

**Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2022**

# **Bronzin Premium Income**

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

**Inhaltsverzeichnis**

<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>1</b>
<b>Vermögensübersicht .....</b>	<b>5</b>
<b>Vermögensaufstellung.....</b>	<b>6</b>
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte .....</b>	<b>11</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung .....</b>	<b>13</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens .....</b>	<b>14</b>
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....</b>	<b>15</b>
<b>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre .....</b>	<b>16</b>
<b>Anhang zum Jahresbericht .....</b>	<b>17</b>
<b>Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....</b>	<b>27</b>

## Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

Ziel der Anlagepolitik des Sondervermögens ist es, durch Anlage des Fondsvermögens auf den internationalen Aktienmärkten, verbunden mit dem gezielten Einsatz von gedeckten Optionen, einen nachhaltigen Wertzuwachs zu erzielen.

Hierzu investiert der Fonds in ausgewählte Aktien eines vordefinierten Anlageuniversums mit Schwerpunkt Euro-Länder sowie sonstige zulässige Anlagen. Die Titelselektion erfolgt unter Berücksichtigung verschiedener Auswahlkriterien wie beispielsweise Volatilität, hohe Dividendenrendite, positive Langfristperformance oder Branchenzugehörigkeit. Grundlage der Strategie ist es, ein Aktienportfolio zusammenzustellen, in dem die Titel untereinander nicht vollständig korrelieren und somit zu einer Risikoreduzierung des Portfolios beitragen. Zusätzlich werden durch den Einsatz eines Options-Overlays in Form eines revolvingenden Covered-Call-Writings auf die im Basisportfolio befindlichen Aktien Erträge in Form von Prämieinnahmen erzielt, wodurch auch Kursrückgänge der Basisinstrumente abgedeckt werden können.

Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weiterführende Informationen zur Art und Weise der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen sind im Abschnitt „Risikohinweise – Operationelle und sonstige Risiken des Fonds – Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) bzw. Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageentscheidungsprozess“ dargestellt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2022 in EUR

	Kurswert 31.12.2022	%-Anteil zum 31.12.2022	Kurswert 31.12.2021	%-Anteil zum 31.12.2021
Aktien	9.339.841,45	87,75	9.761.079,71	83,63
Sonstige Beteiligungswertpapiere	89.198,33	0,84	0,00	0,00
Derivate	-170.584,52	-1,60	-429.521,95	-3,68
Bankguthaben	1.408.744,13	13,24	2.378.319,28	20,38
Sonstige Vermögensgegenstände	4.960,91	0,04	5.425,42	0,04
Verbindlichkeiten	-29.106,37	-0,27	-43.576,51	-0,37
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.643.053,93</b>	<b>100,00</b>	<b>11.671.725,95</b>	<b>100,00</b>

### **Marktentwicklung im Berichtszeitraum**

Nachdem die Corona-Pandemie zum Jahresanfang kaum noch Einfluss auf das weltweite Wirtschaftsgeschehen hatte, belastete ab März der militärische Konflikt in der Ukraine die Weltwirtschaft. Aus dem anfänglichen „Blitz-Überfall“ ist inzwischen ein Zermübungskrieg geworden, bei dem das Ergebnis weiterhin offen ist. Aber weniger der Krieg selbst, sondern mehr die Auswirkungen des Konflikts führten zu Versorgungsengpässen und daraus resultierenden Preissteigerungen für Energie.

Besonders im rohstoffarmen Europa führte die Verteuerung der Energie zu stark steigenden Inflationsraten. Auch politische Versuche dieser Entwicklung Einhalt zu gebieten, wie z. B. die „Gas-Umlage“ in Deutschland im August 2022 scheiterten und verschärften noch den Preisauftrieb. Diese Preissteigerungen setzten sich durch die Produktionsstufen fort und führten zu einem permanenten Anstieg der Inflationsrate, die im Oktober 2022 bei 10,4% gegenüber dem Vorjahr in Deutschland gipfelte.

Während Europa und die EZB gegen die Auswirkungen einer Energieverteuerung vorgehen, kämpft die USA mit Zinssteigerungen gegen eine echte Inflation. Die großen Zinsschritte bis Ende September und die restriktive Rhetorik der „FED“ drückten die Börsenindices zum Ende des dritten Quartals auf neue Jahrestiefs. Nachdem die Unternehmensergebnisse im dritten Quartal mehrheitlich über den Erwartungen lagen, setzte ab Oktober eine Erholungswelle ein. Nicht nur die Kurse erholten sich erheblich, sondern auch die meisten Wirtschaftsindikatoren überraschten positiv. Die Positionierung im dritten Quartal, die Ende September noch unter der signifikanten Schwäche deutscher Nebenwerte litt, erwies sich im vierten Quartal als sehr erfolgreich. In den steigenden Markt wurde sukzessiv die Optionsquote erhöht. Die meisten Prämien konnten per Dezember vereinnahmt werden bzw. auf höhere, spätere Termine gerollt werden. Zudem konnte der Fonds von der Erholung der Aktien im Basisdepot partizipieren. Zum Quartalsende waren aufgrund des freundlichen Marktes wieder ca. 75% des Gesamtbestands veroptioniert.

Der Bronzin Premium Income hat am 16. August 2022 zum dreizehnten Mal in Folge 3,00 EUR aus realisierten Erträgen ausgeschüttet. Trotz der turbulenten Märkte konnten die Erträge aus Optionen und Dividenden stabil gehalten werden. Die Positionierung im dritten Quartal sorgte im vierten Quartal für Erfolg. Der Bronzin Premium Income erzielte im vierten Quartal eine Performance in Höhe von +12,41%.

### **Wesentliche Risiken**

- *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
- *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z.B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.

## Bronzin Premium Income

- *Operationelle Risiken und Verwahrrisiken:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.
- *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- *Adressenausfallrisiko:* Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.
- *Zinsänderungsrisiko:* Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-) Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.
- *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:* Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen.
- *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):* Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der

## Bronzin Premium Income

genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

### Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus dem Handel mit Derivaten.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Bronzin Premium Income bei -9,66%<sup>1</sup>.

### Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Die Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 und die damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend auf die Investitionen des Sondervermögens auswirken. Auswirkungen der Ereignisse sind derzeit nicht prognostizierbar.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Grevenmacher, den 11. April 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.

---

<sup>1</sup> Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode.

## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.672.160,30</b>	<b>100,27</b>
1. Aktien	9.339.841,45	87,75
Belgien	170.940,00	1,61
Bundesrep. Deutschland	5.217.874,60	49,03
Frankreich	777.326,50	7,30
Großbritannien	216.637,50	2,04
Italien	93.212,00	0,88
Kaimaninseln	100.272,82	0,94
Niederlande	180.027,50	1,69
Schweiz	269.823,55	2,53
Spanien	126.000,00	1,18
USA	2.187.726,98	20,55
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	89.198,33	0,84
Schweizer Franken	89.198,33	0,84
3. Derivate	-170.584,52	-1,60
4. Bankguthaben	1.408.744,13	13,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.960,91	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-29.106,37</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.643.053,93</b>	<b>100,00</b>

## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.429.039,78</b>	<b>88,59</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.429.039,78</b>	<b>88,59</b>	
<b>Aktien</b>										
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	2.000			CHF	48,1200	97.711,54	0,92
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.000			CHF	84,7600	172.112,01	1,62
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	6.000	1.000		EUR	11,6800	70.080,00	0,66
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.800	1.800		EUR	128,3800	231.084,00	2,17
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.200	200		EUR	203,7000	244.440,00	2,30
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	3.000			EUR	56,9800	170.940,00	1,61
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	2.000	2.000	1.300	EUR	78,1600	156.320,00	1,47
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	4.000		1.000	EUR	26,4000	105.600,00	0,99
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	4.000	1.000		EUR	46,7600	187.040,00	1,76
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	4.000			EUR	49,2350	196.940,00	1,85
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.500	500		EUR	83,8300	125.745,00	1,18
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805		STK	2.993			EUR	39,7000	118.822,10	1,12
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	1.000	1.000		EUR	60,0800	60.080,00	0,56
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	75.000			EUR	1,3050	97.875,00	0,92
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	5.000	3.000		EUR	27,7400	138.700,00	1,30
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	10.000			EUR	15,8250	158.250,00	1,49
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503		STK	15.000			EUR	1,9010	28.515,00	0,27
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	2.000	1.000		EUR	57,1200	114.240,00	1,07
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	3.500	1.500		EUR	36,8800	129.080,00	1,21
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031		STK	2.500	1.000		EUR	5,9010	14.752,50	0,14
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	4.000			EUR	50,0600	200.240,00	1,88
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	15.000			EUR	10,7040	160.560,00	1,51
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	2.000	2.000		EUR	43,5500	87.100,00	0,82
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	10.000			EUR	9,3920	93.920,00	0,88
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	7.000		8.000	EUR	13,5320	94.724,00	0,89
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	4.000	3.000		EUR	36,7400	146.960,00	1,38
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	4.000	1.000		EUR	39,4500	157.800,00	1,48
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z25		STK	2.000	1.600	4.400	EUR	20,6600	41.320,00	0,39
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	4.500	500		EUR	30,3200	136.440,00	1,28
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	5.300	300		EUR	26,2800	139.284,00	1,31
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	4.500	1.000		EUR	33,4400	150.480,00	1,41
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	3.000	1.500		EUR	54,0200	162.060,00	1,52
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	3.500			EUR	65,4600	229.110,00	2,15
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	3.500	500		EUR	52,9800	185.430,00	1,74
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	4.000			EUR	54,2400	216.960,00	2,04
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	5.000	1.000		EUR	25,2000	126.000,00	1,18
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	5.000	5.000		EUR	27,3500	136.750,00	1,28
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	4.000	4.000		EUR	37,9700	151.880,00	1,43
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	7.000	5.000		EUR	13,3000	93.100,00	0,87
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	1.000	1.000		EUR	47,6800	47.680,00	0,45
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	12.000	4.000		EUR	12,8200	153.840,00	1,45
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	10.000	5.000		EUR	8,3000	83.000,00	0,78
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	2.500	1.000		EUR	66,1100	165.275,00	1,55
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.200	700		EUR	97,5900	214.698,00	2,02
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159		STK	20.000			EUR	6,4350	128.700,00	1,21
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0		STK	10.000	5.000		EUR	17,7400	177.400,00	1,67
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	11.100	5.000		EUR	12,1150	134.476,50	1,26
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	20.000	19.883		EUR	1,5445	30.890,00	0,29
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	2.500	700		EUR	49,7050	124.262,50	1,17
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	7.000	10.000	3.000	EUR	13,3160	93.212,00	0,88
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.500			EUR	47,5050	118.762,50	1,12
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	4.000	1.000		EUR	19,2000	76.800,00	0,72



## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	3.500	3.000		EUR	22,9000	80.150,00	0,75
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.000			EUR	94,2500	94.250,00	0,89
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	1.500	800		USD	120,5700	169.554,21	1,59
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.200	400		USD	89,1300	100.272,82	0,94
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	600	600		USD	88,9500	50.035,16	0,47
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	600	630	30	USD	88,4500	49.753,90	0,47
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	2.000	2.000	4.000	USD	45,8700	86.007,59	0,81
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849		STK	2.000			USD	63,6300	119.308,11	1,12
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	2.000	2.000		USD	47,5000	89.063,89	0,84
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	2.000			USD	63,9500	119.908,12	1,13
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	1.600			USD	79,3700	119.056,86	1,12
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	700	700		USD	266,8500	175.123,05	1,64
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013		STK	1.000	200		USD	83,7500	78.516,85	0,74
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	4.000	1.000		USD	26,2100	98.289,04	0,92
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	2.500	1.000		USD	34,7700	81.493,46	0,77
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	4.500			USD	40,6800	171.621,43	1,61
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	600	600		USD	241,0100	135.570,24	1,27
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.000	2.000		USD	70,5600	132.302,07	1,24
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	US9043111072		STK	5.000	1.000		USD	9,9600	46.688,23	0,44
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	4.000			USD	39,2600	147.227,30	1,38
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	500			USD	208,0600	97.529,65	0,92
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	2.700	1.900		USD	87,1800	220.677,82	2,07
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	300	300		CHF	292,8500	89.198,33	0,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.429.039,78</b>	<b>88,59</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-170.584,52</b>	<b>-1,60</b> <sup>2)</sup>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-368.731,24</b>	<b>-3,46</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Holcim AG CALL 48.00 17.03.2023	EUREX	-97.712	STK	-20		20	CHF	2,1000	-4.264,22	-0,04
Novartis AG CALL 84.00 17.03.2023	EUREX	-172.071	STK	-20		20	CHF	2,7500	-5.584,10	-0,05
Roche Holding AG GS CALL 320.00 17.03.2023	EUREX	-89.198	STK	-3		3	CHF	1,6600	-505,61	0,00
Roche Holding AG GS PUT 300.00 17.03.2023	EUREX	-118.931	STK	-4		4	CHF	18,0300	-7.322,27	-0,07
adidas AG PUT 150.00 16.06.2023	EUREX	-128.540	STK	-10		10	EUR	26,5900	-26.590,00	-0,25
Allianz SE CALL 200.00 17.03.2023	EUREX	-243.720	STK	-12		12	EUR	10,2200	-12.264,00	-0,12
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 56.00 17.03.2023	EUREX	-170.550	STK	-30		30	EUR	3,2700	-9.810,00	-0,09
Aurubis AG CALL 72.00 17.03.2023	EUREX	-156.120	STK	-20		20	EUR	8,7600	-17.520,00	-0,16
AXA SA CALL 26.00 17.03.2023	EUREX	-105.580	STK	-40		40	EUR	1,4100	-5.640,00	-0,05
Bayer AG PUT 56.00 17.03.2023	EUREX	-73.575	STK	-15		15	EUR	7,2600	-10.890,00	-0,10
Bayerische Motoren Werke AG CALL 84.00 17.03.2023	EUREX	-125.685	STK	-15		15	EUR	4,2600	-6.390,00	-0,06
Brenntag SE CALL 64.00 17.03.2023	EUREX	-59.980	STK	-10		10	EUR	1,7800	-1.780,00	-0,02
CANCOM SE CALL 31.00 20.01.2023	EUREX	-139.300	STK	-50		50	EUR	0,1400	-700,00	-0,01
Carrefour SA CALL 16.80 17.03.2023	EUREX	-158.250	STK	-100		100	EUR	0,4300	-4.300,00	-0,04
CECONOMY AG CALL 2.00 17.03.2023	EUREX	-28.170	STK	-150		150	EUR	0,1700	-2.550,00	-0,02
Continental AG CALL 64.00 20.01.2023	EUREX	-114.240	STK	-20		20	EUR	0,1400	-280,00	0,00
Covestro AG CALL 38.00 17.03.2023	EUREX	-129.150	STK	-35		35	EUR	2,1700	-7.595,00	-0,07
Deutsche Bank AG CALL 10.40 17.02.2023	EUREX	-159.900	STK	-150		150	EUR	0,7600	-11.400,00	-0,11

## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
E.ON SE CALL 9.60 17.03.2023	EUREX	-93.600	STK	-100		100	EUR	0,3200	-3.200,00	-0,03
Engie SA CALL 14.00 17.03.2023	EUREX	-94.206	STK	-70		70	EUR	0,4500	-3.150,00	-0,03
Fresenius SE & Co KGaA PUT 32.00 17.03.2023	EUREX	-52.400	STK	-20		20	EUR	5,8900	-11.780,00	-0,11
FUCHS PETROLUB SE CALL 36.00 20.01.2023 (VZ)	EUREX	-150.480	STK	-45		45	EUR	0,0900	-405,00	0,00
HeidelbergCement AG CALL 52.00 17.03.2023	EUREX	-162.000	STK	-30		30	EUR	4,1300	-12.390,00	-0,12
Henkel AG & Co KGaA CALL 68.00 17.03.2023 (VZ)	EUREX	-228.760	STK	-35		35	EUR	1,5000	-5.250,00	-0,05
Henkel AG & Co KGaA PUT 72.00 17.03.2023 (VZ)	EUREX	-65.360	STK	-10		10	EUR	6,8400	-6.840,00	-0,06
HUGO BOSS AG CALL 56.00 17.03.2023	EUREX	-216.640	STK	-40		40	EUR	1,6300	-6.520,00	-0,06
Industria de Diseno Textil SA CALL 26.00 17.03.2023	EUREX	-126.000	STK	-50		50	EUR	0,9000	-4.500,00	-0,04
K+S AG PUT 20.00 17.03.2023	EUREX	-74.680	STK	-40		40	EUR	2,1800	-8.720,00	-0,08
K+S AG PUT 24.00 17.03.2023	EUREX	-74.680	STK	-40		40	EUR	5,4000	-21.600,00	-0,20
LANXESS AG CALL 40.00 17.03.2023	EUREX	-152.120	STK	-40		40	EUR	1,8700	-7.480,00	-0,07
Nemetschek SE CALL 52.00 17.03.2023	EUREX	-47.680	STK	-10		10	EUR	2,0800	-2.080,00	-0,02
Nordex SE CALL 12.00 17.03.2023	EUREX	-153.720	STK	-120		120	EUR	1,5600	-18.720,00	-0,18
Prosus NV CALL 68.00 17.03.2023	EUREX	-165.075	STK	-25		25	EUR	4,3100	-10.775,00	-0,10
SAP SE CALL 105.00 17.03.2023	EUREX	-214.632	STK	-22		22	EUR	1,8300	-4.026,00	-0,04
Schaeffler AG CALL 6.80 17.03.2023 (VZ)	EUREX	-128.700	STK	-200		200	EUR	0,2600	-5.200,00	-0,05
Siemens Energy AG CALL 16.00 17.03.2023	EUREX	-177.100	STK	-100		100	EUR	2,4900	-24.900,00	-0,23
TUI AG PUT 2.00 17.03.2023	EUREX	-61.440	STK	-400		400	EUR	0,5100	-20.400,00	-0,19
UniCredit SpA CALL 12.00 16.03.2023	EUREX	-93.212	STK	-70		70	EUR	1,7430	-12.201,00	-0,12
Unilever PLC CALL 49.00 17.03.2023	EUREX	-118.763	STK	-25		25	EUR	0,8400	-2.100,00	-0,02
Vinci SA CALL 96.00 17.03.2023	EUREX	-94.250	STK	-10		10	EUR	3,0600	-3.060,00	-0,03
Altria Group Inc CALL 47.50 17.03.2023	CBOE	-86.242	STK	-20		20	USD	1,2000	-2.250,04	-0,02
American International Group I CALL 60.00 17.03.2023	CBOE	-118.464	STK	-20		20	USD	5,9500	-11.156,42	-0,11
Cisco Systems Inc CALL 47.50 17.03.2023	CBOE	-89.370	STK	-20		20	USD	2,3800	-4.462,57	-0,04
Coca-Cola Co/The CALL 60.00 20.01.2023	CBOE	-119.767	STK	-20		20	USD	4,3000	-8.062,63	-0,08
Colgate-Palmolive Co CALL 80.00 17.02.2023	CBOE	-118.727	STK	-16		16	USD	2,0000	-3.000,05	-0,03
Kraft Heinz Co/The CALL 40.00 20.01.2023	CBOE	-171.811	STK	-45		45	USD	1,2500	-5.273,52	-0,05
Visa Inc CALL 215.00 17.03.2023	CBOE	-97.398	STK	-5		5	USD	8,2000	-3.843,81	-0,04
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>198.146,72</b>	<b>1,86</b>	
<b>Offene Positionen</b>			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG CHF/EUR	OTC		EUR	258.363,22	CHF	-250.000,00	11.01.2023	4.461,51	0,04	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG USD/EUR	OTC		EUR	2.348.520,43	USD	-2.300.000,00	11.01.2023	193.685,21	1,82	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>1.408.744,13</b>	<b>13,24</b>	
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.408.744,13</b>	<b>13,24</b>	
Verwahrstelle										
			CHF	42.887,63				43.543,39	0,41	
			EUR	1.255.452,77				1.255.452,77	11,80	
			GBP	8.629,96				9.755,78	0,09	
			SEK	39,26				3,52	0,00	
			USD	106.652,91				99.988,67	0,94	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.960,91</b>	<b>0,04</b>	
Dividendenansprüche			EUR	4.960,91				4.960,91	0,04	

## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	-29.106,37	-0,27
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.219,60				-13.219,60	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-733,25				-733,25	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.134,00				-8.134,00	-0,08
Sonstige Kosten			EUR	-7.019,52				-7.019,52	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.643.053,93</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Bronzin Premium Income A</b>									
Anzahl Anteile							STK	163.914	
Anteilwert							EUR	64,93	

**Fußnoten:**

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

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

##### Devisenkurse (in Mengennote)

Schweizer Franken	(CHF)	per 29.12.2022 0,9849400	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8846000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,1495000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0666500	= 1 Euro (EUR)

##### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	500	2.000	
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	STK		2.000	
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK		3.000	
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK		4.000	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK		1.500	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK		8.000	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	4.500	4.500	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK		1.000	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK		1.000	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK		1.500	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		2.000	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK		12.000	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	70	2.070	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	6.800	6.800	
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK		10.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	20	4.020	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>Aktien</b>					
Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK		6.800	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Sonstige Beteiligungswertpapiere

Nordex SE Inhaber-Bezugsrechte 26.07.2022	DE000A31C3G1	STK	10.000	10.000	
---	--------------	-----	--------	--------	--

#### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

##### Terminkontrakte

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	EUR	690
USD/EUR	EUR	6.364

## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income

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
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): FIELMANN AG O.N., K+S AG NA O.N.)		EUR			22,04
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): 1+1 AG INH O.N., 3M CO. DL-,01, ADIDAS AG NA O.N., ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8, ALLIANZ SE NA O.N., ALPHABET INC.CL C DL-,001, ALTRIA GRP INC. DL-,333, AMER.INTL GRP NEW DL 2.50, ANHEUSER-BUSCH INBEV, AURUBIS AG, AXA S.A. INH. EO 2,29, BASF SE NA O.N., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BAYER AG NA O.N., BEIERSDORF AG O.N., BERTRANDT AG O.N., CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375, CANCOM SE O.N., CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, CECONOMY AG ST O.N., CISCO SYSTEMS DL-,001, COCA-COLA CO. DL-,25, COLGATE-PALMOLIVE DL 1, CONTINENTAL AG O.N., COVESTRO AG O.N., DANAHER CORP. DL-,01, DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DISNEY (WALT) CO., DRAEGERWERK VZO O.N., DT.TELEKOM AG NA, DUERR AG O.N., E.ON SE NA O.N., ENGIE S.A. INH. EO 1, FIELMANN AG O.N., FRAPORT AG FFM.AIRPORT, FREENET AG NA O.N., FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., HANNOVER RUECK SE NA O.N., HEIDELBERGCEMENT AG O.N., HENKEL AG+CO.KGAA VZO, HOCHTIEF AG, HOLCIM LTD. NAM.SF2, HUGO BOSS AG NA O.N., INDITEX INH. EO 0,03, INTL BUS. MACH. DL-,20, INTL PAPER DL 1, KION GROUP AG, KRAFT HEINZ CO.DL -,01, KRONES AG O.N., LANXESS AG, MERCK CO. DL-,01, MICROSOFT DL-,00000625, MORPHOSYS AG O.N., NORDEX SE O.N., NOVARTIS NAM. SF 0,50, ORANGE INH. EO 4, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, PROSUS NV EO -,05, SAP SE O.N., SCHAEFFLER AG INH. VZO, SIEMENS ENERGY AG NA O.N., SUEDZUCKER AG O.N., TOTAENERGIES SE EO 2,50, TUI AG NA O.N., UNDER ARMOUR A DL-,000333, UNICREDIT, UNILEVER PLC LS-,031111, URW (STAPLED SHS) EO-,05, UTD.INTERNET AG NA, VARTA AG O.N., VERIZON COMM. INC. DL-,10, VINCI S.A. INH. EO 2,50, VISA INC. CL. A DL -,0001)		EUR			976,20
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., BASF SE NA O.N., BAYER AG NA O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DISNEY (WALT) CO., FIELMANN AG O.N., FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., HENKEL AG+CO.KGAA VZO, K+S AG NA O.N., MERCK KGAA O.N., ROCHE HLDG AG GEN., SAP SE O.N., TEAMVIEWER AG INH O.N., TUI AG NA O.N.)		EUR			320,21

## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	174.668,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	136.421,54
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.680,72
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-43.042,88
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>270.727,46</b>

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-158,07
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-173.231,34
davon Performancegebühr	EUR	-628,47
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.872,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.975,11
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.214,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-210.451,18</b>

#### III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 60.276,28

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.187.977,12
2. Realisierte Verluste	EUR	-982.907,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>205.069,56</b>

#### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 265.345,84

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	150.643,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.524.461,74

#### VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres

EUR -1.373.818,41

#### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.108.472,57

## Bronzin Premium Income A

### Entwicklung des Sondervermögens

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr

2. Zwischenausschüttungen

3. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

5. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

## Bronzin Premium Income

2022

EUR	11.671.725,95
EUR	-466.599,00
EUR	-490.125,00
EUR	1.039.830,75
EUR	-3.306,20
EUR	-1.108.472,57
EUR	10.643.053,93

EUR	1.528.704,86
EUR	-488.874,11

EUR	150.643,33
EUR	-1.524.461,74



## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income A

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

##### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) <sup>1)</sup>

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>983.484,00</b>	<b>6,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	265.345,84	1,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>2)</sup>	EUR	718.138,16	4,38
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung <sup>3)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>983.484,00</b>	<b>6,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	491.742,00	3,00
2. Endausschüttung	EUR	491.742,00	3,00

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 31.12.2022 berechnet.

2) Die Zuführung aus dem Sondervermögen (Substanz) besteht maximal in Höhe der realisierten Gewinne.

3) Bei den für die Gesamtausschüttung angegebenen Beträgen handelt es sich um Bruttobeträge (inkl. Kapitalertragssteuer und Solidaritätszuschlag).

## Bronzin Premium Income

### Bronzin Premium Income A

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2019	Stück	193.726	EUR	17.411.291,21	EUR	89,88
31.12.2020	Stück	151.005	EUR	11.443.688,10	EUR	75,78
31.12.2021	Stück	149.584	EUR	11.671.725,95	EUR	78,03
31.12.2022	Stück	163.914	EUR	10.643.053,93	EUR	64,93

## **Anhang zum Jahresbericht**

zum 31. Dezember 2022

### **Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

#### **a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung**

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

#### **b) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen**

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

## Bronzin Premium Income

### c) Umrechnung von Fremdwährungen

Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

### d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

### e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

### f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

### g) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### h) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

### i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Dezember 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Dezember 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2022 beziehen, erstellt.

## Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

Eine Übersicht der wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen kann der Erläuterung 9 entnommen werden.

### **Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung**

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 2,00% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft kann sich zur Umsetzung der Anlageziele eines Portfoliomanagers bedienen. Der Portfoliomanager erhält in diesem Fall eine jährliche Vergütung von bis zu 1,00% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird durch die Verwaltungsvergütung gem. dem vorstehenden Absatz abgegolten.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gem. Absatz 1 abgedeckt.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung**

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,08% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **Erläuterung 5 – Performance Fee**

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gem. Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), dies allerdings nur, soweit der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode darüber hinaus den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 6% übersteigt („Hurdle Rate“) und jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

## Bronzin Premium Income

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode<sup>2</sup> zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres - unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs - an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge - unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs - können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich.

Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Für die Anteilklasse A des Bronzin Premium Income ist grundsätzlich eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen.

### Erläuterung 7 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Fonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

### Erläuterung 8 – Angaben nach der Derivateordnung

Das durch Derivate erzielte Exposure: 5.318.414,09 EUR  
Vertragspartner für derivative Geschäfte: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %): 88,59%  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %): -1,60%

---

<sup>2</sup> Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)).

## Bronzin Premium Income

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem „qualifizierten Ansatz“ ermittelt:

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	100,83%
größter potenzieller Risikobetrag	137,09%
kleinster potenzieller Risikobetrag	61,74%
Maximale Hebelwirkung (Leverage) aus der Nutzung von Derivaten:	3,00
Hebel nach Commitment-Methode:	-
Hebel nach Brutto-Methode:	1,50

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens:

50%	Solactive Europe 600 Index
50%	Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR

### Parameter, die zur „Value at Risk“-Berechnung herangezogen wurden

Kalkulationsmodell	Historische Simulation
Konfidenzniveau	99%
Unterstellte Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

## Erläuterung 9 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

### Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
Bronzin Premium Income	163.914	64,93 EUR

### Gesamtkostenquote (in %) gemäß §101 (2) Nr. 1 KAGB

	Gesamtkostenquote (TER)	Performance Fee
Bronzin Premium Income	1,78%	0,00%

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ („Key Investor Information Document“) als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

### Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

An die Gesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalgebühren:	EUR	0,00
--	-----	------

### Rückvergütungen

Der Verwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

## Bronzin Premium Income

### Vermittlerprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

### Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen nicht in Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

### Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Bronzin Premium Income (ehemals „BKZ Euro Premium Income“)

Wesentliche sonstige Erträge	0,00 EUR
Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Risikomanagementgebühr	-5.654,91 EUR
Zinsaufwand Call Geld	-4.129,75 EUR
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	-3.885,98 EUR

### Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen auf:

	Transaktionskosten
Bronzin Premium Income (ehemals „BKZ Euro Premium Income“)	20.912,04 EUR

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

### **Erläuterung 10 – Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)**

#### *Angaben über wesentliche mittel- bis langfristige Risiken*

Nachfolgend werden die verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in Aktien typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert des Fonds, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken.

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst (Aktienrisiko).



## Bronzin Premium Income

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

Zudem unterliegen Investitionen in Aktien Risiken, die aus externen Faktoren wie etwa geopolitische Ereignisse, Naturkatastrophen, Epidemien, Terroranschläge, Kriege resultieren.

Die Veräußerbarkeit von Aktien kann potenziell eingeschränkt sein. Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen (Liquiditätsrisiko).

Durch den Ausfall eines emittierenden Unternehmens /Emittenten können Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten (Emittenten- bzw. Kontrahentenrisiko).

Die von der Axxion S.A. eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Ist die Portfolioverwaltungsfunktion an einen Dritten ausgelagert, obliegt diesem die Managemententscheidung zur aktiven Anlagepolitik. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung bzw. aktive Anlagepolitik des jeweiligen Portfolioverwalters – sofern zutreffend – finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und Anlagerichtlinien des Fonds. Der Portfolioverwalter übt seine Tätigkeit im Rahmen dieser aus. Die Tätigkeit des Portfolioverwalters unterliegt der ständigen Risikocontrolling-Funktion der Axxion S.A.

### *Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten*

Die Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios sowie die Portfolioumsätze werden im Bericht unter „Vermögensaufstellung“ und „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“, die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

### *Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung*

Die Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung werden im Tätigkeitsbericht im Rahmen der Anlageziele und deren Umsetzung gewürdigt.

### *Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern*

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

## Bronzin Premium Income

*Angaben zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten*

Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

Derzeit werden im Sondervermögen keine Wertpapierleihgeschäfte getätigt. Werden zukünftig Wertpapierleihgeschäfte durchgeführt, werden Informationen zur Handhabung der Wertpapierleihe unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

### **Erläuterung 11 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft**

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen und regulatorischen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	3.796
davon variable Vergütung:	TEUR	450
Gesamtsumme:	TEUR	4.246

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 50 (inkl. Vorstände)

Summe der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen am Geschäftsjahresende für das Sondervermögen Bronzin Premium Income:

Vorstand:	EUR	883
weitere Risk Taker:	EUR	748
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR	356
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker:		n.a.
Gesamtsumme:	EUR	1.987

## Bronzin Premium Income

### *Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems*

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr 2021 fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2021 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Sondervermögens an die ICM InvestmentBank AG ausgelagert.

### *Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers*

Gesamtbetrag der kumulierten Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	3.291 TEUR
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	3.061 TEUR
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	230 TEUR
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:	36

### *Quellen zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers*

Gemäß Auskunft der ICM InvestmentBank AG für das Geschäftsjahr 2021.

## **Erläuterung 12 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365**

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend 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 abgeschlossen.

## **Erläuterung 13 – Weitere Informationen**

### *Änderung in den Gesellschaftsgremien der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.*

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Amend aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. ausgeschieden und in den Aufsichtsrat der Axxion S.A. gewechselt. Der Vorstand der Axxion S.A. setzt sich seither zusammen aus Herrn Stefan Schneider (Vorsitzender des Vorstands), Herrn Pierre Girardet und Herrn Armin Clemens, der zum 1. Januar 2022 in den Vorstand aufgerückt ist. Dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gehören neben Herrn Thomas Amend auch weiterhin die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Herr Dr. Burkhard Wittek, Herr Martin Stürner und Frau Constanze Hintze an.

## **Bronzin Premium Income**

### *Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie*

Angesichts der Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen.

Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den Bronzin Premium Income (ehemals „BKZ Euro Premium Income“) auswirken. Nach aktuellen Informationen hat die Verwaltungsgesellschaft keine Kenntnis von wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Fortführung des Bronzin Premium Income sichergestellt ist.

Grevenmacher, den 11. April 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.

## **Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**

An die Axxion S.A., Grevenmacher

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Bronzin Premium Income – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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 Axxion S.A. (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 umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Birgit Rimmelpacher  
Wirtschaftsprüferin