

**Mischung im Sicherungsvermögen – Anlage Mischung (Werte beziehen sich auf Nw 670, soweit nichts anderes angegeben)**

Zeile	Anlageart gem. § 2 Abs. 1 Nr. ..., Abs. 2, Abs. 3 AnIV	Ist des Sicherungsvermögens	In % des Sicherungsvermögens Aktuelles Quartal	In % des Sicherungsvermögens Vorquartal	Zulässige Höchst-sätze in v. H.
	1	2	3	4	5
1	Grundpfandrechtlich gesicherte Darlehen (Nr. 1)	= Seite 1 Zeile 04 Spalte 02	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	50
2	Direkt und indirekt gehaltene Darlehen und Schuldbuchforderungen (Nr. 3, 4 Bst. a, 11)	= Seite 1 Zeile 12 Spalte 02 (Nr. 3) + Seite 1 Zeile 20 Spalte 02 (Nr. 4a) + Seite 3 Zeile 11 Spalte 02 (Nr. 11) + Seite 5 Zeile 08 Spalte 02 (alle in Fonds)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	50
3*	Direkt gehalt. Darlehen (Nr. 4 Bst. a), die die Anforderungen durch Besicherung mit Negativklausel nicht voll erfüllen <sup>1</sup>	= Seite 1 Zeile 21 Spalte 02	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	5
4*	Anlagen ohne Vorrecht nach § 77a VAG, § 3 Abs. 1 AnIV <sup>2</sup>	= Seite 6 Zeile 21 Spalte 02	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	vorsichtiges Maß
5	Policendarlehen (Nr. 5)	= Seite 1 Zeile 23 Spalte 02	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	50
6	Nicht notierte Schuldverschreibungen mit kraft Gesetzes bestehender besonderer Deckungsmasse (Nr. 6) + andere (nicht notierte) Schuldverschreibungen (Nr. 8) <sup>3</sup>	= Seite 1 Zeile 24 Spalte 02 (Nr. 6) + Seite 2 Zeile 18 Spalte 02 (Nr. 8)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	50
7*	Direkt und indirekt gehaltene andere (nicht notierte) Schuldverschreibungen (Nr. 8), § 3 Abs. 1 AnIV	= Seite 2 Zeile 18 Spalte 02 (Nr. 8) + Seite 5 Zeile 07 Spalte 02 (in Fonds)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	vorsichtiges Maß
8	Direkt u. indirekt gehaltene notierte Schuldverschreibungen nach Nr. 7 + indirekt gehaltene Anlagen nach Nr. 6 und 8 <sup>4</sup>	= Seite 2 Zeile 03 Spalte 02 (Nr. 7) + Seite 5 Zeile 05 Spalte 02 (alle in Fonds)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	50
9	Direkt und indirekt gehaltene Anlagen in ABS, CLN u.a. Anlagen, die der Übertragung von Kreditrisiken dienen (Nr. 10), § 3 Abs. 2 Nr. 1 AnIV <sup>5</sup>	= Seite 3 Zeile 07 Spalte 02 (Nr. 10) + Seite 5 Zeile 17 Spalte 02 (in Fonds)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	7,5
10*	Wert in Zeile 9 + anzurechnende Anteile nicht transparenter Fonds, § 3 Abs. 4 Satz 3 AnIV	= Wert in Zeile 9 (=Seite 3 Zeile 07 Spalte 02 + Seite 5 Zeile 17 Spalte 02) + Seite 5 Zeile 23 Spalte 02 (ggf. in Fonds)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	7,5

11	Direkt und indirekt gehaltene Forderungen aus nachrangigen Verbindlichkeiten, Genussrechten, Aktien, Beteiligungen (Nr. 9, 12, 13) inkl. nicht transparente Fonds (= Zeile 12*) und Restwert transparenter Fonds (Nr. 15-17) inkl. Hedgefonds und Fonds mit Rohstoffrisiken (= Teilbeträge aus Zeilen 17* und 18*, § 3 Abs. 2 Nr. 2 und 3 AnIV) + Wertpapierdarlehen (Nr. 2 Bst. a), soweit Anlagen nach Nr. 12 Gegenstand des Darlehens sind, § 3 Abs. 3 Sätze 1, 2, Abs. 4 Satz 3 AnIV <sup>6</sup>	= Seite 2 Zeile 22 Spalte 02 (Nr. 9 nachr. Verb.) + Seite 2 Zeile 23 Spalte 02 (Nr. 9 Genussr.) + Seite 3 Zeile 13 Spalte 02 (Nr. 12) + Seite 3 Zeile 16 Spalte 02 (Nr. 13) + Seite 4 Zeile 23 Spalte 02 (Aktien in Fonds) + Seite 4 Zeile 24 Spalte 02 (Aktien in Fonds) + Seite 4 Zeile 25 Spalte 02 (n.not. in Fonds) + Seite 5 Zeile 21 Spalte 02 (nicht transp. Fds) + Seite 5 Zeile 20 Spalte 02 (Rest transp. Fds) + Seite 1 Zeile 08 Spalte 02 (Nr. 2a ges.Aktien )	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	35
12*	Nicht transparente Fonds (Nr. 15-17) ohne Hedgefonds und Fonds mit Rohstoffrisiken <sup>7</sup>	= Seite 5 Zeile 21 Spalte 02	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	
13*	Wert in Zeile 11 + andere an Hedgefonds oder Rohstoffrisiken gebundene Anlagen (= Teilbeträge aus Zeile 17* und 18*, § 3 Abs. 2 Nr. 2 und 3 AnIV) + direkt und indirekt gehaltene High-Yield-Anleihen + erhöhtes Marktrisiko-potential von Fonds (Nr. 15-17), § 3 Abs. 3 Sätze 1, 2, Abs. 4 AnIV <sup>8</sup>	= Wert in Zeile 11 (=Seite 2 Zeile 22 Spalte 02 + Seite 2 Zeile 23 Spalte 02 + Seite 3 Zeile 13 Spalte 02 + Seite 3 Zeile 16 Spalte 02 + Seite 4 Zeile 23 Spalte 02 + Seite 4 Zeile 24 Spalte 02 + Seite 4 Zeile 25 Spalte 02 + Seite 5 Zeile 21 Spalte 02 + Seite 5 Zeile 20 Spalte 02 + Seite 1 Zeile 08 Spalte 02) + Nw 673 Seite 1 Zeile 06 Spalte 02 (d+i H-Yie) + Nw 673 Seite 1 Zeile 07 Spalte 02 (default) + Seite 5 Zeile 26 Spalte 02 (Marktrisiko-pot.) + [Nw 673 Seite 2 Zeile 13 Spalte 02 (alle Hedgefondsanlagen im Anlagekatalog - Seite 5 Zeile 24 Spalte 2 (Hedgefondsrisiken in Fonds)] sofern > 0, sonst 0 + [Nw 673 Seite 1 Zeile 25 Spalte 02 (alle Rohstoffanlagen im Anlagekatalog - Seite 5 Zeile 25 Spalte 2 (Rohstoffrisiken in Fonds)] sofern > 0, sonst 0	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	35
14	Wertpapierdarlehen (Nr. 2 Bst. a), soweit nicht Anlagen nach Nr. 12 Gegenstand des Darlehens sind + Forderungen, die durch Schuldverschreibungen nach Nr. 6 oder 7 gesichert sind (Nr. 2 Bst. b)	= Seite 1 Zeile 09 Spalte 02 (Nr.2a ohne Aktien) + Seite 1 Zeile 10 Spalte 02 (Nr.2b)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	50
15*	Wertpapierdarlehen (Nr. 2 Bst. a), § 3 Abs. 1 AnIV <sup>9</sup>	= Seite 1 Zeile 07 Spalte 02 (Nr.2a gesamt)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	vorsichtiges Maß

16*	Nicht notierte direkt und indirekt über Sondervermögen gehaltene Beteiligungen u. a. Vermögensgegenstände (Nr. 9 Bst. a und 13), § 3 Abs. 3 Satz 3, Abs. 4 Satz 3 AnIV	= Seite 2 Zeile 25 Spalte 02 (Nr. 9a) + Seite 3 Zeile 16 Spalte 02 (Nr. 13) - Seite 3 Zeile 21 Spalte 02 (not. Akt. in Beteil.) + Seite 4 Zeile 25 Spalte 02 (transp. Fonds) + Seite 5 Zeile 22 Spalte 02 (intransp. Fonds)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	15
17*	Direkt und indirekt gehaltene Anlagen in Sondervermögen soweit Rohstoffrisiken eingegangen werden u.a. Anlagen, die der Übertragung von Rohstoffrisiken dienen, § 3 Abs. 2 Nr. 3 AnIV <sup>10</sup>	= Nw 673 Seite 1 Zeile 25 Spalte 02 (alle Rohstoffanlagen im Anlagekatalog [sofern > Seite 5 Zeile 25 Spalte 02] sonst Seite 5 Zeile 25 Spalte 02 (Rohstoffrisik.))	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	5
18*	Direkt und indirekt gehaltene Anlagen in Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken (Hedgefonds) sowie an Hedgefonds gebundene Anlagen, § 3 Abs. 2 Nr. 2 AnIV <sup>10</sup>	= Nw 673 Seite 2 Zeile 13 Spalte 02 (alle Hedgefondsanlagen im Anlagekatalog [sofern > Seite 5 Zeile 24 Spalte 02] sonst Seite 5 Zeile 24 Spalte 02 (Hedgefonds))	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	5
19*	Direkt und indirekt gehaltene High-Yield-Anlagen	= Nw 673 Seite 1 Zeile 06 Spalte 02 (d+i H-Yie) + Nw 673 Seite 1 Zeile 07 Spalte 02 (default)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	5
20	Direkt und indirekt gehaltene Grundstücke, Anteile an REITs und geschlossene Immobilienfonds (Nr. 14 Bst. a, b und c) sowie Gesellschafter-Darlehen (Nr. 4 Bst. b), § 3 Abs. 5 AnIV	= Seite 4 Zeile 06 Spalte 02 (Nr. 14a) + Seite 4 Zeile 08 Spalte 02 (Nr. 14b) + Seite 4 Zeile 09 Spalte 02 (Nr. 14c) + Seite 1 Zeile 22 Spalte 02 (Nr. 4b) + Seite 5 Zeile 03 Spalte 02 (Immofonds) + Seite 5 Zeile 04 Spalte 02 (REITS in Fonds)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	25
21	Direkt und indirekt gehaltene Anlagen bei Kreditinstituten (Nr. 18)	= Seite 6 Zeile 04 Spalte 02 (Nr. 18) + Seite 5 Zeile 19 Spalte 02 (über Fonds)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	50
22	Öffnungsklausel (Abs. 2), § 3 Abs. 2 Nr. 4 AnIV	= Seite 6 Zeile 12 Spalte 02	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	5 (10)
23	Anlagen mit Genehmigung der BaFin (Abs. 3)	= Seite 6 Zeile 19 Spalte 02	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	
24	Summe <sup>11</sup>	= Seite 6 Zeile 20 Spalte 02	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalte 2	100

**Mischung im gesamten gebundenen Vermögen– Anlage Mischung (Werte beziehen sich auf Nw 670, soweit nichts anderes angegeben)**

Zeile	Anlageart gem. § 2 Abs. 1 Nr. ..., Abs. 2, Abs. 3 AnIV	Ist des Gebundenen Vermögens	In % des Gebundenen Vermögens Aktuelles Quartal	In % des Gebundenen Vermögens Vorquartal	Zulässige Höchst-sätze in v. H.
	1	2	3	4	5
1	Grundpfandrechtl. gesicherte Darlehen (Nr. 1)	= Seite 1 Zeile 04 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	50
2	Direkt und indirekt gehaltene Darlehen und Schuldbuchforderungen (Nr. 3, 4 Bst. a, 11)	= Seite 1 Zeile 12 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 1 Zeile 20 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 3 Zeile 11 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 08 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	50
3*	Direkt gehalt. Darlehen (Nr. 4 Bst. a), die die Anforderungen durch Besicherung mit Negativklausel nicht voll erfüllen <sup>1</sup>	= Seite 1 Zeile 21 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	5
4*	Anlagen ohne Vorrecht nach § 77a VAG, § 3 Abs. 1 AnIV <sup>2</sup>	Wäre Seite 6 Zeile 21 Spalte 02 + Spalte 03 Nicht vorgesehen, da für sonst geb. Vermögen unerheblich			
5	Policendarlehen (Nr. 5)	= Seite 1 Zeile 23 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	50
6	Nicht notierte Schuldverschreibungen mit kraft Gesetzes bestehender besonderer Deckungsmasse (Nr. 6) + andere (nicht notierte) Schuldverschreibungen (Nr. 8) <sup>3</sup>	= Seite 1 Zeile 24 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 2 Zeile 18 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	50
7*	Direkt und indirekt gehaltene andere (nicht notierte) Schuldverschreibungen (Nr. 8), § 3 Abs. 1 AnIV	= Seite 2 Zeile 18 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 07 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	vorsichtiges Maß
8	Direkt u. indirekt gehaltene notierte Schuldverschreibungen nach Nr. 7 + indirekt gehaltene Anlagen nach Nr. 6 und 8 <sup>4</sup>	= Seite 2 Zeile 03 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 05 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	50

9	Direkt und indirekt gehaltene Anlagen in ABS, CLN u.a. Anlagen, die der Übertragung von Kreditrisiken dienen (Nr. 10), § 3 Abs. 2 Nr. 1 AnIV <sup>5</sup>	= Seite 3 Zeile 07 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 17 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	7,5
10*	Wert in Zeile 9 + anzurechnende Anteile nicht transparenter Fonds, § 3 Abs. 4 Satz 3 AnIV	= Wert in Zeile 9 (=Seite 3 Zeile 07 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 17 Spalte 02 + Spalte 03) + Seite 5 Zeile 23 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	7,5
11	Direkt und indirekt gehaltene Forderungen aus nachrangigen Verbindlichkeiten, Genussrechten, Aktien, Beteiligungen (Nr. 9, 12, 13) inkl. nicht transparente Fonds (= Zeile 12*) und Restwert transparenter Fonds (Nr. 15-17) inkl. Hedgefonds und Fonds mit Rohstoffrisiken (= Teilbeträge aus Zeilen 17* und 18*, § 3 Abs. 2 Nr. 2 und 3 AnIV) + Wertpapierdarlehen (Nr. 2 Bst. a), soweit Anlagen nach Nr. 12 Gegenstand des Darlehens sind, § 3 Abs. 3 Sätze 1, 2, Abs. 4 Satz 3 AnIV <sup>6</sup>	= Seite 2 Zeile 22 Spalte 02 + Spalte 03 = Seite 2 Zeile 23 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 3 Zeile 13 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 3 Zeile 16 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 4 Zeile 23 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 4 Zeile 24 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 4 Zeile 25 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 21 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 20 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 1 Zeile 08 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	35
12*	Nicht transparente Fonds (Nr. 15-17) ohne Hedgefonds und Fonds mit Rohstoffrisiken <sup>7</sup>	= Seite 5 Zeile 21 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	
13*	Wert in Zeile 11 + andere an Hedgefonds oder Rohstoffrisiken gebundene Anlagen (= Teilbeträge aus Zeile 17* und 18*, § 3 Abs. 2 Nr. 2 und 3 AnIV) + direkt und indirekt gehaltene High-Yield-Anleihen + erhöhtes Marktrisikopotential von Fonds (Nr. 15-17), § 3 Abs. 3 Sätze 1, 2, Abs. 4 AnIV <sup>8</sup>	= Wert in Zeile 11 (= Seite 2 Zeile 22 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 2 Zeile 23 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 3 Zeile 13 Spalte 02+ Spalte 03 + Seite 3 Zeile 16 Spalte 02+ Spalte 03 + Seite 4 Zeile 23 Spalte 02+ Spalte 03 + Seite 4 Zeile 24 Spalte 02+ Spalte 03 + Seite 4 Zeile 25 Spalte 02+ Spalte 03 + Seite 5 Zeile 21 Spalte 02+ Spalte 03 + Seite 5 Zeile 20 Spalte 02+ Spalte 03 + Seite 1 Zeile 08 Spalte 02+ Spalte 03) + Nw 673 Seite 1 Zeile 06 Sp. 02 + Sp. 03 + Nw 673 Seite 1 Zeile 07 Sp. 02 + Sp. 03 + Seite 5 Zeile 26 Spalte 02 + Spalte 03 + [Nw 673 Seite 2 Zeile 13 Sp. 02 + Sp. 03 - Seite 5 Zeile 24 Spalte 2 und Spalte 03]) sofern > 0, sonst 0 + [Nw 673 Seite 1 Zeile 25 Sp. 02 + Sp. 03 - Seite 5 Zeile 25 Spalte 2 und Spalte 03]) sofern > 0, sonst 0	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	35
14	Wertpapierdarlehen (Nr. 2 Bst. a), soweit nicht Anlagen nach Nr. 12 Gegenstand des Darlehens sind + Forderungen, die durch Schuldverschreibungen nach Nr. 6 oder 7 gesichert sind (Nr. 2 Bst. b)	= Seite 1 Zeile 09 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 1 Zeile 10 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	50
15*	Wertpapierdarlehen (Nr. 2 Bst. a), § 3 Abs. 1 AnIV <sup>9</sup>	= Seite 1 Zeile 07 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite	In % von	vorsichtiges

			6 Zeile 20 Spalten 2+3	Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	Maß
16*	Nicht notierte direkt und indirekt über Sondervermögen gehaltene Beteiligungen u. a. Vermögensgegenstände (Nr. 9 Bst. a und 13), § 3 Abs. 3 Satz 3, Abs. 4 Satz 3 AnIV	= Seite 2 Zeile 25 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 3 Zeile 16 Spalte 02 + Spalte 03 - Seite 3 Zeile 21 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 4 Zeile 25 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 22 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	15
17*	Direkt und indirekt gehaltene Anlagen in Sondervermögen soweit Rohstoffrisiken eingegangen werden u.a. Anlagen, die der Übertragung von Rohstoffrisiken dienen, § 3 Abs. 2 Nr. 3 AnIV <sup>10</sup>	= Nw 673 Seite 1 Zeile 25 Sp. 02 + Sp. 03 [sofern > Seite 5 Zeile 25 Sp. 02 und 03] sonst Seite 5 Zeile 25 Sp. 02 und 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	5
18*	Direkt und indirekt gehaltene Anlagen in Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken (Hedgefonds) sowie an Hedgefonds gebundene Anlagen, § 3 Abs. 2 Nr. 2 AnIV <sup>10</sup>	= Nw 673 Seite 2 Zeile 13 Sp. 02 + Sp. 03 [sofern > Seite 5 Zeile 24 Sp. 02 und 03] sonst Seite 5 Zeile 24 Sp. 02 und 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	5
19*	Direkt und indirekt gehaltene High-Yield-Anlagen	= Nw 673 Seite 1 Zeile 06 Sp. 02 + Sp. 03 + Nw 673 Seite 1 Zeile 07 Sp. 02 + Sp. 03)	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	5
20	Direkt und indirekt gehaltene Grundstücke, Anteile an REITs und geschlossene Immobilienfonds (Nr. 14 Bst. a, b und c) sowie Gesellschafter-Darlehen (Nr. 4 Bst. b), § 3 Abs. 5 AnIV	= Seite 4 Zeile 06 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 4 Zeile 08 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 4 Zeile 09 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 1 Zeile 22 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 03 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 04 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	25
21	Direkt und indirekt gehaltene Anlagen bei Kreditinstituten (Nr. 18)	= Seite 6 Zeile 04 Spalte 02 + Spalte 03 + Seite 5 Zeile 19 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	50
22	Öffnungsklausel (Abs. 2), § 3 Abs. 2 Nr. 4 AnIV	= Seite 6 Zeile 12 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	5 (10)
23	Anlagen mit Genehmigung der BaFin (Abs. 3)	= Seite 6 Zeile 19 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	In % von Seite 6 Zeile 20 Spalten 2+3	
24	Summe <sup>11</sup>	= Seite 6 Zeile 20 Spalte 02 + Spalte 03	In % von Seite 6 Zeile 20	In % von Seite 6 Zeile	100

			Spalten 2+3	20 Spalten 2+3	
--	--	--	-------------	-------------------	--

<sup>1</sup> Vgl. hierzu „Hinweise zum Rundschreiben 15/2005 (VA) Teil A.III.3.c) zur Anlage in Unternehmensdarlehen“, [http://www.bafin.de/nn\\_724174/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Service/Auslegungsentscheidungen/Versicherungsaufsicht/ae\\_\\_100322\\_\\_unternehmensdarlehen.html](http://www.bafin.de/nn_724174/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Service/Auslegungsentscheidungen/Versicherungsaufsicht/ae__100322__unternehmensdarlehen.html)

<sup>2</sup> Anzugebende Anlagen sind auch in den anderen Anlageklassen miterfasst, da sie grundsätzlich § 2 Abs. 1 AnIV unterliegen. Die Regelung des § 77a VAG gilt nur für das Sicherungsvermögen.

<sup>3</sup> Mitzuerfassen sind die in der Zeile 7\* genannten Anlagen, soweit sie direkt gehalten werden.

<sup>4</sup> Mitzuerfassen sind die in der Zeile 7\* genannten Anlagen, soweit sie indirekt gehalten werden.

Die Versicherungsaufsicht wird Quotenüberschreitungen der 50%-Quote bei Inhaberschuldverschreibungen in Zeile 8 künftig insoweit nicht beanstanden, wie die 35%-Risikokapitalanlagenquote in Zeile 13\* bei diesem Versicherer noch nicht ausgeschöpft ist (oder anders ausgedrückt: die Quote für notierte Schuldverschreibungen (Zeile 8) und die Risikokapitalanlagenquote (Zeile 13\*) zusammen 85% nicht überschreiten) und das Versicherungsunternehmen einen ggf. höheren Abschreibungsbedarf bei diesen Schuldverschreibungen aufgrund von Zinssteigerungen verkraften kann.

<sup>5</sup> Anzugebende Anlagen sind nicht in den anderen Anlageklassen miterfasst, da hier eine umfassende neue Anlageklasse § 2 Abs. 1 Nr. 10 AnIV geschaffen wurde.

<sup>6</sup> Mitzuerfassen sind mindestens die in den Zeilen 12\* und 16\* genannten Anlagen. Aus den Anlagen in den Zeilen 17\* und 18\* entfällt nur jeweils der Teilbetrag in die Zeile 11, der den Hedgefonds und Fonds mit Rohstoffrisiken nach § 2 Abs. 1 Nr. 15-17 AnIV entspricht. Der jeweils andere Teilbetrag in den Zeilen 17\* und 18\*, der auf andere an Hedgefonds oder Rohstoffrisiken gebundene Anlagen nach § 2 Abs. 1 AnIV entfällt (nicht Nr. 15-17), ist nur in der Zeile 13\* anzugeben, da diese Anlagen bereits einmal in anderen Anlagekategorien nach § 2 Abs. 1 AnIV erfasst wurden.

<sup>7</sup> Anlagen in Anteilen an einem nicht transparenten Fonds nach § 2 Abs. 1 Nr. 15-17 AnIV werden in Zeile 11 voll auf die 35%-Risikokapitalanlagenquote des § 3 Abs. 3 Satz 1 AnIV angerechnet (§ 3 Abs. 4 Satz 3 AnIV). Sie sind in Zeile 12\* noch einmal nachrichtlich anzugeben. Sie werden zusätzlich voll auf die Quoten nach § 3 Abs. 1 (nicht notierte Schuldverschreibungen), Abs. 2 Nr. 1 bis 3 (ABS u.ä., Hedgefonds, Rohstoffe), Abs. 3 Sätze 1 und 3 (nicht notierte Beteiligungen) AnIV und die High-Yield-Quote angerechnet (Zeilen 7\*, 10\*, 18\*, 17\*, 16\*, 19\*), sofern die dort genannten Anlagen nicht nachweislich durch Bestimmungen in den Vertragsbedingungen, dem ausführlichen Verkaufsprospekt bzw. der Satzung, den Investment Guidelines oder einer vertraglichen Zusatzvereinbarung („Side-Letter“) ausgeschlossen werden konnten.

<sup>8</sup> In dieser Zeile werden auch die Anlagen miterfasst, die bereits in anderen Anlagekategorien (außer Fonds nach Nr. 15 – 17 AnIV, vgl. Fußn. 6) nach § 2 Abs. 1 AnIV erfasst sind, zusätzlich aber der Risikokapitalanlagenquote unterliegen. Dies sind andere direkt und indirekt gehaltene Anlagen nach § 2 Abs. 1 AnIV, die an Hedgefonds oder Rohstoffrisiken gebunden sind (Teilbetrag aus den Zeilen 17\* u. 18\*), sowie High-Yield-Anleihen (vgl. Kapitalanlagerundschr.). Hinzu kommt nach § 3 Abs. 4 Sätze 1 u. 2 AnIV bei Fonds nach § 2 Abs. 1 Nr. 15-17 AnIV das erhöhte Marktrisiko, das auf die Quote nach § 3 Abs. 3 Satz 1 AnIV anzurechnen ist.

<sup>9</sup> Hier sind enthalten die Summe der Anlagen in Forderungen aus Wertpapierdarlehen, die in Teilbeträgen bereits über die Zeilen 11 und Zeile 14 erfasst wurden, zwecks Prüfung der Regelung nach § 3 Abs. 1 AnIV.

<sup>10</sup> Anzugebende Anlagen sind auch in den anderen Anlageklassen miterfasst, da sie grundsätzlich § 2 Abs. 1 AnIV unterliegen.

<sup>11</sup> Die Summe der Prozentsätze der nicht mit \* gekennzeichneten Zeilen (Additions-Zeilen) in den Spalten 3 und 5 muss 100% ergeben. Die \*-Zeilen (= Darunter-Zeilen) bleiben bei der Addition der Spalten 2 bis 5 unberücksichtigt, da es sich bereits um in anderen Zeilen miterfasste Werte handelt (sogen. Darunter-Vermerke oder die Zusammenfassung bereits in anderen Quoten enthaltener Werte).