



Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2022

Maturius FlexBondPlus

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K1325



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Maturius FlexBondPlus.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG ist zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervorgegangen.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.



Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	5
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	6
Maturius FlexBondPlus	9
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	18
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	21



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes (seit dem 1. März 2022)

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Achim Welschhoff (bis zum 28. Februar 2022)

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Fondsmanager

Consortia Vermögensverwaltung AG

Am Römerturm 1, D-50667 Köln

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Das Geschehen an den Finanzmärkten wurde 2022 durch eine hohe Inflation und den Ukrainekrieg mit seinen geopolitischen Konsequenzen geprägt.

Der unerwartete russische Angriff auf die Ukraine am 24. Februar stellte für die Welt und besonders für Europa urplötzlich eine völlig neue Situation dar mit gravierenden ökonomischen und politischen Folgen. Russland ist der größte Rohstoffexporteur der Welt. Neben Energieträgern wie Öl, Kohle und Gas liefert das eurasische Riesenreich vor allem auch enorme Mengen an Metallen, zum Beispiel 38 % des globalen Angebots an Palladium und 7 % - 10 % bei Platin, Gold, Nickel, Uran, Aluminium und Silber. Bei Stahl-Halbprodukten deckt Russland fast ein Viertel der Weltnachfrage ab. Damit ist klar, dass die starke Einschränkung und sogar Beendigung der Handelsbeziehungen mit Russland im Zuge von Sanktionen und Embargos als Reaktion auf diesen russischen Angriffskrieg eine schlagartige Verknappung bei Rohstoffen bedeutet, was die schon zuvor coronabedingt gestiegenen Rohstoffpreise zeitweise noch weiter nach oben trieb. Als negative Folge dieses Krieges steigen die Produktionskosten der Firmen vieler Branchen stark an, Lieferketten werden noch zusätzlich gestört und die allgemeine Konjunkturstimmung sinkt.

Die Inflation war schon 2021 kräftig angestiegen und lag zum Jahresanfang 2022 in den USA wie auch im Euroraum auf dem höchsten Stand seit über 30 Jahren. Auslöser dieses Inflationsanstiegs waren ein knapperes Güterangebot in coronabedingter Folge gestörter Lieferketten und des Materialmangels sowie ein einsetzender Wirtschaftsaufschwung ab Frühjahr 2021, der sich im zügigen Abbau des Nachfragestaus bei Konsum und Investitionen entlud. Der Ukrainekrieg verstärkte den Trend zu steigenden Preisen noch beträchtlich und die Inflationsrate schoss in den USA im Sommer 2022 auf über 9 % und in Europa im Herbst auf über 10 %, jeweils dem höchsten Stand seit über 40 Jahren. Nachdem die Notenbanken 2021 die inflationäre Entwicklung lange ignoriert hatten, sahen sie sich nun in 2022 aufgrund von sozialen Folgeproblemen hoher Inflationsraten gezwungen, konsequenter gegen den Preisauftrieb durch eine restriktive Geldpolitik vorzugehen. So wurden die Anleihenkäufe eingestellt und die Fed erhöhte ihren Leitzins bis zum Jahresende 2022 auf 4,50 %, die EZB immerhin auf 2,50 %.

Am Rentenmarkt führte dies zu einem kräftigen Zinsanstieg über alle Laufzeiten, wobei ab Sommer durchweg eine inverse Zinskurve bestand. Der US-10J-Zins stieg von 1,50 % zu Jahresbeginn bis auf 4,15 % im November, der deutsche 10J-Zins von -0,11 % bis auf 2,57 % zum Jahresende. Die starke Leitzinserhöhung in den USA hatte eine Phase der USD-Stärke hervorgerufen. So konnte der USD im Jahresverlauf um 6 % gegenüber dem EUR zulegen.

An den Aktienmärkten kam es von Jahresbeginn bis Ende September zu starken Kursrückgängen von annähernd 25 % beim S&P 500 und 24 % beim Euro Stoxx 50. Erste Anzeichen im vierten Quartal, dass die Fed ihren Leitzinserhöhungspfad flacher gestalten dürfte, sowie ein leichter Rückgang der emporgeschleunigten Inflationsraten bewirkten dann ab Oktober eine Erholungsphase an den Aktienmärkten aus einer stark überverkauften Situation, bei welcher der S&P 500 bis Jahresende seinen Verlust auf 20 % und der Euro Stoxx 50 auf 12 % verringern konnte.

Entwicklung

Insgesamt waren also im Jahresverlauf deutliche Kursverluste bei den großen Assetklassen zu verzeichnen. Der Maturius FlexBondPlus konnte sich dieser negativen Entwicklung an den Finanzmärkten aufgrund wechselnder Positionierungen zeitweise gut entziehen. Aufgrund einer Short-Positionierung bei Aktien sowie einer temporär langen Duration bei Anleihen bester Bonität konnte der Fonds in der Anfangsphase des Ukrainekriegs stark zulegen. Diese Gewinne wurden aber im zweiten und dritten Quartal allmählich wieder abgegeben, zum einen, weil die sinkenden Rohstoffpreise die Kurse der Rohstoffaktien im Fonds unter Druck brachten, hier insbesondere bei Goldaktien, zum anderen, weil der kräftige Zinsanstieg über alle Laufzeiten für die Rentenpapiere des Fonds trotz eher defensiver Positionierung ebenfalls Kursverluste nach sich zog. Das FairValue-Modell für den US-10J-Zins signalisierte in der ersten Jahreshälfte eine Überbewertung am US-Bondmarkt, so dass eine überwiegend niedrige Duration im Fonds eingenommen wurde. In der zweiten Jahreshälfte hatte der Fonds eine eher höhere Duration, da der erfolgte Zinsanstieg angesichts des Überschreitens des Inflationshochs als überzogen eingestuft wurde. Die deutliche USD-Gewichtung wirkte sich übers Jahr gesehen positiv aus, im Gegensatz zu der allerdings etwas kleineren GBP-Gewichtung. Aus einer leicht positiven Wertentwicklung des Fonds heraus brachte das Geschehen an den Finanzmärkten in die letzten drei Wochen des Jahres leider abermals einen Rückgang in der Fondsbewertung. Die europäischen Langfristzinsen stiegen bis Jahresende noch einmal kräftig an und die EUR-Stärke führte zu Fremdwährungsverlusten. Der Fonds hatte insgesamt im Jahr 2022 letztlich eine negative Wertentwicklung von -3,12 % (Anteilklasse R) bzw. -2,84 % (Anteilklasse I).

Ausblick

Für 2023 dürfte abermals die weitere Inflationsentwicklung und der Verlauf des Ukraine-Kriegs einen wichtigen Einfluss auf das Geschehen an den Finanzmärkten haben. Den entscheidenden Ausschlag könnte jedoch die konjunkturelle Entwicklung geben, für die wir aufgrund der inversen Zinskurve, der vorgenommenen Leitzinserhöhungen und den unter die Wachstumsschwelle von 50 gefallenen US-Einkaufsmanagerindices negativ sind. So erwarten wir insbesondere für die USA eine Rezession, die eher länger und tiefer ausfallen dürfte. Unser Hauptszenario 2023 für die Finanzmärkte ist daher eine erneute Schwäche der Aktien sowie ein Ende der Zinsanstiegsphase und tendenziell wieder moderat rückläufige Zinsen.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Zum 31. Dezember 2022 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen dem 29. und 31. Dezember 2022 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo einen Bewertungsunterschied von EUR -20.400,13, welcher einen signifikanten Einfluss i. H. v. -0,45 % auf das Nettofondsvermögen darstellt.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Maturius FlexBond Plus R / LU0272317057 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-3,12 %
Maturius FlexBond Plus I / LU0275599644 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-2,84 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

Maturius FlexBond Plus R (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,32 %
Maturius FlexBond Plus I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,03 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode exkl. Performance Fee)

Maturius FlexBond Plus R (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,32 %
Maturius FlexBond Plus I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,03 %

Performance Fee

Maturius FlexBond Plus R (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %
Maturius FlexBond Plus I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

Maturius FlexBondPlus (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	54 %
--	------

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Maturius FlexBond Plus R grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird eine Ausschüttung i.H.v. EUR 1,00 je Anteil vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Maturius FlexBond Plus I grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

* Gemäß Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse nicht vorgesehen.



Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Maturius FlexBondPlus (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

8.626,18 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Maturius FlexBondPlus

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									4.003.378,86	88,02
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Australien										
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50		AU000000BHP4	Stück	200,00	2.000,00	-1.800,00	GBP	25,77	5.825,05	0,13
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.		AU0000224040	Stück	361,00	361,40	-0,40	GBP	19,66	8.021,32	0,18
Frankreich										
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		FR0000120271	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	59,38	59.380,00	1,31
Großbritannien										
BP PLC Registered Shares DL -,25		GB0007980591	Stück	13.000,00	0,00	0,00	GBP	4,81	70.634,61	1,55
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50		GB00B2QPKJ12	Stück	6.000,00	0,00	0,00	GBP	8,85	60.040,69	1,32
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07		GB00BP6MXD84	Stück	1.800,00	3.500,00	-1.700,00	EUR	26,75	48.150,00	1,06
Kanada										
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.		CA0084741085	Stück	1.666,00	1.666,35	-1.500,35	USD	52,15	81.449,24	1,79
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.		CA0679011084	Stück	4.000,00	0,00	0,00	CAD	23,34	64.504,09	1,42
Cameco Corp. Registered Shares o.N.		CA13321L1085	Stück	2.300,00	2.300,00	0,00	CAD	30,59	48.610,91	1,07
Ero Copper Corp. Registered Shares o.N.		CA2960061091	Stück	100,00	3.500,00	-3.400,00	CAD	19,01	1.313,43	0,03
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.		CA6979001089	Stück	3.500,00	1.200,00	0,00	CAD	22,63	54.724,15	1,20
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.		CA8672241079	Stück	1.300,00	1.250,00	-3.450,00	CAD	42,51	38.182,20	0,84
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.		CA8787422044	Stück	500,00	0,00	0,00	CAD	51,55	17.808,41	0,39
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.		CA9628791027	Stück	1.000,00	0,00	-700,00	CAD	53,71	37.109,20	0,82
USA										
Alcoa Corp. Registered Shares o.N.		US0138721065	Stück	2.000,00	1.900,00	-400,00	USD	46,56	87.297,27	1,92
Arch Resources Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		US03940R1077	Stück	100,00	0,00	0,00	USD	142,12	13.323,33	0,29
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75		US1667641005	Stück	50,00	0,00	-550,00	USD	178,32	8.358,49	0,18
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.		US30231G1022	Stück	50,00	0,00	-1.350,00	USD	109,20	5.118,59	0,11
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10		US35671D8570	Stück	100,00	700,00	-1.100,00	USD	38,31	3.591,45	0,08
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		US6516391066	Stück	1.400,00	0,00	0,00	USD	47,36	62.158,06	1,37
Southern Copper Corp. Registered Shares DL -,01		US84265V1052	Stück	100,00	0,00	-900,00	USD	61,79	5.792,63	0,13
Warrior Met Coal Inc. Registered Shares DL -,01		US93627C1018	Stück	1.200,00	0,00	-1.300,00	USD	34,41	38.710,04	0,85



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
Australien										
Australia, Commonwealth of... - Anleihe - 4,500 21.04.2033		AU000XCLWAG2	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	AUD	103,76	131.582,28	2,89
Australia, Commonwealth of... - Anleihe - 4,750 21.04.2027		AU3TB0000135	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	AUD	104,40	165.489,17	3,64
Bundesrep. Deutschland										
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 15.02.2032		DE0001102580	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	80,25	80.245,50	1,76
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,500 15.02.2026		DE0001102390	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	94,22	235.542,50	5,18
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,000 15.08.2025		DE0001102382	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	96,23	240.581,25	5,29
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 4,000 04.01.2037		DE0001135275	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	117,18	234.363,00	5,15
Finnland										
Finnland, Republik - Anleihe - 2,750 04.07.2028		FI4000037635	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	99,73	249.317,50	5,48
Finnland, Republik - Anleihe - 4,000 04.07.2025		FI4000006176	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	103,44	206.881,00	4,55
Niederlande										
Niederlande - Anleihe - 2,500 15.01.2033		NL0010071189	Nominal	150.000,00	150.000,00	0,00	EUR	97,36	146.034,00	3,21
Niederlande - Anleihe - 4,000 15.01.2037		NL0000102234	Nominal	150.000,00	0,00	0,00	EUR	113,18	169.769,25	3,73
Niederlande - Anleihe - 7,500 15.01.2023		NL0000102077	Nominal	50.000,00	0,00	0,00	EUR	100,20	50.097,75	1,10
Norwegen										
Norwegen, Königreich - Anleihe - 1,250 17.09.2031		NO0010930522	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	NOK	85,61	81.190,37	1,79
Norwegen, Königreich - Anleihe - 1,750 17.02.2027		NO0010786288	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	NOK	95,07	135.235,57	2,97
Norwegen, Königreich - Anleihe - 2,000 24.05.2023		NO0010646813	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	NOK	99,58	47.220,62	1,04
Schweden										
Schweden, Königreich - Anleihe - 0,125 24.04.2023		XS1756338551	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	99,37	99.366,50	2,18
Schweden, Königreich - Anleihe - 2,500 12.05.2025		SE0005676608	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	SEK	99,41	44.568,30	0,98
Supranational										
European Investment Bank - Anleihe - 4,000 15.04.2030		XS0505157965	Nominal	150.000,00	0,00	0,00	EUR	106,58	159.870,00	3,52
European Invest. Bank EO-Med.-T.Nts 2005(37)Intl 10/ 2037 4,00 %		XS0219724878	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	109,33	218.654,00	4,81
Österreich										
Österreich, Republik - Anleihe - 1,650 21.10.2024		AT0000A185T1	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,12	196.239,00	4,31
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Kanada										
Kanada - Anleihe - 2,500 01.06.2024		CA135087B451	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	CAD	97,78	67.558,30	1,49
Kanada - Anleihe - 5,000 01.06.2037		CA135087XW98	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	CAD	118,82	82.094,86	1,81
USA										
United States of America - Anleihe - 1,250 15.05.2050		US912810SN90	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	54,80	51.377,79	1,13
United States of America - Anleihe - 3,750 15.08.2041		US912810QS06	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	96,00	89.997,19	1,98



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									-45.550,00	-1,00
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro Bund Future (EURX) Mar.2023	XEUR			18,00			EUR		-86.120,00	-1,89
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Mar.2023	XEUR			-38,00			EUR		40.570,00	0,89
Bankguthaben									334.599,02	7,36
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-64.121,87			EUR		-64.121,87	-1,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				52.379,38			GBP		59.199,12	1,30
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				13.031,32			NOK		1.235,83	0,03
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				49.804,05			SEK		4.465,51	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				11.395,62			AUD		7.225,45	0,16
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				70.475,82			CAD		48.693,00	1,07
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				296.438,04			USD		277.901,98	6,11
Sonstige Vermögensgegenstände									276.127,31	6,07
Dividendenansprüche				537,68			EUR		537,68	0,01
Einschüsse (Initial Margin)				183.658,70			EUR		183.658,70	4,04
Zinsansprüche aus Bankguthaben				961,84			EUR		961,84	0,02
Zinsansprüche aus Wertpapieren				45.419,09			EUR		45.419,09	1,00
Forderungen aus Future Variation Margin				45.550,00			EUR		45.550,00	1,00
Gesamtkтива									4.568.555,19	100,45
Verbindlichkeiten									-20.397,49	-0,45
aus										
Fondsmanagementvergütung				-914,37			EUR		-914,37	-0,02
Prüfungskosten				-13.482,79			EUR		-13.482,79	-0,30



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Risikomanagementvergütung				-219,79			EUR		-219,79	0,00
Taxe d'abonnement				-568,59			EUR		-568,59	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-1.542,00			EUR		-1.542,00	-0,03
Verwaltungsvergütung				-3.651,82			EUR		-3.651,82	-0,08
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-18,13			EUR		-18,13	0,00
Gesamtpassiva									-20.397,49	-0,45
Fondsvermögen									4.548.157,70	100,00**
Inventarwert je Anteil R			EUR						93,73	
Inventarwert je Anteil I			EUR						112,38	
Umlaufende Anteile R			STK						46.862,096	
Umlaufende Anteile I			STK						1.386,682	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Maturius FlexBondPlus, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	USD	0,00	-2.100,00
Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075	USD	2.200,00	-5.500,00
Verzinsliche Wertpapiere				
Niederlande - Anleihe - 3,750 15.01.2023	NL0000102275	EUR	0,00	-200.000,00
United States of America - Anleihe - 7,500 15.11.2024	US912810ES34	USD	0,00	-100.000,00
United States of America - Anleihe - 7,625 15.02.2025	US912810ET17	USD	0,00	-150.000,00
United States of America - Anleihe - 6,000 15.02.2026	US912810EW46	USD	0,00	-150.000,00
Sonstige Märkte				
Aktien				
Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	EUR	0,00	-3.500,00
nicht notiert				
Aktien				
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	GBP	0,00	-2.000,00
Verzinsliche Wertpapiere				
Niederlande - Anleihe - 2,250 15.07.2022	NL0010060257	EUR	0,00	-150.000,00
Österreich, Republik - Anleihe - 3,400 22.11.2022	AT0000A0U3T4	EUR	0,00	-100.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Maturius FlexBondPlus

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse R in EUR	Anteilklasse I in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge			
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	95.131,17	3.328,93	98.460,10
Zinsen aus Bankguthaben	1.794,27	63,51	1.857,78
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	37.267,01	1.307,82	38.574,83
Ordentlicher Ertragsausgleich	-2.095,22	-31,20	-2.126,42
Summe der Erträge	132.097,23	4.669,06	136.766,29
II. Aufwendungen			
Verwaltungsvergütung	-43.155,88	-1.013,95	-44.169,83
Verwahrstellenvergütung	-17.878,59	-625,40	-18.503,99
Taxe d'abonnement	-2.295,77	-81,10	-2.376,87
Prüfungskosten	-13.593,91	-475,72	-14.069,63
Druck- und Veröffentlichungskosten	-10.715,99	-373,75	-11.089,74
Risikomanagementvergütung	-2.354,83	-82,64	-2.437,47
Sonstige Aufwendungen	-8.866,37	-311,09	-9.177,46
Zinsaufwendungen	-2.403,50	-83,31	-2.486,81
Fondsmanagementvergütung	-10.863,62	-379,86	-11.243,48
Ordentlicher Aufwandsausgleich	1.898,01	22,38	1.920,39
Summe der Aufwendungen	-110.230,45	-3.404,44	-113.634,89
III. Ordentliches Nettoergebnis			23.131,40
IV. Veräußerungsgeschäfte			
Realisierte Gewinne			722.567,45
Realisierte Verluste			-348.470,98
Außerordentlicher Ertragsausgleich			-10.318,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			363.777,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			386.909,27
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-176.147,93
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-352.368,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			-528.516,85
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			-141.607,58

* Der Fonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den réviseur d'entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Anteilklassen.



Entwicklung des Fondsvermögens Maturius FlexBondPlus

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	5.223.441,43
Ausschüttung für das Vorjahr	-47.690,40
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-496.510,38
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	55.874,61
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-552.384,99
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	10.524,63
Ergebnis des Geschäftsjahres	-141.607,58
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-176.147,93
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-352.368,92
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	4.548.157,70



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
Maturius FlexBondPlus

	Anteilklasse R in EUR	Anteilklasse I in EUR
zum 31.12.2022		
Fondsvermögen	4.392.322,45	155.835,25
Umlaufende Anteile	46.862,096	1.386,682
Anteilwert	93,73	112,38
zum 31.12.2021		
Fondsvermögen	5.060.929,06	162.512,37
Umlaufende Anteile	51.814,563	1.405,104
Anteilwert	97,67	115,66
zum 31.12.2020		
Fondsvermögen	5.655.123,20	177.878,16
Umlaufende Anteile	56.314,318	1.515,589
Anteilwert	100,42	117,37
zum 31.12.2019		
Fondsvermögen	5.985.492,86	180.971,26
Umlaufende Anteile	59.756,601	1.567,622
Anteilwert	100,16	115,44

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.





KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
Maturius FlexBondPlus
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Maturius FlexBondPlus („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und den sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Maturius FlexBondPlus zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.



Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstössen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das 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 Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 27. April 2023

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



Jan Jansen

Risikomanagementverfahren des Fonds Maturius FlexBondPlus

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Maturius FlexBondPlus einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient eine Kombination aus zwei globalen Renten- und einem globalen Aktienindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	102,4 %
Maximum	231,9 %
Durchschnitt	150,1 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 39,39 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Vergütungsrichtlinie

Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

Informationen zur Vergütungspolitik der Consortia Vermögensverwaltung AG sind im Internet unter folgendem Link verfügbar:
<https://www.consortia.de/Impressum.htm?ActiveID=1051>

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter:innen der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, 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. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

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

Im Geschäftsjahr 2022 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 117 Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 12,0 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 117 Mitarbeitern wurden 22 Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeitern wurden in 2022 Vergütungen i.H.v. 3,0 Mio. Euro gezahlt, davon 0,5 Mio. Euro als variable Vergütung.

