUR	57,4600	2.011.100,00	4,01
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491		STK	68.200	63.500	0	EUR	34,3700	2.344.034,00	4,68
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	13.000	13.000	0	EUR	135,0000	1.755.000,00	3,50
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	18.700	18.700	0	EUR	39,9100	746.317,00	1,49
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	119.900	119.900	26.000	EUR	9,4340	1.131.136,60	2,26
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000APOST4		STK	38.000	38.000	0	EUR	36,8500	1.400.300,00	2,79
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	60.000	90.500	30.500	EUR	16,7900	1.007.400,00	2,01
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	13.900	17.800	8.900	EUR	85,9900	1.195.261,00	2,39
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	16.000	13.000	0	EUR	126,3000	2.020.800,00	4,03
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25 3)	NL0000360618		STK	102.600	102.600	0	EUR	13,7200	1.407.672,00	2,81
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	50.000	50.000	0	EUR	28,1700	1.408.500,00	2,81
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	23.000	23.000	0	EUR	61,2600	1.408.980,00	2,81
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. 3)	DE000ENER6Y0		STK	59.000	59.000	0	EUR	25,2300	1.488.570,00	2,97
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	12.100	12.100	0	EUR	83,7800	1.013.738,00	2,02
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N. 3)	DE0007297004		STK	88.000	88.000	0	EUR	13,7300	1.208.240,00	2,41
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	50.000	116.000	66.000	EUR	11,0750	553.750,00	1,11
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	25.000	35.000	10.000	EUR	54,0600	1.351.500,00	2,70
Andere Wertpapiere										
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	12.500	12.500	0	EUR	123,6500	1.545.625,00	3,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	48.516.784,05	96,82	

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	1.987.155,00	3,97	
Wertpapier-Optionsrechte										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
CALL AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N. 03.22 28.00			185	STK	30.000		EUR	0,8900	26.700,00	0,05
CALL Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5 11.21 16.60			185	STK	-50.000		EUR	0,1500	-7.500,00	-0,01
CALL Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. 11.21 6.80			185	STK	-85.000		EUR	0,0500	-4.250,00	-0,01
CALL Galapagos N.V. Actions Nom. o.N. 03.22 52.00			185	STK	15.000		EUR	2,9500	44.250,00	0,09
CALL Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N. 11.21 22.00			185	STK	-37.000		EUR	0,0200	-740,00	0,00
CALL HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N. 11.21 80.00			185	STK	-17.500		EUR	0,0300	-525,00	0,00
CALL SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25 12.21 18.00			185	STK	-40.000		EUR	0,0100	-400,00	0,00
CALL Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. 11.21 28.00			185	STK	-59.000		EUR	0,1400	-8.260,00	-0,02
CALL Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N. 11.21 16.20			185	STK	-38.000		EUR	0,0100	-380,00	0,00
CALL Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N. 03.22 0.40			185	STK	2.000.000		EUR	0,0055	11.000,00	0,02
PUT ACCOR S.A. Actions Port. EO 3 11.21 23.80			185	STK	-27.000		EUR	0,0200	-540,00	0,00
PUT Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N. 12.21 150.00			185	STK	11.100		EUR	4,1600	46.176,00	0,09
PUT adidas AG Namens-Aktien o.N. 11.21 220.00			185	STK	-3.000		EUR	0,6300	-1.890,00	0,00
PUT adidas AG Namens-Aktien o.N. 11.21 235.00			185	STK	-3.400		EUR	0,8200	-2.788,00	-0,01
PUT ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N. 12.21 10.00			185	STK	10.000		EUR	0,6900	6.900,00	0,01
PUT ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N. 12.21 5.00			185	STK	-120.000		EUR	0,1000	-12.000,00	-0,02
PUT Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. Actions Port. EO 5,50 03.22 145.00			185	STK	7.000		EUR	7,0100	49.070,00	0,10
PUT Alstom S.A. Actions Port. EO 7 01.22 31.00			185	STK	65.800		EUR	1,9300	126.994,00	0,25
PUT Alstom S.A. Actions Port. EO 7 11.21 26.00			185	STK	-20.000		EUR	0,1700	-3.400,00	-0,01
PUT Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. 11.21 50.00			185	STK	-17.000		EUR	0,0400	-680,00	0,00
PUT Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. 01.22 94.00			185	STK	16.000		EUR	4,4000	70.400,00	0,14
PUT Borussia Dortmund GmbH&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N. 11.21 4.00			185	STK	-125.000		EUR	0,0300	-3.750,00	-0,01
PUT Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5 11.21 12.60			185	STK	-35.000		EUR	0,0100	-350,00	0,00
PUT Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5 12.21 15.00			185	STK	100.000		EUR	0,3600	36.000,00	0,07
PUT Casino, Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53 03.22 22.00			185	STK	36.000		EUR	2,2300	80.280,00	0,16
PUT CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N. 11.21 3.10			185	STK	-200.000		EUR	0,0100	-2.000,00	0,00
PUT Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. 01.22 6.20			185	STK	334.300		EUR	0,4300	143.749,00	0,29
PUT Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3 11.21 9.00			185	STK	-70.000		EUR	0,0100	-700,00	0,00
PUT Danone S.A. Actions Port. EO -,25 03.22 56.00			185	STK	23.400		EUR	2,6400	61.776,00	0,12
PUT Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N. 11.21 76.00			185	STK	-11.000		EUR	0,5100	-5.610,00	-0,01
PUT Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N. 12.21 9.00			185	STK	-120.000		EUR	0,0800	-9.600,00	-0,02
PUT Deutsche Lufthansa AG vink. Namens-Aktien o.N. 11.21 4.80			185	STK	-240.000		EUR	0,0300	-7.200,00	-0,01
PUT Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. 03.22 16.50			185	STK	85.000		EUR	1,0900	92.650,00	0,18
PUT Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20 12.21 18.50			185	STK	10.000		EUR	0,2400	2.400,00	0,00
PUT Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20 12.21 19.00			185	STK	47.000		EUR	0,3600	16.920,00	0,03
PUT ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 12.21 6.90			185	STK	170.000		EUR	0,0990	16.830,00	0,03
PUT ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. 12.21 11.40			185	STK	70.000		EUR	0,1765	12.355,00	0,02
PUT Faurecia SE Actions Port. EO 7 11.21 32.00			185	STK	-23.000		EUR	0,0200	-460,00	0,00
PUT Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N. 12.21 56.00			185	STK	22.300		EUR	1,3900	30.997,00	0,06

**Jahresbericht
für Euro Aktien Rendite Plus+**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PUT freenet AG Namens-Aktien o.N. 12.21 22.00		185	STK	15.700		EUR	0,4200	6.594,00	0,01
PUT freenet AG Namens-Aktien o.N. 12.21 22.50		185	STK	34.000		EUR	0,6200	21.080,00	0,04
PUT Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. 12.21 51.50		185	STK	-20.200		EUR	0,3100	-6.262,00	-0,01
PUT FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N. 12.21 38.00		185	STK	6.200		EUR	0,3000	1.860,00	0,00
PUT FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N. 12.21 42.00		185	STK	15.000		EUR	1,1000	16.500,00	0,03
PUT Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05 12.21 6.00		185	STK	-85.000		EUR	0,1300	-11.050,00	-0,02
PUT Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50 12.21 115.00		185	STK	3.600		EUR	1,2500	4.500,00	0,01
PUT Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. 01.22 80.00		185	STK	28.300		EUR	3,9900	112.917,00	0,23
PUT Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N. 12.21 19.00		185	STK	37.000		EUR	0,7000	25.900,00	0,05
PUT Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N 12.21 77.00		185	STK	14.000		EUR	2,2800	31.920,00	0,06
PUT HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N. 12.21 70.00		185	STK	17.500		EUR	3,7300	65.275,00	0,13
PUT Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 12.21 9.50		185	STK	54.700		EUR	0,0900	4.923,00	0,01
PUT Kering S.A. Actions Port. EO 4 11.21 500.00		185	STK	-1.000		EUR	0,4200	-420,00	0,00
PUT Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N. 11.21 7.60		185	STK	-4.000		EUR	0,0100	-40,00	0,00
PUT Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. 12.21 90.00		185	STK	15.000		EUR	2,8700	43.050,00	0,09
PUT KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. 01.22 59.00		185	STK	21.000		EUR	3,5600	74.760,00	0,15
PUT KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. 12.21 60.00		185	STK	14.000		EUR	3,5600	49.840,00	0,10
PUT Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50 01.22 35.00		185	STK	68.200		EUR	2,1000	143.220,00	0,29
PUT LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N. 11.21 49.00		185	STK	-17.000		EUR	0,0800	-1.360,00	0,00
PUT LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. 01.22 130.00		185	STK	16.500		EUR	2,4300	40.095,00	0,08
PUT MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N. 01.22 40.00		185	STK	7.500		EUR	4,2100	31.575,00	0,06
PUT MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N. 01.22 41.00		185	STK	11.200		EUR	4,7500	53.200,00	0,11
PUT MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. 11.21 150.00		185	STK	-3.000		EUR	0,2700	-810,00	0,00
PUT Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. 12.21 240.00		185	STK	3.000		EUR	3,0200	9.060,00	0,02
PUT Neinor Homes SA Acciones Portador EO 10 12.21 11.50		185	STK	11.600		EUR	0,5200	6.032,00	0,01
PUT Orange S.A. Actions Port. EO 4 12.21 9.20		185	STK	119.900		EUR	0,2200	26.378,00	0,05
PUT Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N. 01.22 37.00		185	STK	23.000		EUR	1,4200	32.660,00	0,07
PUT Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N. 12.21 37.00		185	STK	17.000		EUR	1,1200	19.040,00	0,04
PUT Prosus N.V. Registered Shares EO -,05 11.21 50.00		185	STK	-4.500		EUR	0,0100	-45,00	0,00
PUT Proximus S.A. Actions au Porteur o.N. 01.22 16.80		185	STK	60.000		EUR	1,0800	64.800,00	0,13
PUT Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N. 12.21 19.00		185	STK	-63.000		EUR	0,1100	-6.930,00	-0,01
PUT Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. 12.21 42.00		185	STK	29.000		EUR	0,1500	4.350,00	0,01
PUT Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 12.21 82.00		185	STK	17.400		EUR	1,1300	19.662,00	0,04
PUT SAP SE Inhaber-Aktien o.N. 01.22 122.00		185	STK	20.800		EUR	3,4700	72.176,00	0,14
PUT SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25 12.21 14.20		185	STK	133.400		EUR	0,8500	113.390,00	0,23
PUT SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723 01.22 27.00		185	STK	53.500		EUR	0,8800	47.080,00	0,09
PUT Scout24 AG Namens-Aktien o.N. 12.21 60.00		185	STK	28.500		EUR	2,0200	57.570,00	0,11
PUT Siemens AG Namens-Aktien o.N. 11.21 114.00		185	STK	-6.000		EUR	0,1800	-1.080,00	0,00
PUT Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. 01.22 24.00		185	STK	34.000		EUR	1,0000	34.000,00	0,07
PUT Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. 12.21 22.00		185	STK	15.000		EUR	0,2500	3.750,00	0,01
PUT Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. 12.21 24.00		185	STK	25.000		EUR	0,6800	17.000,00	0,03
PUT Sodexo S.A. Actions Port. EO 4 01.22 81.00		185	STK	12.100		EUR	3,5200	42.592,00	0,08
PUT Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 11.21 12.00		185	STK	-51.000		EUR	0,0100	-510,00	0,00
PUT Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 11.21 12.50		185	STK	-24.000		EUR	0,0200	-480,00	0,00
PUT Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. 11.21 58.00		185	STK	-4.600		EUR	0,0800	-368,00	0,00

**Jahresbericht
für Euro Aktien Rendite Plus+**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PUT Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N. 12.21 13.20		185	STK	114.400		EUR	0,2600	29.744,00	0,06
PUT Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. 11.21 96.00		185	STK	-10.000		EUR	0,0400	-400,00	0,00
PUT TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N. 11.21 23.00		185	STK	-21.700		EUR	10,0900	-218.953,00	-0,44
PUT TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N. 12.21 16.00		185	STK	21.700		EUR	3,3800	73.346,00	0,15
PUT TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N. 11.21 24.00		185	STK	-3.300		EUR	0,1000	-330,00	0,00
PUT Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02 12.21 5.20		185	STK	-30.000		EUR	0,1200	-3.600,00	-0,01
PUT Vivendi SE Actions Port. EO 5,5 12.21 11.00		185	STK	50.000		EUR	0,3500	17.500,00	0,03
PUT Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. 12.21 150.00		185	STK	-14.000		EUR	0,4500	-6.300,00	-0,01
PUT Vonovia SE Namens-Aktien o.N. 12.21 52.00		185	STK	32.000		EUR	0,9000	28.800,00	0,06
PUT Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. 11.21 64.00		185	STK	-13.000		EUR	0,1900	-2.470,00	0,00
Aktienindex-Derivate						EUR		346.550,00	0,69
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
PUT EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 11.21 3200.00		185	Anzahl	-3000		EUR	0,9000	-2.700,00	-0,01
PUT EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 12.21 4000.00		185	Anzahl	2000		EUR	39,2000	78.400,00	0,16
PUT EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 12.21 4100.00		185	Anzahl	1000		EUR	56,5000	56.500,00	0,11
PUT EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 12.21 4150.00		185	Anzahl	3000		EUR	68,7000	206.100,00	0,41
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte									
CALL VSTOXX 11.21 50.00		185	Anzahl	-10000		EUR	0,0250	8.250,00	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	-697.952,78	-1,39
Bankguthaben							EUR	-697.952,78	-1,39
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Wuerttemberg Stuttgart			EUR	-701.869,91		%	100,0000	-701.869,91	-1,40
UniCredit Bank AG, München			EUR	3.917,13		%	100,0000	3.917,13	0,01

**Jahresbericht
für Euro Aktien Rendite Plus+**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	59.797,35	0,12
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	59.797,35				59.797,35	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-100.155,34	-0,20
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.229,65				-6.229,65	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.151,04				-2.151,04	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-84.776,84				-84.776,84	-0,17
Prüfungskosten			EUR	-5.820,74				-5.820,74	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.177,07				-1.177,07	0,00
Fondsvermögen							EUR	50.112.178,28	100,00 1)
Euro Aktien Rendite Plus+ - Anteile 1									
Anteilwert							EUR	99,66	
Anzahl Anteile							STK	502.840,000	
Fußnoten:									
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									
2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert (Short Put).									
3) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert (Short Call).									
4) Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten.									
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	5.764.850,00					

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.300	3.600	
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	15.000	15.000	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	55.000	55.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	19.900	19.900	
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	0	11.500	
CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000641352	STK	49.500	49.500	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	11.400	11.400	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	32.500	32.500	
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	47.800	47.800	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	258.500	278.500	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	4.100	4.100	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	19.800	24.300	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	82.000	82.000	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	209.000	209.000	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	88.900	88.900	
Europcar Mobility Group S.A. Actions au Porteur A EO 0,01	FR0012789949	STK	540.000	540.000	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	35.000	35.000	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	13.300	13.300	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	34.600	34.600	
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	0	7.000	
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	9.800	12.800	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	9.500	9.500	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	30.600	33.500	
JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000077919	STK	0	15.000	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	42.900	42.900	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	10.000	10.000	
Natisis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685	STK	250.000	250.000	
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	61.000	61.000	
Neinor Homes SA Acciones Portador EO 10	ES0105251005	STK	23.100	23.100	

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	6.700	6.700	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	29.000	29.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	2.500	6.500	
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	13.800	13.800	
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	0	1.000	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	10.400	10.400	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	50.000	50.000	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	10.000	10.000	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	260.000	260.000	
Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003826436	STK	45.000	45.000	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	152.000	152.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	7.000	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	15.900	15.900	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	35.000	35.000	
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000Y2	STK	50.000	50.000	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	54.000	66.000	
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	8.200	8.200	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	17.100	20.600	

Andere Wertpapiere

Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK	23.800	25.500	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809M0	STK	105.000	105.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	23.100	23.100	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	4.700	

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
Alstom S.A. Anrechte	FR0014000IN0	STK	5.500	5.500	
Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte	DE000A3H3LR9	STK	23.000	23.000	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309E7	STK	260.000	260.000	

Derivate

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	3.646,21
---	-----	----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ABN AMRO BANK DR/EO1, AURELIUS EQ.OPP. O.N., BCO SANTANDER N.EO0,5, BEIERSDORF AG O.N., CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, CASINO, GUICH.INH. EO1,53, DEUTSCHE WOHNEN SE INH, DT.TELEKOM AG NA, GALAPAGOS N.V., ING GROEP NV EO -,01, KON. KPN NV EO-04, METRO AG ST O.N., NORDEX SE O.N., ORANGE INH. EO 4, QIAGEN NV EO -,01, SOCIETE BIC INH. EO 3,82, TAG IMMOBILIEN AG, TALANX AG NA O.N., TELECOM ITALIA, TELEFONICA INH. EO 1, UNICREDIT, VIVENDI SE INH. EO 5,5)	EUR	1.835,21
--	-----	----------

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ACKERMANS + VAN HAAREN, ADLER GROUP S.A. NPV, AIR LIQUIDE		EUR			31.936,92
INH. EO 5,50, ALLIANZ SE NA O.N., ALSTOM S.A. INH. EO 7, ATOS SE NOM. EO 1, AURELIUS EQ.OPP. O.N., AXA S.A. INH. EO 2,29, BEIERSDORF AG O.N., CA IMMOB.ANL., CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, COFINIMMO, COLRUYT, COMMERZBANK AG, DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE WOHNEN SE INH, DT.TELEKOM AG NA, DWS GROUP GMBH+CO.KGAA ON, E.ON SE NA O.N., EIFFAGE SA INH. EO 4, ELISA OYJ A O.N., ENDESA INH. EO 1,20, ENEL S.P.A. EO 1, ENGIE S.A. INH. EO 1, ENI S.P.A., EVONIK INDUSTRIES NA O.N., , FAURECIA EU INH EO 7, FIELMANN AG O.N., FORTUM OYJ EO 3,40, FREENET AG NA O.N., FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., FUCHS PETROL.SE VZO O.N., FUCHS PETROLUB VZO NA ON, GBL SA, GECINA S.A. INH. EO 7,50, GERRESHEIMER AG, GRAND CITY PROPERT.EO-,10, GRENKE AG NA O.N., HAMBURG.HAFEN LOG.A-SP NA, HANNOVER RUECK SE NA O.N., HEINEKEN EO 1,60, HENKEL AG+CO.KGAA VZO, HOCHTIEF AG, IBERDROLA INH. EO -,75, JCDECAUX SA, KNORR-BREMSE AG INH O.N., KON. VOPAK NV EO -,50, KONE OYJ B O.N., KONINKL. PHILIPS EO - ,20, LEG IMMOBILIEN SE NA O.N., MORPHOSYS AG O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA , NATIXIS S.A. INH. EO 11,2, NATURGY ENERGY INH. EO 1, NEINOR HOMES SA EO 10, ORANGE INH. EO 4, PERNOD-RICARD O.N., PROXIMUS S.A., SAMPO OYJ A, SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., SBM OFFSHORE N.V. EO-,25, SCOR SE EO 7,8769723, SCOUT24 SE NA O.N., SIEMENS ENERGY AG NA O.N., SIEMENS HEALTH.AG NA O.N., SOCIETE BIC INH. EO 3,82, SODEXO S.A. INH. EO 4, SOFINA, SUEDZUCKER AG O.N., SYMRISE AG INH. O.N., TAG IMMOBILIEN AG, TALANX AG NA O.N., TELEFONICA INH. EO 1, TELENET GROUP HOLDING NV, TERNA R.E.N. SPA EO -,22, TOTALENERGIES SE EO 2,50, UCB S.A., UNILEVER NAM. EO -,16, , VARTA AG O.N., VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, VIVENDI SE INH. EO 5,5, VIVENDI SE+UNI.MUSIC GR.B, VOLKSWAGEN AG VZO O.N., VONOVIA SE NA O.N., WENDEL SE INH. EO 4, WOLTERS KLUWER NAM. EO-12)					

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, ALLIANZ SE NA O.N., ATOS SE NOM. EO 1, AXA S.A. INH. EO 2,29, CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, COFINIMMO, COLRUYT, COMMERZBANK AG, DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE WOHNEN SE INH, DT.TELEKOM AG NA, E.ON SE NA O.N., ENGIE S.A. INH. EO 1, ENI S.P.A., EVONIK INDUSTRIES NA O.N., FREENET AG NA O.N., FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., GERRESHEIMER AG, HANNOVER RUECK SE NA O.N., HEINEKEN EO 1,60, HENKEL AG+CO.KGAA VZO, HOCHTIEF AG, IBERDROLA INH. EO -,75, KONINKL. PHILIPS EO -,20, LEG IMMOBILIEN SE NA O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA , ORANGE INH. EO 4, PERNOD-RICARD O.N., SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., SBM OFFSHORE N.V. EO-,25, SCOUT24 SE NA O.N., SIEMENS HEALTH.AG NA O.N., SUEZucker AG O.N., SYMRISE AG INH. O.N., TELENET GROUP HOLDING NV, TOTALENERGIES SE EO 2,50, UCB S.A., VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, VIVENDI SE INH. EO 5,5, VONOVIA SE NA O.N., WENDEL SE INH. EO 4, WOLTERS KLUWER NAM. EO-12)		EUR			457,60
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): 1+1 AG INH O.N., ABN AMRO BANK DR/EO1, ACCOR SA INH. EO 3, ADLER GROUP S.A. NPV, AEGON NV (DEMAT.) EO-12, AEROP.DE PARIS SA INH.EO3, AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, AIR FRANCE-KLM INH. EO 1, AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, AIXTRON SE NA O.N., ALSTOM S.A. INH. EO 7, ATOS SE NOM. EO 1, AURELIUS EQ.OPP. O.N., AURUBIS AG, AXA S.A. INH. EO 2,29, BASF SE NA O.N., BERTRANDT AG O.N., BILFINGER SE O.N., BNP PARIBAS INH. EO 2, BOUYGUES SA INH. EO 1, CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, CASINO, GUICH.INH. EO1,53, CECONOMY AG ST O.N., COMMERZBANK AG, CONTINENTAL AG O.N., DANONE S.A. EO -,25, , DELIVERY HERO SE NA O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DRAEGERWERK VZO O.N., ELECTRICI.D.FRANCE EO-,50, ENGIE S.A. INH. EO 1, ERAMET SA INH. EO 3,05, ESTX 50 PR.EUR, FACC AG INH.AKT., FAURECIA EU INH EO 7, FRAPORT AG FFM.AIRPORT, FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., FUGRO NV CVA NAM. EO-,05, FUGRO NV CVA NAM. EO-,10, FUGRO NV NAM. EO 0,05, GRENKE AG NA O.N., HANNOVER RUECK SE NA O.N., HEINEKEN EO 1,60, HELLOFRESH SE INH O.N., HOCHTIEF AG, ICADE S.A., ING GROEP NV EO -,01, JUST EAT TAKEAWAY. EO-,04, K+S AG NA O.N., KERING S.A. INH. EO 4, KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40,		EUR			1.079,73

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
, KON. KPN NV EO-04, KONE OYJ B O.N., KONINK.BAM GP TOON.EO-,10, LUFTHANSA AG VNA O.N., LVMH EO 0,3, METRO AG ST O.N., METROPOLE TV INH. EO-,40, MORPHOSYS AG O.N., MTU AERO ENGINES NA O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NATURGY ENERGY INH. EO 1, NOKIA OYJ EO-,06, NORDEX SE O.N., PHARMA MAR S.A. EO -,60, PROSIEBENSAT.1 NA O.N., PROSUS NV EO -,05, QIAGEN NV EO -,01, REMY COINTREAU EO 1,60, RENAULT INH. EO 3,81, RWE AG INH O.N., SAFRAN INH. EO -,20, SCHAEFFLER AG INH. VZO, SHOP APOTHEKE EUROPE INH., STE GENERALE INH. EO 1,25, STROEER SE + CO. KGAA, , TEAMVIEWER AG INH O.N., THYSSENKRUPP AG O.N., TOTALENERGIES SE EO 2,50, TUI AG NA O.N., UMICORE S.A., UNICREDIT, VARTA AG O.N., VERBUND AG INH. A, VOLKSWAGEN AG VZO O.N., VOSSLOH AG O.N.)					

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	8.605,52
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	39,48
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	482,22

Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): VSTOXX)	EUR	127,57
--	-----	--------

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 0,00 EUR (0,00%).

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+ - Anteile 1

Erfolgsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	561.248,98
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.724.945,86
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-14.154,16
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-101.952,01
5. Sonstige Erträge	EUR	1,72

Summe der Erträge

EUR 2.170.090,39

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-124.230,97
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-29.710,92
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-19.669,80
4. Externe Management-/Beratervergütung	EUR	-319.983,64
5. Fremde Depotgebühren	EUR	-6.588,67
6. Sollzinsen	EUR	-7.984,58
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.160,87

Summe der Aufwendungen

EUR -530.329,45

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 1.639.760,94

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	17.669.590,78
2. Realisierte Verluste	EUR	-20.197.045,71

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -2.527.454,93

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -887.693,99

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.115.214,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.007.752,03

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -892.537,85

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.780.231,84

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+ - Anteile 1

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2020/2021</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 5.660.354,69
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 44.947.560,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 50.028.560,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -5.081.000,00</u>	
2. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		EUR 1.284.495,43
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -1.780.231,84
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 2.115.214,18	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -3.007.752,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 50.112.178,28

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+ - Anteile 1

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

					insgesamt	je Anteil ¹⁾
I. für die Ausschüttung verfügbar						
1. Vortrag aus dem Vorjahr				EUR	1.893.392,25	3,77
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	68.466,47	0,14			
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	1.824.925,78	3,63			
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR	-887.693,99	-1,77
davon Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.639.760,94	3,26			
davon Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.527.454,93	-5,03			
3. Zuführung aus dem Sondervermögen				EUR	<u>702.529,15</u>	<u>1,40</u>
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet						
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR	0,00	0,00
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	0,00	0,00			
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften KAGG	EUR	0,00	0,00			
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	-702.529,15	-1,40			
davon Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	702.529,15	1,40			
III. Gesamtausschüttung						
1. Endausschüttung				EUR	1.708.227,41	3,40
a) Barausschüttung				EUR	1.708.227,41	3,40
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer				EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag				EUR	0,00	0,00

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

**Jahresbericht
für Euro Aktien Rendite Plus+**

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilkategorie	Ertragsverwendung	Zielgruppe	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 4,00 % p.a., derzeit	Rücknahmeaufschlag
Euro Aktien Rendite Plus+ - Anteile 1	Ausschüttung	Institutionelle Anleger	500.000	0,150	0,000	0,000	0,000	0,000

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020*	EUR	5.660.354,69	EUR	94,28
2021	EUR	50.112.178,28	EUR	99,66

* Der Fonds wurde am 08.06.2020 aufgelegt.

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR -30.494.696,82

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Wolfgang Steubing AG Wertpapierdienstleister, FFM

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 4,66

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung auf Grundlage von Messzahlen nach dem qualifizierten Ansatz relativ im Verhältnis zu dem zugehörigen Vergleichsvermögen ermittelt.

Dabei wird der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Der VaR wird unter Anwendung des RiskManagers von MSCI RiskMetrics auf Basis historischer Simulation bestimmt.

Zur Ermittlung des potenziellen Risikobetrags für das Marktrisiko wird angenommen, dass die bei Geschäftsschluss im Sondervermögen befindlichen Finanzinstrumente oder Finanzinstrumentengruppen weitere 10 Handelstage im Sondervermögen gehalten werden und ein einseitiges Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99% (Konfidenzniveau) sowie ein effektiver historischer gleichgewichteter Beobachtungszeitraum von einem Jahr zugrunde liegen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 Derivate-V

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,75 %
größter potenzieller Risikobetrag	15,89 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,99 %

Zusätzlich zu den Angaben zur Marktrisikopotenzialermittlung sind auch Angaben zum Bruttoinvestitionsgrad des Sondervermögens, der sogenannten Hebelwirkung (Leverage) zu machen. Die Berechnung des Leverage basiert auf den Anforderungen des § 37 Abs. 4 DerivateV i.V.m § 35 Abs. 6 DerivateV und erfolgt analog zu Artikel 7 der EU Delegierten Verordnung 231/2013 (AIFM-VO). Dabei werden Derivate unabhängig vom Vorzeichen grundsätzlich additiv angerechnet.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage 1,58 %

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Euro Aktien Rendite Plus+ - Anteile 1

Anteilwert	EUR	99,66
Anzahl Anteile	STK	502.840,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 KARBV)

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Warburg Invest AG ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00 % auf Basis von handelbaren Kursen.

Die Bewertung des Derivatevermögens erfolgte zu 100,00 % auf Basis von handelbaren Kursen.

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Euro Aktien Rendite Plus+ - Anteile 1 Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote		0,87 %
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,00 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

Wesentliche sonstige Erträge:

Sonstige ord. Erträge	EUR	1,72
-----------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Sonst. ord. periodenfremde Aufwände	EUR	21.604,02
-------------------------------------	-----	-----------

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

Transaktionskosten	EUR	577.287,96
--------------------	-----	------------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung

(Inkl. Vorstand):	EUR	7.368.368,81
davon feste Vergütung	EUR	6.551.285,81
davon variable Vergütung	EUR	817.083,00

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inklusive Vorstand):	Anzahl	91,00
Höhe des gezahlten Carried Interest:	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen:	EUR	4.890.666,90
davon Geschäftsleiter	EUR	1.161.008,18
davon andere Führungskräfte	EUR	1.120.869,34
davon andere Risikoträger	EUR	1.871.552,70
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	737.236,68
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Beschreibung, wie die Vergütung und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die Warburg Invest AG unterliegt den geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben für Kapitalverwaltungsgesellschaften. Sie definiert gemäß § 37 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) Grundsätze für ihr Vergütungssystem, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind.

Das Vergütungssystem gibt keine Anreize zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der Gesellschaft verwalteten Fonds sind. Das Vergütungssystem steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds oder der Anleger solcher Fonds und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Für die Geschäftsleitung einer Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter (sogenannte risikorelevante Mitarbeiter oder "Risktaker") ist aufsichtsrechtlich eine besondere Regelung bezüglich der variablen Vergütung vorgesehen. Die Gesellschaft hat entsprechend der gesetzlichen Vorgaben Mitarbeiterkategorien festgelegt, die der Gruppe der risikorelevanten Mitarbeiter zuzurechnen sind.

Die Warburg Invest AG hat unter Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes, der auch auf OGAW-Sondervermögen angewendet wird, ein Vergütungssystem implementiert. Die Vergütung kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann. Unter Hinweis auf den Proportionalitätsgrundsatz finden derzeit die besonderen Regelungen hinsichtlich der zeitlich verzögerten Teilauszahlung von variablen Vergütungskomponenten mit risikobasierten Maluskomponenten für risikorelevante Mitarbeiter in der Gesellschaft keine Anwendung.

Die Höhe der variablen Vergütung wird für jeden Mitarbeiter durch den Vorstand unter Einbindung des Aufsichtsrats und für den Vorstand durch den Aufsichtsrat festgelegt. Die Gesellschaft hat keinen Vergütungsausschuss eingerichtet. Als Bemessungsgrundlage hierfür wird sowohl die persönliche Leistung der Mitarbeiter bzw. des Vorstands als auch das Ergebnis der Gesellschaft herangezogen. Die Vergütungen können den Angaben zur Mitarbeitervergütung entnommen werden.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Jahresbericht für Euro Aktien Rendite Plus+

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die jährliche Überprüfung des Vergütungssystems wurde durch die Compliance-Funktion in Abstimmung mit dem zuständigen Vorstand der Gesellschaft durchgeführt. Dabei wurde festgestellt, dass die aufsichtsrechtlichen Vorgaben eingehalten wurden und das Vergütungssystem angemessen ausgestaltet war. Zudem wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht ergeben.

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. §134c Abs. 4 AktG

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten des Tätigkeitsberichtes zu finden.

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote" ersichtlich.

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

Informationen zur Anlagestrategie und politik sind im Tätigkeitsbericht im Abschnitt Anlagepolitik zu finden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern und Umgang mit Interessenkonflikten

Angaben zur Stimmrechtsausübung sind auf der Webseite der Warburg Invest AG öffentlich zugänglich. Die Abstimmungs- und Mitwirkungspolicy ist unter folgendem Link zu finden:

https://www.warburg-invest-ag.de/fileadmin/Redaktion/Veroeffentlichungen/20191205_Abstimmungs-und_Mitwirkungspolicy_Web.pdf

Die Interessenkonflikt Policy ist unter folgendem Link zu finden:

https://www.warburg-invest-ag.de/fileadmin/Redaktion/Veroeffentlichungen/Interessenkonflikt_Policy.pdf

Handhabung von Wertpapierleihgeschäften

Wertpapierleihgeschäfte wurden im Berichtszeitraum nicht getätigt.

Angaben zur Erfüllung ökologischer oder sozialer Merkmale gem. der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088)

Da es sich um kein Mandat gem. Artikel 8 Absatz 1 oder in Artikel 9 Absätze 1, 2 oder 3 der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor handelt, entfallen Angaben gem. Artikel 11 der vorgenannten Verordnung. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Jahresbericht
für Euro Aktien Rendite Plus+**

Hannover, den 17. Februar 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Warburg Invest AG, Hannover

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Euro Aktien Rendite Plus+ – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021 sowie die vergleichende 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Warburg Invest AG (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein um-

fassendes 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 nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV, 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 nach § 7 KARBV re-

levanten 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hannover, den 18. Februar 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

