

SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Diversified Growth

01.01.2023 bis 31.12.2023

[siemens.de/fonds](https://www.siemens.de/fonds)

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr | 03 |
| Vermögensübersicht | 06 |
| Vermögensaufstellung | 08 |
| Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV | 39 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 46 |
| Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Anhang IV) . . . | 48 |
| Management und Verwaltung | 49 |
| Preisinformation | 50 |

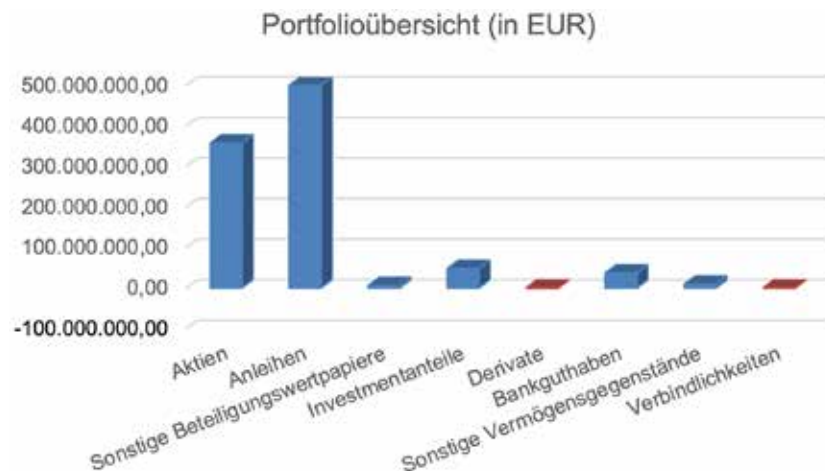
Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Siemens Diversified Growth ist ein weltweit anlegender Mischfonds. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mindestens 51% des Vermögens werden in festverzinsliche Wertpapiere angelegt (Staats- und Unternehmensanleihen). Der Aktienanteil beträgt mindestens 25%, maximal jedoch 49%. Es sollen die Ertragschancen der weltweiten Renten- und Aktienmärkte genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt hierbei einen quantitativ orientierten, risikogesteuerten Investmentprozess.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Fonds setzt sich im Wesentlichen zusammen aus festverzinsliche Wertpapieren, Aktien und Investmentanteilen. Derivate werden sowohl spekulativ als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt. Wesentliche Veränderungen der Struktur erfolgten im Berichtszeitraum nicht.



| Bezeichnung | Betrag |
|----------------------------------|-----------------------|
| Aktien | 356.848.803,02 |
| Anleihen | 499.085.426,57 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | 5.337.314,84 |
| Investmentanteile | 47.402.042,19 |
| Derivate | -1.169.761,67 |
| Bankguthaben | 36.323.125,14 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 8.711.440,30 |
| Verbindlichkeiten | -733.890,27 |
| Fondsvermögen | 951.804.500,12 |

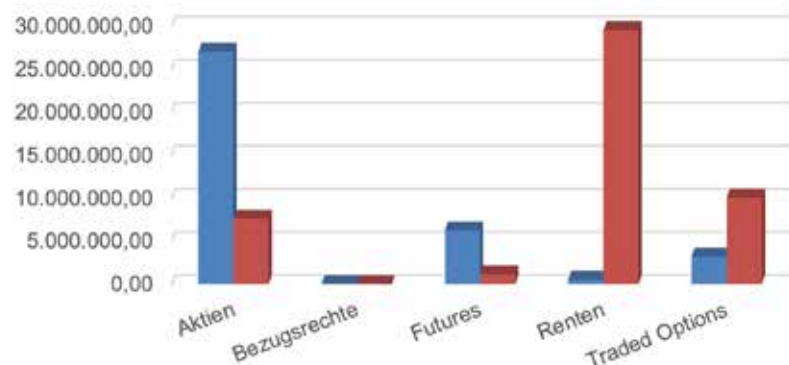
Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung von 13,35% (nach BVI-Methode)¹.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus realisierten Gewinnen aus Aktien, Verlusten aus Renten, Verlusten aus Aktien und Gewinnen aus Renten sowie Verlusten und Gewinnen aus Derivaten.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR

Realisiertes Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften



| Bezeichnung | Gewinn | Verlust |
|----------------|---------------|---------------|
| Aktien | 26.962.005,55 | 7.559.316,92 |
| Bezugsrechte | 9.258,06 | 5,86 |
| Futures | 6.212.988,74 | 1.122.589,29 |
| Renten | 516.218,61 | 29.483.337,61 |
| Traded Options | 3.179.713,62 | 10.007.046,43 |

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens sind das Kursänderungsrisiko für die im Portfolio befindlichen Aktien sowie das Kredit- bzw. Adressausfallrisiko der Anleihen-Emitenten und das Zinsänderungs-Risiko für die im Portfolio befindlichen Anleihen. Außerdem können bei Aktien außerhalb des Euroraumes Währungsrisiken entstehen, wenn die Fremdwährungsposition nicht abgesichert wird.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises, betrug zum Ende des Berichtszeitraums 5,34%.

Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums 2,36% (Modifizierte Duration incl. Derivate).

Ein wesentliches Risiko im Jahr 2023 lag in einer sich verfestigenden Inflation und damit auch höheren und sich verfestigenden Inflationserwartungen, welche wiederum Asset-Bewertungen und Fonds-Performance negativ beeinflussen. Auch eine drohende konjunkturelle Abschwächung schwebte wie ein Damoklesschwert über den Bewertungen und der Performance. Ebenso lastete das weltweit hohe Niveau von Verschuldungsquoten, was in einem Umfeld höherer Zinsen die Spielräume von Staaten und Unternehmen einengt und Ausfallrisiken erhöht, auf der Preisentwicklung von Anlagegütern. Und nicht zuletzt die Risiken geopolitischer Konflikte wie dem Ukraine-Krieg oder der Spannungen zwischen Taiwan und China waren auch 2023 bewertungsrelevant.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Sonstige wesentliche Ereignisse

Hohe Inflation, Zinswende und restriktive Geldpolitik haben in 2023 ihren Tribut gefordert, so dass sich das Wachstum in der Eurozone nach einem relativ starken Vorjahr auf nur noch 0,5 % abgekühlt hat.

Die deutsche Konjunktur ist aufgrund ihrer ausgeprägten Industrie-, Energiepreis- und Exportabhängigkeit im Jahr 2023 besonders stark in Mitleidenschaft gezogen worden, weshalb sich Deutschland technisch gesehen am Ende des Jahres in einer Rezession befand und das Jahr mit einer kleinen Schrumpfung von 0,2% abgeschlossen hat.

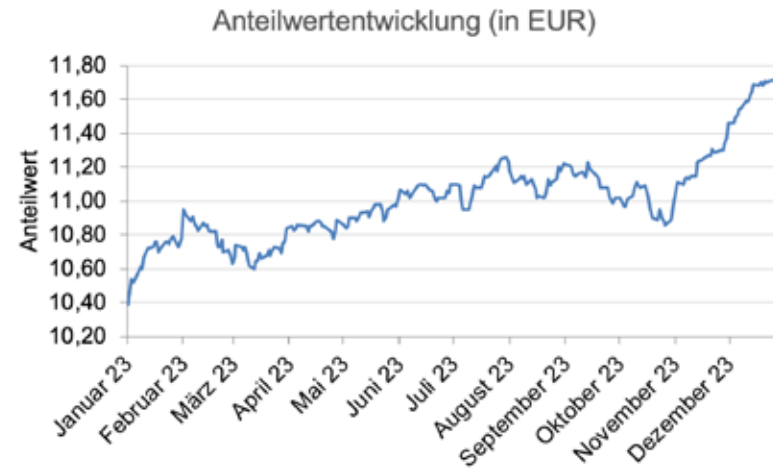
Die Geldpolitik der EZB war zuletzt sehr restriktiv. Zum einen wurde der Hauptfinanzierungssatz um 2 % - Punkte bis auf 4,5 % angehoben und verharrt seit September auf diesem Niveau. Zum anderen hat sich die EZB-Bilanz alleine in 2023 um rd. 1 Billion EUR vermindert, wovon rd. die Hälfte auf das Auslaufen von langfristigen Bankfinanzierungen (TLTROs) entfiel und weiterer großer Teil auf den Abbau des Anleihebestands zurückzuführen war (hiervon alleine im Oktober 50 Mrd. EUR). Die restriktive Politik spiegelt sich zudem auch darin, dass das Geldmengenaggregat M1 alleine in 2023 um rd. 1,5 Billionen EUR gefallen ist.

Dank schwächerer Energiepreise, restriktiver Geldpolitik und konjunktureller Abkühlung war die Inflation stark rückläufig, womit die Gesamtrate im November für die Eurozone bis auf 2,4 % (Deutschland: 2,3 %) und die Kernrate bis auf 3,6 % (Deutschland: 3,5 %) gefallen ist.

Seit 13. November 2023 fördert das OGAW-Sondervermögen ökologische und / oder soziale Merkmale gem. Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019 / 2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 („Offenlegungsverordnung“).

Die Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Sondervermögens sind in der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1,2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum



Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 952.538.390,39 | 100,08 |
| 1. Aktien | 356.848.803,02 | 37,49 |
| Belgien | 1.672.434,58 | 0,18 |
| Bundesrep. Deutschland | 21.134.821,02 | 2,22 |
| Curaçao | 652.749,81 | 0,07 |
| Dänemark | 5.401.378,83 | 0,57 |
| Finnland | 2.164.398,14 | 0,23 |
| Frankreich | 36.553.535,86 | 3,84 |
| Großbritannien | 18.823.723,24 | 1,98 |
| Irland | 7.084.583,36 | 0,74 |
| Italien | 2.904.140,20 | 0,31 |
| Jersey | 1.138.921,57 | 0,12 |
| Kaimaninseln | 209.665,88 | 0,02 |
| Luxemburg | 392.174,32 | 0,04 |
| Niederlande | 13.882.860,49 | 1,46 |
| Norwegen | 2.379.757,89 | 0,25 |
| Österreich | 608.185,80 | 0,06 |
| Portugal | 284.129,28 | 0,03 |
| Schweden | 8.809.942,25 | 0,93 |
| Schweiz | 17.710.989,19 | 1,86 |
| Spanien | 8.145.018,59 | 0,86 |
| USA | 206.895.392,72 | 21,74 |
| 2. Anleihen | 499.085.426,57 | 52,44 |
| < 1 Jahr | 33.585.495,31 | 3,53 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 59.432.363,79 | 6,24 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 117.699.832,89 | 12,37 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 241.392.650,40 | 25,36 |
| >= 10 Jahre | 46.975.084,18 | 4,94 |
| 3. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 5.337.314,84 | 0,56 |
| CHF | 3.710.907,04 | 0,39 |
| GBP | 646.009,88 | 0,07 |
| USD | 980.397,92 | 0,10 |

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| 4. Investmentanteile | 47.402.042,19 | 4,98 |
| EUR | 47.402.042,19 | 4,98 |
| 5. Derivate | -1.169.761,67 | -0,12 |
| 6. Bankguthaben | 36.323.125,14 | 3,82 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 8.711.440,30 | 0,92 |
| II. Verbindlichkeiten | -733.890,27 | -0,08 |
| III. Fondsvermögen | 951.804.500,12 | 100,00 |

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 908.673.586,62 | 95,47 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 743.222.001,16 | 78,09 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 356.418.618,02 | 37,45 |
| ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 | CH0012221716 | | STK | 38.192 | 38.192 | 0 | CHF 37,300 | 1.532.775,55 | 0,16 |
| Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02 | CH0009002962 | | STK | 90 | 0 | 0 | CHF 1.419,000 | 137.411,23 | 0,01 |
| BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05 | CH1101098163 | | STK | 273 | 0 | 0 | CHF 463,800 | 136.235,64 | 0,01 |
| Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100 | CH0010570759 | | STK | 6 | 6 | 0 | CHF 102.000,000 | 658.489,35 | 0,07 |
| Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1 | CH0210483332 | | STK | 9.377 | 9.377 | 0 | CHF 115,750 | 1.167.837,05 | 0,12 |
| Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 | CH0030170408 | | STK | 844 | 0 | 0 | CHF 539,000 | 489.472,78 | 0,05 |
| Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 | CH0010645932 | | STK | 50 | 0 | 0 | CHF 3.484,000 | 187.432,75 | 0,02 |
| Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02 | CH0466642201 | | STK | 1.828 | 0 | 0 | CHF 115,900 | 227.959,11 | 0,02 |
| Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1 | CH0025238863 | | STK | 2.724 | 0 | 0 | CHF 289,800 | 849.381,54 | 0,09 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | CH0025751329 | | STK | 1.732 | 0 | 0 | CHF 79,760 | 148.638,18 | 0,02 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 | CH0013841017 | | STK | 2.269 | 1.977 | 0 | CHF 353,700 | 863.509,04 | 0,09 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 35.971 | 30.968 | 0 | CHF 97,510 | 3.773.974,83 | 0,40 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | CH0012005267 | | STK | 37.400 | 35.199 | 0 | CHF 84,870 | 3.415.255,00 | 0,36 |
| Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0024608827 | | STK | 337 | 0 | 329 | CHF 1.213,000 | 439.833,23 | 0,05 |
| Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05 | CH1243598427 | | STK | 440 | 440 | 0 | CHF 27,060 | 12.810,85 | 0,00 |
| Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10 | CH0024638196 | | STK | 1.871 | 0 | 0 | CHF 210,300 | 423.360,56 | 0,04 |
| Sika AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH0418792922 | | STK | 1.842 | 0 | 0 | CHF 273,700 | 542.452,55 | 0,06 |
| Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0126881561 | | STK | 6.474 | 6.474 | 0 | CHF 94,560 | 658.684,57 | 0,07 |
| Swisscom AG Namens-Aktien SF 1 | CH0008742519 | | STK | 380 | 0 | 0 | CHF 506,000 | 206.886,16 | 0,02 |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 | CH0011075394 | | STK | 1.144 | 0 | 0 | CHF 439,600 | 541.104,37 | 0,06 |
| GENMAB AS Navne Aktier DK 1 | DK0010272202 | | STK | 490 | 0 | 0 | DKK 2.155,000 | 141.654,59 | 0,01 |
| Novo Nordisk A/S | DK0062498333 | | STK | 56.164 | 56.164 | 0 | DKK 698,100 | 5.259.724,24 | 0,55 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | | STK | 2.430 | 0 | 9.559 | EUR 184,160 | 447.508,80 | 0,05 |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01 | NL0012969182 | | STK | 308 | 0 | 0 | EUR 1.166,600 | 359.312,80 | 0,04 |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | | STK | 24.099 | 0 | 13.001 | EUR 26,015 | 626.935,49 | 0,07 |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | | STK | 11.016 | 0 | 0 | EUR 176,120 | 1.940.137,92 | 0,20 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 4.996 | 0 | 22.519 | EUR 241,950 | 1.208.782,20 | 0,13 |
| Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01 | ES0109067019 | | STK | 6.782 | 0 | 5.186 | EUR 64,880 | 440.016,16 | 0,05 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. | BE0974293251 | | STK | 26.059 | 13.006 | 0 | EUR 58,420 | 1.522.366,78 | 0,16 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------|----------------------|
| ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 | NL0000334118 | | STK | 686 | 0 | 0 | EUR 469,950 | 322.385,70 | 0,03 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 5.868 | 0 | 1.911 | EUR 681,700 | 4.000.215,60 | 0,42 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 | FR0000120628 | | STK | 29.187 | 0 | 12.315 | EUR 29,490 | 860.724,63 | 0,09 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 | ES0113211835 | | STK | 69.272 | 0 | 44.667 | EUR 8,226 | 569.831,47 | 0,06 |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 | ES0113900J37 | | STK | 212.423 | 0 | 81.235 | EUR 3,780 | 802.852,73 | 0,08 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | | STK | 13.246 | 0 | 47.533 | EUR 48,780 | 646.139,88 | 0,07 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | | STK | 12.691 | 0 | 11.619 | EUR 100,780 | 1.278.998,98 | 0,13 |
| BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01 | NL0012866412 | | STK | 2.608 | 0 | 0 | EUR 136,450 | 355.861,60 | 0,04 |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005200000 | | STK | 1.903 | 0 | 0 | EUR 135,700 | 258.237,10 | 0,03 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | | STK | 18.981 | 0 | 0 | EUR 62,590 | 1.188.020,79 | 0,12 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR0000125338 | | STK | 3.904 | 3.904 | 0 | EUR 188,750 | 736.880,00 | 0,08 |
| Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50 | FR001400AJ45 | | STK | 20.264 | 0 | 0 | EUR 32,460 | 657.769,44 | 0,07 |
| Citycon Oyj Registered Shares o.N. | FI4000369947 | | STK | 1.647 | 0 | 0 | EUR 5,200 | 8.564,40 | 0,00 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | FR0000125007 | | STK | 8.870 | 0 | 0 | EUR 66,660 | 591.274,20 | 0,06 |
| Covivio S.A. Actions Port. EO 3 | FR0000064578 | | STK | 12.425 | 0 | 0 | EUR 48,680 | 604.849,00 | 0,06 |
| Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N. | DE000DTR0CK8 | | STK | 26.706 | 0 | 0 | EUR 34,020 | 908.538,12 | 0,10 |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25 | FR0000120644 | | STK | 8.675 | 0 | 4.998 | EUR 58,680 | 509.049,00 | 0,05 |
| Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10 | FR0014003TT8 | | STK | 11.250 | 0 | 0 | EUR 44,235 | 497.643,75 | 0,05 |
| Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N. | DE000A2E4K43 | | STK | 6.240 | 0 | 0 | EUR 25,010 | 156.062,40 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG | DE0005140008 | | STK | 26.791 | 0 | 92.539 | EUR 12,364 | 331.243,92 | 0,03 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | | STK | 4.391 | 0 | 8.903 | EUR 186,500 | 818.921,50 | 0,09 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 26.926 | 0 | 39.463 | EUR 44,855 | 1.207.765,73 | 0,13 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | | STK | 60.921 | 0 | 149.076 | EUR 21,750 | 1.325.031,75 | 0,14 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | DE000ENAG999 | | STK | 34.811 | 0 | 100.325 | EUR 12,150 | 422.953,65 | 0,04 |
| Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N. | FI0009007884 | | STK | 3.242 | 0 | 0 | EUR 41,800 | 135.515,60 | 0,01 |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003128367 | | STK | 139.188 | 0 | 0 | EUR 6,730 | 936.735,24 | 0,10 |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 | FR0000121667 | | STK | 4.812 | 0 | 0 | EUR 181,600 | 873.859,20 | 0,09 |
| EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1 | FR0014008VX5 | | STK | 1.446 | 0 | 0 | EUR 5,730 | 8.285,58 | 0,00 |
| EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. | NL0012059018 | | STK | 6.096 | 6.096 | 0 | EUR 90,500 | 551.688,00 | 0,06 |
| Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33 | IT0000072170 | | STK | 19.588 | 0 | 0 | EUR 13,585 | 266.102,98 | 0,03 |
| Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09 | IE00BWT6H894 | | STK | 2.772 | 0 | 0 | EUR 160,000 | 443.520,00 | 0,05 |
| Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40 | FI0009007132 | | STK | 15.860 | 0 | 0 | EUR 13,085 | 207.528,10 | 0,02 |
| Forvia SE Actions Port. EO 7 | FR0000121147 | | STK | 384 | 0 | 0 | EUR 20,420 | 7.841,28 | 0,00 |
| FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N. | DE000A3E5D64 | | STK | 5.740 | 0 | 0 | EUR 40,300 | 231.322,00 | 0,02 |
| Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50 | FR0010040865 | | STK | 6.720 | 0 | 0 | EUR 110,100 | 739.872,00 | 0,08 |
| Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10 | LU0775917882 | | STK | 38.524 | 0 | 0 | EUR 10,180 | 392.174,32 | 0,04 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | DE0008402215 | | STK | 1.430 | 0 | 1.351 | EUR 216,300 | 309.309,00 | 0,03 |
| Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60 | NL0000008977 | | STK | 7.530 | 7.530 | 0 | EUR 76,600 | 576.798,00 | 0,06 |
| Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60 | NL0000009165 | | STK | 11.588 | 7.505 | 0 | EUR 91,940 | 1.065.400,72 | 0,11 |
| HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A161408 | | STK | 7.088 | 0 | 0 | EUR 14,310 | 101.429,28 | 0,01 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006048432 | | STK | 5.369 | 0 | 11.174 | EUR 72,860 | 391.185,34 | 0,04 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|--------------------|------------------------------|
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000052292 | | STK | 1.549 | 1.013 | 0 | EUR 1.918,800 | 2.972.221,20 | 0,31 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | | STK | 115.344 | 4.876 | 0 | EUR 11,870 | 1.369.133,28 | 0,14 |
| Icade S.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000035081 | | STK | 13.709 | 0 | 0 | EUR 35,540 | 487.217,86 | 0,05 |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 | ES0148396007 | | STK | 51.670 | 33.118 | 0 | EUR 39,430 | 2.037.348,10 | 0,21 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | | STK | 22.106 | 0 | 62.148 | EUR 37,800 | 835.606,80 | 0,09 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | | STK | 65.229 | 0 | 0 | EUR 13,526 | 882.287,45 | 0,09 |
| Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50 | ES0139140174 | | STK | 103.083 | 0 | 0 | EUR 6,550 | 675.193,65 | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0000072618 | | STK | 281.911 | 0 | 0 | EUR 2,644 | 745.231,73 | 0,08 |
| Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1 | PTJMT0AE0001 | | STK | 12.332 | 0 | 0 | EUR 23,040 | 284.129,28 | 0,03 |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121485 | | STK | 1.784 | 0 | 0 | EUR 399,000 | 711.816,00 | 0,07 |
| Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125 | IE0004906560 | | STK | 1.562 | 0 | 0 | EUR 78,660 | 122.866,92 | 0,01 |
| Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N. | FI0009000202 | | STK | 7.538 | 0 | 0 | EUR 17,950 | 135.307,10 | 0,01 |
| Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13 | IE0004927939 | | STK | 3.006 | 0 | 0 | EUR 78,400 | 235.670,40 | 0,02 |
| Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40 | FR0000121964 | | STK | 43.519 | 0 | 0 | EUR 24,680 | 1.074.048,92 | 0,11 |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04 | NL0000009082 | | STK | 57.422 | 0 | 0 | EUR 3,118 | 179.041,80 | 0,02 |
| KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. | FI0009013403 | | STK | 13.507 | 0 | 0 | EUR 45,280 | 611.596,96 | 0,06 |
| Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50 | NL0009432491 | | STK | 3.892 | 0 | 0 | EUR 30,440 | 118.472,48 | 0,01 |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 8.863 | 4.167 | 0 | EUR 450,650 | 3.994.110,95 | 0,42 |
| LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. | DE000LEG1110 | | STK | 11.493 | 0 | 0 | EUR 79,320 | 911.624,76 | 0,10 |
| Legrand S.A. Actions au Port. EO 4 | FR0010307819 | | STK | 7.061 | 7.061 | 0 | EUR 94,100 | 664.440,10 | 0,07 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 9.273 | 3.743 | 0 | EUR 733,600 | 6.802.672,80 | 0,71 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | | STK | 21.415 | 0 | 31.997 | EUR 62,550 | 1.339.508,25 | 0,14 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | | STK | 8.059 | 0 | 0 | EUR 144,100 | 1.161.301,90 | 0,12 |
| Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1 | ES0105025003 | | STK | 101.586 | 0 | 0 | EUR 10,060 | 1.021.955,16 | 0,11 |
| Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0004965148 | | STK | 3.244 | 0 | 0 | EUR 55,700 | 180.690,80 | 0,02 |
| MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006632003 | | STK | 1.766 | 0 | 0 | EUR 34,000 | 60.044,00 | 0,01 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | | STK | 1.568 | 0 | 8.666 | EUR 375,100 | 588.156,80 | 0,06 |
| Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0116870314 | | STK | 11.510 | 0 | 0 | EUR 27,000 | 310.770,00 | 0,03 |
| Neste Oyj Registered Shs o.N. | FI0009013296 | | STK | 10.000 | 0 | 0 | EUR 32,330 | 323.300,00 | 0,03 |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 | FI0009000681 | | STK | 101.023 | 0 | 0 | EUR 3,052 | 308.322,20 | 0,03 |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000133308 | | STK | 18.938 | 0 | 0 | EUR 10,304 | 195.137,15 | 0,02 |
| Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N. | FI0009014377 | | STK | 4.574 | 0 | 0 | EUR 39,290 | 179.712,46 | 0,02 |
| Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. | FR0000120693 | | STK | 2.976 | 0 | 0 | EUR 159,750 | 475.416,00 | 0,05 |
| Prosus N.V. Registered Shares EO -,05 | NL0013654783 | | STK | 63.285 | 63.285 | 0 | EUR 26,985 | 1.707.745,72 | 0,18 |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 | FR0000130577 | | STK | 4.985 | 0 | 0 | EUR 84,000 | 418.740,00 | 0,04 |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | | STK | 4.482 | 0 | 0 | EUR 50,520 | 226.430,64 | 0,02 |
| Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125 | IT0003828271 | | STK | 3.734 | 0 | 0 | EUR 48,830 | 182.331,22 | 0,02 |
| Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50 | ES0173093024 | | STK | 12.965 | 0 | 0 | EUR 14,910 | 193.308,15 | 0,02 |
| Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25 | FR0013269123 | | STK | 6.065 | 0 | 0 | EUR 22,500 | 136.462,50 | 0,01 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | | STK | 20.146 | 0 | 13.112 | EUR 89,760 | 1.808.304,96 | 0,19 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 15.352 | 0 | 55.997 | EUR 139,480 | 2.141.296,96 | 0,22 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------|----------------------|
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | | STK | 10.546 | 0 | 0 | EUR 181,780 | 1.917.051,88 | 0,20 |
| SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723 | FR0010411983 | | STK | 8.342 | 0 | 0 | EUR 26,460 | 220.729,32 | 0,02 |
| Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07 | GB00BP6MXD84 | | STK | 10.320 | 0 | 0 | EUR 29,800 | 307.536,00 | 0,03 |
| Signify N.V. Registered Shares EO -,01 | NL0011821392 | | STK | 4.314 | 0 | 0 | EUR 30,320 | 130.800,48 | 0,01 |
| Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82 | FR0000120966 | | STK | 2.825 | 0 | 0 | EUR 62,850 | 177.551,25 | 0,02 |
| Sodexo S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121220 | | STK | 2.224 | 0 | 0 | EUR 99,620 | 221.554,88 | 0,02 |
| Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2 | FR0013227113 | | STK | 1.518 | 0 | 0 | EUR 161,800 | 245.612,40 | 0,03 |
| STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04 | NL0000226223 | | STK | 15.904 | 0 | 0 | EUR 45,245 | 719.576,48 | 0,08 |
| TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008303504 | | STK | 47.520 | 0 | 0 | EUR 13,195 | 627.026,40 | 0,07 |
| TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2YN900 | | STK | 6.630 | 0 | 0 | EUR 14,060 | 93.217,80 | 0,01 |
| Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0178430E18 | | STK | 137.941 | 0 | 0 | EUR 3,534 | 487.483,49 | 0,05 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | | STK | 35.192 | 0 | 12.870 | EUR 61,600 | 2.167.827,20 | 0,23 |
| UCB S.A. Actions Nom. o.N. | BE0003739530 | | STK | 1.902 | 0 | 0 | EUR 78,900 | 150.067,80 | 0,02 |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05 | FR0013326246 | | STK | 13.953 | 0 | 0 | EUR 66,920 | 933.734,76 | 0,10 |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005239360 | | STK | 24.142 | 0 | 22.252 | EUR 24,565 | 593.048,23 | 0,06 |
| Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1 | NL0015000IY2 | | STK | 34.333 | 24.053 | 0 | EUR 25,810 | 886.134,73 | 0,09 |
| Valmet Oyj Registered Shares o.N. | FI4000074984 | | STK | 9.738 | 0 | 0 | EUR 26,140 | 254.551,32 | 0,03 |
| Verbund AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000746409 | | STK | 7.236 | 7.236 | 0 | EUR 84,050 | 608.185,80 | 0,06 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | | STK | 12.242 | 0 | 0 | EUR 113,700 | 1.391.915,40 | 0,15 |
| Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70 | ES0184262212 | | STK | 4.424 | 0 | 0 | EUR 53,600 | 237.126,40 | 0,02 |
| Vivendi SE Actions Port. EO 5,5 | FR0000127771 | | STK | 10.280 | 0 | 0 | EUR 9,676 | 99.469,28 | 0,01 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | | STK | 11.728 | 0 | 0 | EUR 111,800 | 1.311.190,40 | 0,14 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | | STK | 42.279 | 0 | 0 | EUR 28,540 | 1.206.642,66 | 0,13 |
| Wendel SE Actions Port. EO 4 | FR0000121204 | | STK | 1.936 | 0 | 0 | EUR 80,650 | 156.138,40 | 0,02 |
| Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12 | NL0000395903 | | STK | 3.040 | 0 | 3.938 | EUR 128,700 | 391.248,00 | 0,04 |
| Worldline S.A. Actions Port. EO -,68 | FR0011981968 | | STK | 4.158 | 0 | 0 | EUR 15,670 | 65.155,86 | 0,01 |
| Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000ZAL1111 | | STK | 7.420 | 0 | 0 | EUR 21,450 | 159.159,00 | 0,02 |
| Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539 | GB00BF8Q6K64 | | STK | 74.600 | 0 | 0 | GBP 1,787 | 153.841,51 | 0,02 |
| Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001 | GB00B132NW22 | | STK | 31.396 | 0 | 0 | GBP 2,228 | 80.746,03 | 0,01 |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | | STK | 27.013 | 27.013 | 0 | GBP 106,000 | 3.305.296,09 | 0,35 |
| Bellway PLC Registered Shares LS -,125 | GB0000904986 | | STK | 4.904 | 0 | 0 | GBP 25,680 | 145.370,80 | 0,02 |
| Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 | CH0198251305 | | STK | 3.630 | 0 | 0 | GBP 23,050 | 96.584,90 | 0,01 |
| Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105 | GB00BD6K4575 | | STK | 34.428 | 24.568 | 0 | GBP 21,460 | 852.851,07 | 0,09 |
| Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756 | GB00BJFFLV09 | | STK | 2.176 | 0 | 0 | GBP 50,500 | 126.847,51 | 0,01 |
| Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185 | GB0002374006 | | STK | 31.435 | 23.709 | 0 | GBP 28,560 | 1.036.342,61 | 0,11 |
| Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909 | GB00BY9D0Y18 | | STK | 75.526 | 0 | 0 | GBP 1,820 | 158.628,14 | 0,02 |
| Domino's Pizza Group PLC Registered Shares LS-,00520833 | GB00BYN59130 | | STK | 53.708 | 0 | 0 | GBP 3,768 | 233.604,69 | 0,02 |
| Experian PLC Registered Shares DL -,10 | GB00B19NLV48 | | STK | 22.044 | 22.044 | 0 | GBP 32,020 | 814.785,73 | 0,09 |
| Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1 | JE00BJVNSS43 | | STK | 1.646 | 0 | 0 | GBP 150,850 | 286.620,22 | 0,03 |
| GSK PLC Registered Shares LS-,3125 | GB00BN7SWP63 | | STK | 29.628 | 0 | 0 | GBP 14,502 | 495.977,44 | 0,05 |
| Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01 | GB00BMX86B70 | | STK | 37.035 | 0 | 0 | GBP 3,217 | 137.507,88 | 0,01 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|---------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------|----------------------|
| Halma PLC Registered Shares LS -,10 | GB0004052071 | STK | | 5.670 | 0 | 0 | GBP 22,840 | 149.489,55 | 0,02 |
| Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004 | GB00B1VZ0M25 | STK | | 9.276 | 0 | 0 | GBP 7,340 | 78.593,84 | 0,01 |
| Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10 | GB00B0LCW083 | STK | | 5.970 | 0 | 0 | GBP 17,890 | 123.286,74 | 0,01 |
| HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 | GB0005405286 | STK | | 339.042 | 339.042 | 0 | GBP 6,355 | 2.487.142,92 | 0,26 |
| IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005 | GB00B06QFB75 | STK | | 30.459 | 0 | 0 | GBP 7,655 | 269.148,85 | 0,03 |
| IMI PLC Registered Shares LS -,2857 | GB00BGLP8L22 | STK | | 10.820 | 0 | 0 | GBP 16,840 | 210.329,91 | 0,02 |
| Informa PLC Registered Shares LS -,001 | GB00BMJ6DW54 | STK | | 22.546 | 0 | 0 | GBP 7,812 | 203.312,19 | 0,02 |
| Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01 | GB0031638363 | STK | | 2.428 | 0 | 0 | GBP 42,460 | 119.003,67 | 0,01 |
| Intl. Distributions Svcs. PLC Registered Shares LS -,01 | GB00BDVZY777 | STK | | 30.070 | 0 | 0 | GBP 2,721 | 94.448,19 | 0,01 |
| ITV PLC Registered Shares LS -,10 | GB0033986497 | STK | | 130.620 | 0 | 0 | GBP 0,633 | 95.413,06 | 0,01 |
| Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857 | GB0033195214 | STK | | 87.992 | 0 | 0 | GBP 2,433 | 247.125,17 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10 | GB0008706128 | STK | | 1.466.769 | 1.466.769 | 0 | GBP 0,477 | 807.798,10 | 0,08 |
| London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047 | GB00B0S0WJX34 | STK | | 7.112 | 7.112 | 0 | GBP 92,740 | 761.360,82 | 0,08 |
| Mondi PLC Registered Shares EO -,20 | GB00B1CRLC47 | STK | | 7.800 | 0 | 0 | GBP 15,375 | 138.433,57 | 0,01 |
| National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289 | GB00BDR05C01 | STK | | 49.566 | 49.566 | 0 | GBP 10,580 | 605.342,58 | 0,06 |
| NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769 | GB00BM8PJY71 | STK | | 233.832 | 233.832 | 0 | GBP 2,194 | 592.205,25 | 0,06 |
| NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 | GB0032089863 | STK | | 1.842 | 0 | 0 | GBP 81,180 | 172.611,75 | 0,02 |
| Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105 | GB00BNNTLN49 | STK | | 17.356 | 0 | 0 | GBP 7,515 | 150.560,24 | 0,02 |
| Persimmon PLC Registered Shares LS -,10 | GB0006825383 | STK | | 5.178 | 0 | 0 | GBP 13,890 | 83.022,53 | 0,01 |
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10 | GB00B24CGK77 | STK | | 13.417 | 13.417 | 0 | GBP 54,200 | 839.433,68 | 0,09 |
| Relx PLC Registered Shares LS -,144397 | GB00B2B0DG97 | STK | | 20.815 | 0 | 0 | GBP 31,100 | 747.254,42 | 0,08 |
| Rightmove PLC Registered Shares LS -,001 | GB00BGDT3G23 | STK | | 22.202 | 0 | 0 | GBP 5,756 | 147.517,85 | 0,02 |
| Rotork PLC Registered Shares LS -,005 | GB00BVFNZH21 | STK | | 41.036 | 0 | 0 | GBP 3,236 | 153.286,96 | 0,02 |
| Schroders PLC Registered Shares LS -,20 | GB00BP9LHF23 | STK | | 43.152 | 0 | 0 | GBP 4,299 | 214.141,12 | 0,02 |
| Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076 | GB00BWFQGN14 | STK | | 1.224 | 0 | 0 | GBP 105,050 | 148.425,72 | 0,02 |
| Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1 | GB00BK9RKT01 | STK | | 14.646 | 0 | 0 | GBP 8,286 | 140.086,29 | 0,01 |
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 | GB00B10RZP78 | STK | | 33.556 | 24.161 | 0 | GBP 38,000 | 1.471.924,28 | 0,15 |
| Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238 | GB00BH4HKS39 | STK | | 646.383 | 646.383 | 0 | GBP 0,686 | 511.555,10 | 0,05 |
| Wickes Group PLC Registered Shares LS -,10 | GB00BL6C2002 | STK | | 16.411 | 0 | 0 | GBP 1,421 | 26.919,12 | 0,00 |
| DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100 | NO0010161896 | STK | | 20.035 | 0 | 0 | NOK 216,000 | 385.803,69 | 0,04 |
| Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50 | NO0010096985 | STK | | 45.052 | 30.910 | 0 | NOK 322,150 | 1.293.884,44 | 0,14 |
| Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2 | NO0010582521 | STK | | 14.854 | 0 | 0 | NOK 187,500 | 248.295,00 | 0,03 |
| Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25 | NO0010310956 | STK | | 5.272 | 0 | 0 | NOK 569,200 | 267.524,51 | 0,03 |
| Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6 | NO0010063308 | STK | | 17.725 | 0 | 0 | NOK 116,600 | 184.250,25 | 0,02 |
| Afry AB Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0005999836 | STK | | 7.516 | 0 | 0 | SEK 139,700 | 94.328,12 | 0,01 |
| Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33 | SE0007100581 | STK | | 24.572 | 0 | 0 | SEK 290,800 | 641.937,76 | 0,07 |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125 | SE0017486889 | STK | | 91.676 | 78.300 | 0 | SEK 173,750 | 1.430.996,21 | 0,15 |
| Axfood AB Namn-Aktier o.N. | SE0006993770 | STK | | 8.214 | 0 | 0 | SEK 273,400 | 201.748,92 | 0,02 |
| Boliden AB Namn-Aktier o.N. | SE0020050417 | STK | | 9.270 | 9.270 | 0 | SEK 314,350 | 261.788,89 | 0,03 |
| Elektro AB Namn-Aktier B SK 2 | SE0000163628 | STK | | 13.544 | 0 | 0 | SEK 82,460 | 100.334,04 | 0,01 |
| Epiroc AB Namn-Aktier A o.N. | SE0015658109 | STK | | 19.776 | 0 | 0 | SEK 202,400 | 359.589,48 | 0,04 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------|-----------------|----------------------|
| Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003 | SE0012673267 | STK | 6.244 | 6.244 | 6.244 | 0 | SEK 1.205,200 | 676.051,89 | 0,07 |
| H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125 | SE0000106270 | STK | 11.699 | 11.699 | 0 | 0 | SEK 176,820 | 185.839,55 | 0,02 |
| Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0015961909 | STK | 70.009 | 70.009 | 70.009 | 0 | SEK 121,000 | 761.022,08 | 0,08 |
| Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25 | SE0011090018 | STK | 4.354 | 4.354 | 0 | 0 | SEK 426,100 | 166.670,21 | 0,02 |
| Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100 | SE0001662230 | STK | 16.108 | 16.108 | 0 | 0 | SEK 83,240 | 120.456,91 | 0,01 |
| Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0015811963 | STK | 60.295 | 60.295 | 60.295 | 0 | SEK 233,450 | 1.264.541,81 | 0,13 |
| Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325 | SE0010100958 | STK | 15.328 | 15.328 | 0 | 0 | SEK 262,600 | 361.608,16 | 0,04 |
| Loomis AB Namn-Aktier Series o.N. | SE0014504817 | STK | 6.365 | 6.365 | 0 | 0 | SEK 268,800 | 153.704,18 | 0,02 |
| Nyfosa AB Namn-Aktier o.N. | SE0011426428 | STK | 1.638 | 1.638 | 0 | 0 | SEK 95,900 | 14.112,06 | 0,00 |
| Sandvik AB Namn-Aktier o.N. | SE0000667891 | STK | 35.207 | 35.207 | 35.207 | 0 | SEK 218,100 | 689.830,99 | 0,07 |
| Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10 | SE0000148884 | STK | 27.523 | 27.523 | 0 | 0 | SEK 139,100 | 343.938,60 | 0,04 |
| SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625 | SE0000108227 | STK | 13.298 | 13.298 | 0 | 0 | SEK 201,900 | 241.201,87 | 0,03 |
| Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1 | SE0000872095 | STK | 9.994 | 9.994 | 0 | 0 | SEK 267,200 | 239.901,97 | 0,03 |
| Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0000115446 | STK | 21.310 | 21.310 | 0 | 0 | SEK 261,350 | 500.338,55 | 0,05 |
| 3M Co. Registered Shares DL -,01 | US88579Y1010 | STK | 6.151 | 6.151 | 0 | 0 | USD 109,320 | 608.806,99 | 0,06 |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N. | US0028241000 | STK | 18.149 | 18.149 | 7.003 | 0 | USD 110,070 | 1.808.655,89 | 0,19 |
| AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 | US00287Y1091 | STK | 9.465 | 9.465 | 0 | 6.839 | USD 154,970 | 1.328.013,63 | 0,14 |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 | IE00B4BNMY34 | STK | 6.105 | 6.105 | 0 | 1.835 | USD 350,910 | 1.939.615,71 | 0,20 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | STK | 2.468 | 2.468 | 0 | 1.281 | USD 596,600 | 1.333.099,86 | 0,14 |
| Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001 | US00751Y1064 | STK | 1.508 | 1.508 | 0 | 0 | USD 61,030 | 83.325,70 | 0,01 |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | US0079031078 | STK | 11.460 | 11.460 | 0 | 4.173 | USD 147,410 | 1.529.487,19 | 0,16 |
| AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10 | US0010551028 | STK | 4.171 | 4.171 | 0 | 8.274 | USD 82,500 | 311.550,48 | 0,03 |
| Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1 | US0091581068 | STK | 2.635 | 2.635 | 0 | 0 | USD 273,800 | 653.203,26 | 0,07 |
| Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01 | US0090661010 | STK | 7.113 | 7.113 | 7.113 | 0 | USD 136,140 | 876.744,07 | 0,09 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 | US02079K1079 | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | 8.240 | USD 140,930 | 5.103.847,89 | 0,54 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | STK | 41.583 | 41.583 | 0 | 8.297 | USD 139,690 | 5.259.148,28 | 0,55 |
| American Express Co. Registered Shares DL -,20 | US0258161092 | STK | 9.787 | 9.787 | 6.048 | 0 | USD 187,340 | 1.660.024,07 | 0,17 |
| American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50 | US0268747849 | STK | 173 | 173 | 0 | 0 | USD 67,750 | 10.611,82 | 0,00 |
| American Tower Corp. Registered Shares DL -,01 | US03027X1000 | STK | 4.149 | 4.149 | 0 | 0 | USD 215,880 | 810.942,62 | 0,09 |
| Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01 | US03076C1062 | STK | 1.184 | 1.184 | 0 | 0 | USD 379,830 | 407.169,51 | 0,04 |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0311621009 | STK | 3.461 | 3.461 | 0 | 1.719 | USD 288,020 | 902.523,51 | 0,09 |
| Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001 | US0320951017 | STK | 13.404 | 13.404 | 10.356 | 0 | USD 99,130 | 1.203.022,65 | 0,13 |
| Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166 | US0326541051 | STK | 6.230 | 6.230 | 0 | 0 | USD 198,560 | 1.119.989,86 | 0,12 |
| Ansys Inc. Registered Shares DL -,01 | US03662Q1058 | STK | 896 | 896 | 0 | 0 | USD 362,880 | 294.377,98 | 0,03 |
| AON PLC Registered Shares A DL -,01 | IE00BLP1HW54 | STK | 2.433 | 2.433 | 2.433 | 0 | USD 291,020 | 641.060,81 | 0,07 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | STK | 90.301 | 90.301 | 0 | 25.469 | USD 192,530 | 15.740.743,80 | 1,65 |
| Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. | US0382221051 | STK | 8.800 | 8.800 | 0 | 0 | USD 162,070 | 1.291.277,50 | 0,14 |
| Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0404131064 | STK | 3.288 | 3.288 | 0 | 0 | USD 235,510 | 701.092,69 | 0,07 |
| ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09 | USN070592100 | STK | 240 | 240 | 0 | 0 | USD 756,920 | 164.473,34 | 0,02 |
| AT & T Inc. Registered Shares DL 1 | US00206R1023 | STK | 45.109 | 45.109 | 0 | 0 | USD 16,780 | 685.313,73 | 0,07 |
| Autodesk Inc. Registered Shares o.N. | US0527691069 | STK | 1.166 | 1.166 | 0 | 0 | USD 243,480 | 257.037,28 | 0,03 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|--------------------|------------------------------|
| Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10 | US0530151036 | | STK | 5.147 | 0 | 0 | USD 232,970 | 1.085.646,53 | 0,11 |
| Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625 | US0567521085 | | STK | 1.144 | 0 | 0 | USD 119,090 | 123.348,99 | 0,01 |
| Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01 | US0605051046 | | STK | 79.956 | 31.610 | 0 | USD 33,670 | 2.437.409,25 | 0,26 |
| Baxter International Inc. Registered Shares DL 1 | US0718131099 | | STK | 3.494 | 0 | 0 | USD 38,660 | 122.297,91 | 0,01 |
| Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1 | US0758871091 | | STK | 3.507 | 0 | 0 | USD 243,830 | 774.207,16 | 0,08 |
| Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 | US0865161014 | | STK | 2.224 | 0 | 0 | USD 78,280 | 157.623,11 | 0,02 |
| Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005 | US09062X1037 | | STK | 816 | 0 | 0 | USD 258,770 | 191.178,20 | 0,02 |
| Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001 | US09260D1072 | | STK | 10.330 | 10.330 | 0 | USD 130,920 | 1.224.448,71 | 0,13 |
| Block Inc. Registered Shs Class A | US8522341036 | | STK | 2.416 | 0 | 0 | USD 77,350 | 169.196,56 | 0,02 |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 | US09857L1089 | | STK | 317 | 0 | 184 | USD 3.547,220 | 1.018.079,44 | 0,11 |
| Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01 | US1011371077 | | STK | 15.815 | 15.815 | 0 | USD 57,810 | 827.763,83 | 0,09 |
| Brighthouse Financial Inc. Registered Shares DL -,01 | US10922N1037 | | STK | 19 | 0 | 0 | USD 52,920 | 910,35 | 0,00 |
| Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 | US1101221083 | | STK | 25.587 | 9.407 | 0 | USD 51,310 | 1.188.654,57 | 0,12 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | US11135F1012 | | STK | 2.009 | 2.009 | 0 | USD 1.116,250 | 2.030.372,34 | 0,21 |
| C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10 | US12541W2098 | | STK | 2.724 | 0 | 0 | USD 86,390 | 213.061,44 | 0,02 |
| Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01 | US1273871087 | | STK | 2.749 | 0 | 0 | USD 272,370 | 677.904,15 | 0,07 |
| Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01 | US14448C1045 | | STK | 21.516 | 21.516 | 0 | USD 57,450 | 1.119.143,68 | 0,12 |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 | US1491231015 | | STK | 5.203 | 0 | 0 | USD 295,670 | 1.392.821,20 | 0,15 |
| Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001 | US1508701034 | | STK | 1.872 | 0 | 0 | USD 155,370 | 263.334,21 | 0,03 |
| Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01 | US8085131055 | | STK | 9.475 | 0 | 0 | USD 68,800 | 590.203,71 | 0,06 |
| Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001 | US16119P1084 | | STK | 1.430 | 0 | 0 | USD 388,680 | 503.225,35 | 0,05 |
| Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01 | US1696561059 | | STK | 584 | 584 | 0 | USD 2.286,960 | 1.209.221,04 | 0,13 |
| Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15 | CH0044328745 | | STK | 5.869 | 4.171 | 0 | USD 226,000 | 1.200.899,95 | 0,13 |
| Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1 | US1713401024 | | STK | 3.060 | 0 | 0 | USD 94,560 | 261.977,00 | 0,03 |
| Cigna Group, The Registered Shares DL 1 | US1255231003 | | STK | 3.750 | 0 | 0 | USD 299,450 | 1.016.693,07 | 0,11 |
| Cintas Corp. Registered Shares o.N. | US1729081059 | | STK | 1.490 | 0 | 0 | USD 602,660 | 813.004,44 | 0,09 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 | US17275R1023 | | STK | 35.827 | 0 | 14.136 | USD 50,520 | 1.638.732,49 | 0,17 |
| Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01 | US1729674242 | | STK | 13.255 | 0 | 0 | USD 51,440 | 617.326,57 | 0,06 |
| CME Group Inc. Registered Shares DL-,01 | US12572Q1058 | | STK | 3.672 | 3.672 | 0 | USD 210,600 | 700.156,81 | 0,07 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | | STK | 30.886 | 0 | 0 | USD 58,930 | 1.647.905,82 | 0,17 |
| Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1 | US1941621039 | | STK | 10.536 | 10.536 | 0 | USD 79,710 | 760.366,28 | 0,08 |
| Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01 | US20030N1019 | | STK | 28.034 | 0 | 0 | USD 43,850 | 1.112.984,07 | 0,12 |
| ConocoPhillips Registered Shares DL -,01 | US20825C1045 | | STK | 8.250 | 8.250 | 0 | USD 116,070 | 866.978,27 | 0,09 |
| Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01 | US21036P1084 | | STK | 1.210 | 0 | 0 | USD 241,750 | 264.841,56 | 0,03 |
| Copart Inc. Registered Shares o.N. | US2172041061 | | STK | 11.932 | 11.932 | 5.966 | USD 49,000 | 529.350,84 | 0,06 |
| Corning Inc. Registered Shares DL -,50 | US2193501051 | | STK | 9.331 | 0 | 0 | USD 30,450 | 257.246,67 | 0,03 |
| Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005 | US22160K1051 | | STK | 3.667 | 3.667 | 0 | USD 660,080 | 2.191.501,46 | 0,23 |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32 | IE0001827041 | | STK | 12.342 | 12.342 | 0 | USD 69,160 | 772.813,69 | 0,08 |
| CSX Corp. Registered Shares DL 1 | US1264081035 | | STK | 26.223 | 0 | 0 | USD 34,670 | 823.133,92 | 0,09 |
| Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50 | US2310211063 | | STK | 1.108 | 0 | 0 | USD 239,570 | 240.329,16 | 0,03 |
| CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01 | US1266501006 | | STK | 13.264 | 0 | 0 | USD 78,960 | 948.234,89 | 0,10 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------|----------------------|
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01 | US2358511028 | | STK | 8.535 | 4.727 | 0 | USD 231,340 | 1.787.674,88 | 0,19 |
| Deere & Co. Registered Shares DL 1 | US2441991054 | | STK | 3.829 | 0 | 1.127 | USD 399,870 | 1.386.240,14 | 0,15 |
| Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N. | US25746U1097 | | STK | 3.840 | 0 | 0 | USD 47,000 | 163.404,26 | 0,02 |
| Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001 | US26441C2044 | | STK | 2.898 | 0 | 0 | USD 97,040 | 254.614,69 | 0,03 |
| DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N. | US26614N1028 | | STK | 1 | 0 | 0 | USD 76,930 | 69,65 | 0,00 |
| Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01 | US2774321002 | | STK | 2.950 | 0 | 0 | USD 89,820 | 239.899,50 | 0,03 |
| eBay Inc. Registered Shares DL -,001 | US2786421030 | | STK | 5.593 | 0 | 0 | USD 43,620 | 220.884,26 | 0,02 |
| Ecolab Inc. Registered Shares DL 1 | US2788651006 | | STK | 4.558 | 4.558 | 0 | USD 198,350 | 818.541,69 | 0,09 |
| Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1 | US28176E1082 | | STK | 15.095 | 15.095 | 0 | USD 76,250 | 1.042.094,84 | 0,11 |
| Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01 | US2855121099 | | STK | 4.298 | 0 | 0 | USD 136,810 | 532.376,08 | 0,06 |
| Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01 | US0367521038 | | STK | 2.977 | 0 | 849 | USD 471,560 | 1.271.013,24 | 0,13 |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. | US5324571083 | | STK | 3.273 | 0 | 2.074 | USD 582,920 | 1.727.385,39 | 0,18 |
| Embecta Corp. Registered Shares DL -,01 | US29082K1051 | | STK | 701 | 0 | 0 | USD 18,930 | 12.014,42 | 0,00 |
| Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50 | US2910111044 | | STK | 8.135 | 0 | 0 | USD 97,330 | 716.866,95 | 0,08 |
| EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01 | US26875P1012 | | STK | 6.080 | 6.080 | 0 | USD 120,950 | 665.799,91 | 0,07 |
| Equinix Inc. Registered Shares DL -,001 | US29444U7000 | | STK | 1.137 | 1.137 | 0 | USD 805,390 | 829.088,66 | 0,09 |
| Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01 | US5184391044 | | STK | 5.517 | 5.517 | 0 | USD 146,250 | 730.521,73 | 0,08 |
| Eversource Energy Registered Shares DL 5 | US30040W1080 | | STK | 4.894 | 0 | 0 | USD 61,720 | 273.479,11 | 0,03 |
| F5 Inc. Registered Shares o.N. | US3156161024 | | STK | 1.202 | 0 | 0 | USD 178,980 | 194.779,50 | 0,02 |
| Fedex Corp. Registered Shares DL -,10 | US31428X1063 | | STK | 3.238 | 3.238 | 0 | USD 252,970 | 741.617,80 | 0,08 |
| Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01 | US31620M1062 | | STK | 2.818 | 0 | 0 | USD 60,070 | 153.261,44 | 0,02 |
| Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01 | US3377381088 | | STK | 7.312 | 7.312 | 0 | USD 132,840 | 879.426,06 | 0,09 |
| Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01 | US3453708600 | | STK | 63.457 | 63.457 | 0 | USD 12,190 | 700.353,85 | 0,07 |
| Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001 | US34959E1091 | | STK | 13.400 | 13.400 | 0 | USD 58,530 | 710.096,88 | 0,07 |
| Fortrea Holdings Inc. Registered Shares DL-,001 | US34965K1079 | | STK | 1.054 | 1.054 | 0 | USD 34,900 | 33.304,30 | 0,00 |
| Fox Corp. Registered Shares A DL -,01 | US35137L1052 | | STK | 1 | 0 | 0 | USD 29,670 | 26,86 | 0,00 |
| Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10 | US35671D8570 | | STK | 22.566 | 22.566 | 0 | USD 42,570 | 869.746,15 | 0,09 |
| Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1 | US3635761097 | | STK | 2.170 | 0 | 0 | USD 224,880 | 441.819,47 | 0,05 |
| GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01 | US36266G1076 | | STK | 2.297 | 2.297 | 0 | USD 77,320 | 160.800,40 | 0,02 |
| General Electric Co. Registered Shares DL -,06 | US3696043013 | | STK | 13.239 | 6.347 | 0 | USD 127,630 | 1.529.826,68 | 0,16 |
| General Motors Co. Registered Shares DL -,01 | US37045V1008 | | STK | 24.798 | 24.798 | 0 | USD 35,920 | 806.468,23 | 0,08 |
| Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001 | US3755581036 | | STK | 13.355 | 0 | 0 | USD 81,010 | 979.527,89 | 0,10 |
| Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01 | US38141G1040 | | STK | 1.724 | 0 | 0 | USD 385,770 | 602.143,49 | 0,06 |
| Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N. | US3825501014 | | STK | 13.518 | 0 | 0 | USD 14,320 | 175.262,80 | 0,02 |
| HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01 | US40412C1018 | | STK | 3.300 | 3.300 | 0 | USD 270,680 | 808.731,55 | 0,08 |
| Hologic Inc. Registered Shares DL -,01 | US4364401012 | | STK | 3.078 | 0 | 0 | USD 71,450 | 199.115,53 | 0,02 |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | | STK | 5.581 | 0 | 1.231 | USD 346,550 | 1.751.105,07 | 0,18 |
| Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465 | US4404521001 | | STK | 5.492 | 0 | 0 | USD 32,110 | 159.663,30 | 0,02 |
| Humana Inc. Registered Shares DL -,166 | US4448591028 | | STK | 2.115 | 1.371 | 0 | USD 457,810 | 876.657,45 | 0,09 |
| Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01 | US4456581077 | | STK | 1.724 | 0 | 0 | USD 199,740 | 311.771,63 | 0,03 |
| Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N. | US4523081093 | | STK | 3.591 | 3.591 | 0 | USD 261,940 | 851.631,09 | 0,09 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|--------------------|------------------------------|
| Illumina Inc. Registered Shares DL -,01 | US4523271090 | STK | 1.636 | 1.636 | 0 | 0 | USD 139,240 | 206.244,13 | 0,02 |
| Intel Corp. Registered Shares DL -,001 | US4581401001 | STK | 25.953 | 25.953 | 0 | 0 | USD 50,250 | 1.180.749,89 | 0,12 |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01 | US45866F1049 | STK | 7.069 | 7.069 | 7.069 | 0 | USD 128,430 | 821.975,26 | 0,09 |
| Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10 | US4606901001 | STK | 513 | 513 | 0 | 0 | USD 32,640 | 15.160,09 | 0,00 |
| Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20 | US4592001014 | STK | 4.467 | 4.467 | 0 | 0 | USD 163,550 | 661.455,73 | 0,07 |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | STK | 2.465 | 2.465 | 0 | 0 | USD 625,030 | 1.394.928,88 | 0,15 |
| Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 | US46120E6023 | STK | 3.576 | 3.576 | 0 | 0 | USD 337,360 | 1.092.258,36 | 0,11 |
| JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1 DL-,00002 | US47215P1066 | STK | 3.300 | 3.300 | 0 | 0 | USD 28,890 | 86.316,89 | 0,01 |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | STK | 19.857 | 19.857 | 0 | 2.894 | USD 156,740 | 2.817.914,15 | 0,30 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | STK | 19.155 | 19.155 | 0 | 0 | USD 170,100 | 2.949.991,40 | 0,31 |
| Kellanova Co. Registered Shares DL -,25 | US4878361082 | STK | 3.411 | 3.411 | 0 | 0 | USD 55,910 | 172.665,47 | 0,02 |
| Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01 | US49271V1008 | STK | 25.060 | 25.060 | 25.060 | 0 | USD 33,320 | 755.997,46 | 0,08 |
| KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 | US4824801009 | STK | 1.068 | 1.068 | 0 | 0 | USD 581,300 | 562.090,00 | 0,06 |
| Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01 | US5007541064 | STK | 117 | 117 | 0 | 0 | USD 36,980 | 3.917,30 | 0,00 |
| Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01 | US50155Q1004 | STK | 893 | 893 | 0 | 0 | USD 20,780 | 16.800,85 | 0,00 |
| Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10 | US50540R4092 | STK | 1.054 | 1.054 | 0 | 0 | USD 227,290 | 216.897,84 | 0,02 |
| Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001 | US5128071082 | STK | 1.512 | 1.512 | 0 | 0 | USD 783,260 | 1.072.240,04 | 0,11 |
| Linde plc Registered Shares EO -,001 | IE00059YS762 | STK | 4.752 | 4.752 | 4.752 | 0 | USD 410,710 | 1.767.038,41 | 0,19 |
| Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50 | US5486611073 | STK | 4.640 | 4.640 | 0 | 0 | USD 222,550 | 934.931,64 | 0,10 |
| Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N. | US5500211090 | STK | 1.044 | 1.044 | 0 | 0 | USD 511,290 | 483.283,62 | 0,05 |
| Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01 | US56585A1025 | STK | 4.879 | 4.879 | 4.879 | 0 | USD 148,360 | 655.363,01 | 0,07 |
| Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | US5719032022 | STK | 2.686 | 2.686 | 0 | 0 | USD 225,510 | 548.410,92 | 0,06 |
| Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1 | US5717481023 | STK | 6.782 | 6.782 | 3.619 | 0 | USD 189,470 | 1.163.409,27 | 0,12 |
| Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002 | US5738741041 | STK | 6.998 | 6.998 | 0 | 0 | USD 60,310 | 382.118,04 | 0,04 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | STK | 4.470 | 4.470 | 0 | 1.622 | USD 426,510 | 1.726.120,14 | 0,18 |
| McKesson Corp. Registered Shares DL -,01 | US58155Q1031 | STK | 1.627 | 1.627 | 1.627 | 0 | USD 462,980 | 681.999,51 | 0,07 |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | STK | 11.687 | 11.687 | 0 | 0 | USD 82,380 | 871.684,07 | 0,09 |
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 | US58733R1023 | STK | 636 | 636 | 636 | 0 | USD 1.571,540 | 904.933,85 | 0,10 |
| Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01 | US58933Y1055 | STK | 13.406 | 13.406 | 0 | 10.229 | USD 109,020 | 1.323.243,21 | 0,14 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | STK | 9.934 | 9.934 | 0 | 6.493 | USD 353,960 | 3.183.556,94 | 0,33 |
| MetLife Inc. Registered Shares DL -,01 | US59156R1086 | STK | 12.160 | 12.160 | 12.160 | 0 | USD 66,130 | 728.058,67 | 0,08 |
| Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001 | US5950171042 | STK | 4.328 | 4.328 | 0 | 0 | USD 90,180 | 353.371,70 | 0,04 |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 | US5951121038 | STK | 7.062 | 7.062 | 0 | 0 | USD 85,340 | 545.650,59 | 0,06 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 39.790 | 39.790 | 0 | 8.869 | USD 376,040 | 13.546.972,93 | 1,42 |
| Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N. | US6092071058 | STK | 15.565 | 15.565 | 0 | 0 | USD 72,430 | 1.020.708,87 | 0,11 |
| Moody's Corp. Registered Shares DL-,01 | US6153691059 | STK | 2.466 | 2.466 | 2.466 | 0 | USD 390,560 | 871.997,25 | 0,09 |
| Morgan Stanley Registered Shares DL -,01 | US6174464486 | STK | 9.026 | 9.026 | 0 | 0 | USD 93,250 | 722.041,20 | 0,08 |
| Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01 | US6200763075 | STK | 2.548 | 2.548 | 2.548 | 0 | USD 313,090 | 722.275,53 | 0,08 |
| Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01 | US6311031081 | STK | 5.649 | 5.649 | 0 | 5.583 | USD 58,140 | 297.358,86 | 0,03 |
| Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01 | US65339F1012 | STK | 20.534 | 20.534 | 0 | 0 | USD 60,740 | 1.129.230,57 | 0,12 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | STK | 15.880 | 15.880 | 7.765 | 0 | USD 108,570 | 1.560.970,21 | 0,16 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------|----------------------|
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | STK | 9.539 | 9.539 | 0 | 7.873 | USD 495,220 | 4.276.961,14 | 0,45 |
| NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20 | NL0009538784 | STK | 4.061 | 4.061 | 4.061 | 0 | USD 229,680 | 844.482,10 | 0,09 |
| Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20 | US6745991058 | STK | 17.147 | 17.147 | 17.147 | 0 | USD 59,710 | 926.978,15 | 0,10 |
| Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01 | US6826801036 | STK | 3.945 | 3.945 | 0 | 0 | USD 70,220 | 250.808,42 | 0,03 |
| Oracle Corp. Registered Shares DL -,01 | US68389X1054 | STK | 16.180 | 16.180 | 0 | 0 | USD 105,430 | 1.544.461,20 | 0,16 |
| Organon & Co. Registered Shares DL -,01 | US68622V1061 | STK | 2.363 | 2.363 | 0 | 0 | USD 14,420 | 30.850,57 | 0,00 |
| Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US6974351057 | STK | 3.256 | 3.256 | 3.256 | 0 | USD 294,880 | 869.288,62 | 0,09 |
| Paychex Inc. Registered Shares DL -,01 | US7043261079 | STK | 2.741 | 2.741 | 0 | 8.672 | USD 119,110 | 295.591,23 | 0,03 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | STK | 8.604 | 8.604 | 0 | 0 | USD 61,410 | 478.380,84 | 0,05 |
| Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025 | US70614W1009 | STK | 2.534 | 2.534 | 0 | 0 | USD 6,090 | 13.971,99 | 0,00 |
| Pentair PLC Registered Shares DL -,01 | IE00BLS09M33 | STK | 4.410 | 4.410 | 0 | 0 | USD 72,710 | 290.313,35 | 0,03 |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 | US7134481081 | STK | 8.464 | 8.464 | 0 | 4.774 | USD 169,840 | 1.301.517,21 | 0,14 |
| Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05 | US7170811035 | STK | 56.133 | 56.133 | 0 | 0 | USD 28,790 | 1.463.168,01 | 0,15 |
| Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N. | US7234841010 | STK | 3.604 | 3.604 | 0 | 0 | USD 71,840 | 234.414,99 | 0,02 |
| Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01 | US7237871071 | STK | 4.298 | 4.298 | 4.298 | 0 | USD 224,880 | 875.087,59 | 0,09 |
| PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5 | US6934751057 | STK | 1.931 | 1.931 | 0 | 0 | USD 154,850 | 270.724,63 | 0,03 |
| Polymetal International PLC Registered Shares o.N. | JE00B6T55470 | STK | 9.208 | 9.208 | 0 | 0 | USD 4,500 | 37.515,62 | 0,00 |
| PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666 | US6935061076 | STK | 4.042 | 4.042 | 0 | 0 | USD 149,550 | 547.289,36 | 0,06 |
| PPL Corp. Registered Shares DL-,01 | US69351T1060 | STK | 9.573 | 9.573 | 0 | 0 | USD 27,100 | 234.883,02 | 0,02 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | STK | 17.814 | 17.814 | 0 | 5.124 | USD 146,540 | 2.363.479,91 | 0,25 |
| Progressive Corp. Registered Shares DL 1 | US7433151039 | STK | 7.612 | 7.612 | 4.338 | 0 | USD 159,280 | 1.097.726,90 | 0,12 |
| ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01 | US74340W1036 | STK | 9.088 | 9.088 | 5.718 | 0 | USD 133,300 | 1.096.813,40 | 0,12 |
| Public Storage Registered Shares DL -,10 | US74460D1090 | STK | 4.208 | 4.208 | 2.849 | 0 | USD 305,000 | 1.162.009,96 | 0,12 |
| QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 | US7475251036 | STK | 9.309 | 9.309 | 0 | 0 | USD 144,630 | 1.218.977,52 | 0,13 |
| Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01 | US74834L1008 | STK | 2.044 | 2.044 | 0 | 0 | USD 137,880 | 255.162,26 | 0,03 |
| Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01 | US7547301090 | STK | 5.595 | 5.595 | 0 | 0 | USD 111,500 | 564.818,92 | 0,06 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001 | US75886F1075 | STK | 1.321 | 1.321 | 0 | 0 | USD 878,290 | 1.050.449,15 | 0,11 |
| Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01 | US7607591002 | STK | 4.925 | 4.925 | 4.925 | 0 | USD 164,910 | 735.338,84 | 0,08 |
| Resideo Technologies Inc. Registered Shares WI DL-,001 | US76118Y1047 | STK | 979 | 979 | 0 | 0 | USD 18,820 | 16.681,56 | 0,00 |
| Revvity Inc. Registered Shares DL 1 | US7140461093 | STK | 1.724 | 1.724 | 0 | 0 | USD 109,310 | 170.620,59 | 0,02 |
| Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US7766961061 | STK | 2.217 | 2.217 | 2.217 | 0 | USD 545,170 | 1.094.288,72 | 0,11 |
| Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01 | US7782961038 | STK | 3.541 | 3.541 | 0 | 0 | USD 138,390 | 443.674,96 | 0,05 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 | US78409V1044 | STK | 2.447 | 2.447 | 0 | 0 | USD 440,520 | 975.964,18 | 0,10 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 4.891 | 4.891 | 0 | 0 | USD 263,140 | 1.165.249,20 | 0,12 |
| Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01 | AN8068571086 | STK | 13.854 | 13.854 | 13.854 | 0 | USD 52,040 | 652.749,81 | 0,07 |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001 | US81762P1021 | STK | 1.232 | 1.232 | 0 | 0 | USD 706,490 | 788.044,98 | 0,08 |
| Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1 | US8243481061 | STK | 3.289 | 3.289 | 3.289 | 0 | USD 311,900 | 928.781,44 | 0,10 |
| Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25 | US83088M1027 | STK | 2.124 | 2.124 | 0 | 0 | USD 112,420 | 216.188,39 | 0,02 |
| Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001 | US83304A1060 | STK | 6.852 | 6.852 | 0 | 0 | USD 16,930 | 105.028,85 | 0,01 |
| Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001 | US8334451098 | STK | 4.982 | 4.982 | 4.982 | 0 | USD 199,000 | 897.617,02 | 0,09 |
| Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50 | US8545021011 | STK | 1.524 | 1.524 | 0 | 0 | USD 98,100 | 135.359,35 | 0,01 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------|----------------------|
| Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001 | US8552441094 | STK | 7.420 | 7.420 | 0 | 0 | USD 96,010 | 644.992,49 | 0,07 |
| Stryker Corp. Registered Shares DL -,10 | US8636671013 | STK | 5.040 | 5.040 | 3.151 | 0 | USD 299,460 | 1.366.481,12 | 0,14 |
| Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01 | US8716071076 | STK | 1.404 | 1.404 | 0 | 0 | USD 514,910 | 654.534,76 | 0,07 |
| Sysco Corp. Registered Shares DL 1 | US8718291078 | STK | 3.777 | 3.777 | 0 | 0 | USD 73,130 | 250.078,78 | 0,03 |
| T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001 | US8725901040 | STK | 7.698 | 7.698 | 7.698 | 0 | USD 160,330 | 1.117.447,12 | 0,12 |
| T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20 | US7414441088 | STK | 1.650 | 1.650 | 0 | 0 | USD 107,690 | 160.876,87 | 0,02 |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 | US8825081040 | STK | 12.034 | 12.034 | 0 | 0 | USD 170,460 | 1.857.234,62 | 0,20 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 | US8835561023 | STK | 4.016 | 4.016 | 1.755 | 0 | USD 530,790 | 1.929.970,70 | 0,20 |
| TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1 | US8725401090 | STK | 4.973 | 4.973 | 0 | 0 | USD 93,810 | 422.378,57 | 0,04 |
| U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01 | US9029733048 | STK | 23.859 | 23.859 | 23.859 | 0 | USD 43,280 | 934.918,53 | 0,10 |
| Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001 | US903531007 | STK | 19.837 | 19.837 | 12.161 | 0 | USD 61,570 | 1.105.807,23 | 0,12 |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50 | US9078181081 | STK | 4.636 | 4.636 | 0 | 0 | USD 245,620 | 1.030.959,09 | 0,11 |
| United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01 | US9113121068 | STK | 10.684 | 10.684 | 4.091 | 0 | USD 157,230 | 1.520.910,20 | 0,16 |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US91324P1021 | STK | 6.014 | 6.014 | 0 | 2.830 | USD 526,470 | 2.866.627,96 | 0,30 |
| Veralto Corp. Registered Shares o.N. | US92338C1036 | STK | 1.269 | 1.269 | 1.269 | 0 | USD 82,260 | 94.511,49 | 0,01 |
| Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10 | US92343V1044 | STK | 32.210 | 32.210 | 0 | 0 | USD 37,700 | 1.099.426,89 | 0,12 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01 | US92532F1003 | STK | 3.381 | 3.381 | 1.739 | 0 | USD 406,890 | 1.245.536,52 | 0,13 |
| Viatis Inc. Registered Shares o.N. | US92556V1061 | STK | 3.676 | 3.676 | 0 | 0 | USD 10,830 | 36.044,44 | 0,00 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | STK | 14.221 | 14.221 | 4.243 | 0 | USD 260,350 | 3.352.138,84 | 0,35 |
| W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001 | US92942W1071 | STK | 852 | 852 | 853 | 1 | USD 13,140 | 10.136,06 | 0,00 |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | STK | 11.460 | 11.460 | 0 | 0 | USD 90,290 | 936.825,17 | 0,10 |
| Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01 | US9344231041 | STK | 10.912 | 10.912 | 0 | 0 | USD 11,380 | 112.429,66 | 0,01 |
| Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01 | US94106L1098 | STK | 2.478 | 2.478 | 0 | 0 | USD 179,100 | 401.819,65 | 0,04 |
| Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666 | US9497461015 | STK | 27.337 | 27.337 | 27.337 | 0 | USD 49,220 | 1.218.222,85 | 0,13 |
| Western Union Co. Registered Shares DL -,01 | US9598021098 | STK | 12.046 | 12.046 | 0 | 0 | USD 11,920 | 130.003,01 | 0,01 |
| Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01 | US9297401088 | STK | 39 | 39 | 0 | 0 | USD 126,900 | 4.480,85 | 0,00 |
| Workday Inc. Registered Shares A DL -,001 | US98138H1014 | STK | 3.606 | 3.606 | 3.606 | 0 | USD 276,060 | 901.287,79 | 0,09 |
| Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01 | US98978V1035 | STK | 7.373 | 7.373 | 5.109 | 0 | USD 197,370 | 1.317.527,40 | 0,14 |
| Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001 | US98980L1017 | STK | 2.016 | 2.016 | 0 | 0 | USD 71,910 | 131.254,47 | 0,01 |

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | | | EUR | 381.466.068,30 | 40,08 |
|---|--------------|-----|-------|-------|-------|---|-----------|----------------|-------|
| 4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29) | XS2626289222 | EUR | 1.200 | 1.200 | 1.200 | 0 | % 104,532 | 1.254.384,00 | 0,13 |
| 4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28) | XS2613658710 | EUR | 1.200 | 1.200 | 1.200 | 0 | % 103,808 | 1.245.696,00 | 0,13 |
| 6,7500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/43) | XS2637069357 | EUR | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 0 | % 108,845 | 1.088.450,00 | 0,11 |
| 4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33) | XS2625136531 | EUR | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 0 | % 103,850 | 2.076.990,00 | 0,22 |
| 1,3750 % American Tower Corp. EO-Notes 2017(17/25) | XS1591781452 | EUR | 550 | 550 | 0 | 0 | % 97,054 | 533.794,25 | 0,06 |
| 1,9500 % American Tower Corp. EO-Notes 2018(18/26) | XS1823300949 | EUR | 550 | 550 | 0 | 0 | % 96,479 | 530.631,75 | 0,06 |
| 4,6250 % American Tower Corp. EO-Notes 2023(23/31) | XS2622275969 | EUR | 1.400 | 1.400 | 1.400 | 0 | % 105,504 | 1.477.056,00 | 0,16 |
| 7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83) | XS2711801287 | EUR | 700 | 700 | 700 | 0 | % 105,265 | 736.855,00 | 0,08 |
| 3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30) | FR0014001145 | EUR | 2.300 | 2.300 | 2.300 | 0 | % 100,805 | 2.318.515,00 | 0,24 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|---------|-----------------|----------------------|
| 2,8750 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.) | XS2027946610 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 0 | 35,558 | 355.580,00 | 0,04 |
| 4,6250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/24) | FR00140019F5 | EUR | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 0 | 100,376 | 2.007.520,00 | 0,21 |
| 4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25) | FR001400H8D3 | EUR | 1.400 | 1.400 | 1.400 | 0 | 101,116 | 1.415.617,00 | 0,15 |
| 4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.) | XS1140860534 | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | 0 | 99,972 | 1.199.665,50 | 0,13 |
| 3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1032529205 | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | 0 | 99,875 | 1.198.494,00 | 0,13 |
| 3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/36) | XS1629866432 | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | 0 | 93,171 | 1.211.223,00 | 0,13 |
| 5,5000 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2023(33/43) | XS2610457967 | EUR | 300 | 300 | 300 | 0 | 107,452 | 322.356,00 | 0,03 |
| 5,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/33) | XS2636592102 | EUR | 1.200 | 1.200 | 2.400 | 1.200 | 105,470 | 1.265.640,00 | 0,13 |
| 3,8710 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2019(25/30) | PTBIT3OM0098 | EUR | 100 | 100 | 100 | 0 | 97,300 | 97.300,05 | 0,01 |
| 5,6250 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 23(25/26) | PTBCP2OM0058 | EUR | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 0 | 102,969 | 2.059.380,00 | 0,22 |
| 5,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) | XS2677541364 | EUR | 2.600 | 2.600 | 2.600 | 0 | 104,402 | 2.714.452,00 | 0,29 |
| 5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33) | XS2626699982 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 105,273 | 1.158.003,00 | 0,12 |
| 9,8750 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27) | XS2684974046 | EUR | 1.400 | 1.400 | 1.400 | 0 | 105,730 | 1.480.220,00 | 0,16 |
| 2,8850 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27) | XS2487667276 | EUR | 1.700 | 1.700 | 0 | 800 | 98,424 | 1.673.208,00 | 0,18 |
| 4,9180 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30) | XS2662538425 | EUR | 700 | 700 | 700 | 0 | 104,296 | 730.068,50 | 0,08 |
| 4,5000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2035) | XS2595418679 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 108,751 | 1.196.255,50 | 0,13 |
| 6,7500 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34) | XS2707629056 | EUR | 1.800 | 1.800 | 1.800 | 0 | 101,949 | 1.835.082,00 | 0,19 |
| 7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034) | XS2696902837 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 103,880 | 1.142.680,00 | 0,12 |
| 7,5000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29) | XS2679904768 | EUR | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 0 | 105,052 | 2.101.040,00 | 0,22 |
| 4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024) | DE000A2YNQW7 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 0 | 100,032 | 1.500.481,50 | 0,16 |
| 1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2403519601 | EUR | 4.100 | 4.100 | 0 | 0 | 89,740 | 3.679.319,50 | 0,39 |
| 0,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(32) | FR0014000UL9 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 0 | 77,881 | 1.168.207,50 | 0,12 |
| 4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33) | XS2621007660 | EUR | 1.400 | 1.400 | 1.400 | 0 | 106,831 | 1.495.634,00 | 0,16 |
| 4,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(30) | FR001400HMF8 | EUR | 1.600 | 1.600 | 1.600 | 0 | 103,853 | 1.661.648,00 | 0,17 |
| 2,9500 % Bulgarien EO-Bonds 2014(24) | XS1083844503 | EUR | 13.160 | 13.160 | 0 | 0 | 99,238 | 13.059.720,80 | 1,37 |
| 8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2023(26/27) | PTCCCMOM0006 | EUR | 1.700 | 1.700 | 1.700 | 0 | 103,813 | 1.764.821,00 | 0,19 |
| 5,5000 % Carmila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28) | FR001400L1E0 | EUR | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 0 | 103,642 | 2.072.840,00 | 0,22 |
| 1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28) | XS2348237871 | EUR | 200 | 200 | 200 | 0 | 91,799 | 183.598,01 | 0,02 |
| 2,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25) | XS1551726810 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 0 | 99,321 | 993.209,05 | 0,10 |
| 5,9430 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27) | XS2638560156 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 103,769 | 1.141.459,00 | 0,12 |
| 5,7370 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28) | XS2676413235 | EUR | 1.800 | 1.800 | 1.800 | 0 | 103,256 | 1.858.608,00 | 0,20 |
| 2,3750 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1068874970 | EUR | 200 | 200 | 0 | 0 | 99,364 | 198.728,00 | 0,02 |
| 2,5000 % Citycon Treasury B.V. EO-Notes 2014(14/24) | XS1114434167 | EUR | 400 | 400 | 0 | 0 | 97,687 | 390.746,00 | 0,04 |
| 1,2500 % Citycon Treasury B.V. EO-Notes 2016(16/26) | XS1485608118 | EUR | 700 | 700 | 0 | 0 | 87,577 | 613.035,50 | 0,06 |
| 1,0000 % CK Hutchison Eur.Fin.(21) Ltd. EO-Notes 2021(21/33) | XS2402178565 | EUR | 4.100 | 4.100 | 0 | 0 | 77,037 | 3.158.521,30 | 0,33 |
| 2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(28) | XS1391086987 | EUR | 900 | 900 | 0 | 0 | 95,015 | 855.139,41 | 0,09 |
| 0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/29) | XS2082345955 | EUR | 600 | 600 | 0 | 2.500 | 86,628 | 519.768,00 | 0,05 |
| 2,3750 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2013(13/25) | XS0926785808 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 0 | 98,728 | 987.280,00 | 0,10 |
| 5,7500 % Cocoface S.A. EO-Notes 2023(33/33) | FR001400M8W6 | EUR | 1.300 | 1.300 | 1.300 | 0 | 103,827 | 1.349.751,00 | 0,14 |
| 6,7500 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33) | DE000CZ43Z49 | EUR | 2.400 | 2.400 | 2.400 | 0 | 107,250 | 2.574.000,00 | 0,27 |
| 4,5000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2023(28) | XS2594907664 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 104,320 | 1.147.514,50 | 0,12 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------|-----------------|----------------------|
| 1,7500 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/24) | XS1377745937 | EUR | | 600 | 0 | 0 | % 98,279 | 589.671,00 | 0,06 |
| 1,8750 % Covivio S.A. EO-Notes 2016(16/26) | FR0013170834 | EUR | | 500 | 0 | 0 | % 96,420 | 482.097,93 | 0,05 |
| 2,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | XS2171875839 | EUR | | 3.700 | 0 | 0 | % 83,673 | 3.095.914,88 | 0,33 |
| 6,0000 % Crelan S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(29/30) | BE0002936178 | EUR | | 1.400 | 1.400 | 0 | % 105,994 | 1.483.909,00 | 0,16 |
| 4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S EO-FLR Notes 2015(25/45) | XS1117286580 | EUR | | 1.900 | 0 | 0 | % 98,986 | 1.880.742,08 | 0,20 |
| 4,6250 % De Volksbank N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(27/27) | XS2626691906 | EUR | | 1.600 | 1.600 | 0 | % 102,955 | 1.647.280,00 | 0,17 |
| 4,8750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30) | XS2592240712 | EUR | | 1.100 | 1.100 | 0 | % 104,467 | 1.149.137,00 | 0,12 |
| 4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32) | DE000DL19WN3 | EUR | | 2.300 | 0 | 0 | % 96,343 | 2.215.889,00 | 0,23 |
| 3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028) | XS2296203123 | EUR | | 200 | 200 | 0 | % 98,923 | 197.845,80 | 0,02 |
| 3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029) | XS2363235107 | EUR | | 200 | 200 | 0 | % 97,674 | 195.348,56 | 0,02 |
| 2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2039) | DE000A2LQRS3 | EUR | | 1.600 | 0 | 0 | % 93,560 | 1.496.952,00 | 0,16 |
| 4,5000 % Electrolux, AB EO-Med.-Term Nts 2023(23/28) | XS2698045130 | EUR | | 1.100 | 1.100 | 0 | % 102,331 | 1.125.635,50 | 0,12 |
| 3,2500 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(27/27) | FR0013524865 | EUR | | 2.400 | 0 | 0 | % 97,320 | 2.335.668,00 | 0,25 |
| 6,0000 % ELO S.A. EO-Medium Term Nts 2023(23/29) | FR001400KWR6 | EUR | | 2.000 | 2.000 | 0 | % 101,577 | 2.031.530,00 | 0,21 |
| 0,7500 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28) | AT0000A2RZL4 | EUR | | 3.300 | 0 | 0 | % 86,461 | 2.853.210,20 | 0,30 |
| 4,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(29/30) | AT0000A34QR4 | EUR | | 1.100 | 1.100 | 0 | % 103,912 | 1.143.027,88 | 0,12 |
| 3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38) | EU000A3K4D74 | EUR | | 1.500 | 1.500 | 0 | % 105,057 | 1.575.847,50 | 0,17 |
| 4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31) | XS2626288257 | EUR | | 1.100 | 1.100 | 0 | % 106,058 | 1.166.638,00 | 0,12 |
| 4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28) | PTGGDDOM0008 | EUR | | 1.100 | 1.100 | 0 | % 103,749 | 1.141.239,00 | 0,12 |
| 6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28) | XS2623496085 | EUR | | 1.400 | 1.400 | 0 | % 108,050 | 1.512.693,00 | 0,16 |
| 5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29) | XS2724457457 | EUR | | 2.600 | 2.600 | 0 | % 104,795 | 2.724.657,00 | 0,29 |
| 0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28) | FR0013286192 | EUR | | 30.050 | 0 | 3.000 | % 93,927 | 28.225.063,50 | 2,97 |
| 0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(31) | FR0014002WK3 | EUR | | 896 | 0 | 0 | % 83,000 | 743.680,00 | 0,08 |
| 3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33) | FR001400H7V7 | EUR | | 57.000 | 61.000 | 4.000 | % 104,248 | 59.421.360,00 | 6,24 |
| 6,0000 % Gie PSA Tresorerie EO-Notes 2003(33) | FR0010014845 | EUR | | 800 | 0 | 0 | % 117,909 | 943.272,00 | 0,10 |
| 4,8750 % Global Payments Inc. EO-Notes 2023(23/31) | XS2597994065 | EUR | | 1.100 | 1.100 | 0 | % 105,042 | 1.155.456,50 | 0,12 |
| 7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27) | XS2695009998 | EUR | | 1.100 | 1.100 | 0 | % 107,454 | 1.181.994,00 | 0,12 |
| 1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 2021(27/27) Reg.S | XS2344772426 | EUR | | 2.000 | 0 | 0 | % 91,651 | 1.833.020,00 | 0,19 |
| 4,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2023(23/35) | XS2648080229 | EUR | | 1.100 | 1.100 | 0 | % 107,351 | 1.180.861,00 | 0,12 |
| 2,2500 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Notes 2014(25) | XS1111108673 | EUR | | 800 | 0 | 0 | % 98,092 | 784.736,92 | 0,08 |
| 5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29) | FR001400MLX3 | EUR | | 1.600 | 1.600 | 0 | % 102,635 | 1.642.152,00 | 0,17 |
| 1,8750 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28) | FR0013143351 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 | % 92,561 | 925.610,00 | 0,10 |
| 4,7500 % IMERYS S.A. EO-Obl. 2023(23/29) | FR001400M998 | EUR | | 1.700 | 1.700 | 0 | % 101,780 | 1.730.251,50 | 0,18 |
| 1,0000 % Indonesien, Republik EO-Notes 2021(29/29) | XS2366690332 | EUR | | 4.871 | 0 | 0 | % 87,289 | 4.251.822,84 | 0,45 |
| 1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | XS2200215213 | EUR | | 1.900 | 0 | 0 | % 96,588 | 1.835.172,00 | 0,19 |
| 1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2021(21/31) | XS2332687040 | EUR | | 1.300 | 0 | 0 | % 90,218 | 1.172.834,00 | 0,12 |
| 4,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(33/34) | XS2624977554 | EUR | | 1.100 | 1.100 | 0 | % 106,496 | 1.171.456,00 | 0,12 |
| 6,1840 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34) | XS2589361240 | EUR | | 2.400 | 2.400 | 0 | % 106,564 | 2.557.536,00 | 0,27 |
| 3,9280 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26) | XS1109765005 | EUR | | 100 | 0 | 600 | % 100,494 | 100.494,25 | 0,01 |
| 5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 23(33) | XS2592658947 | EUR | | 950 | 950 | 0 | % 107,576 | 1.021.967,25 | 0,11 |
| 4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30) | XS2625196352 | EUR | | 1.600 | 1.600 | 0 | % 105,242 | 1.683.864,00 | 0,18 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------|-----------------|----------------------|------|
| 9,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(20/25) | XS2256977013 | | EUR | 2.600 | 0 | 0 | % | 97,960 | 2.546.960,00 | 0,27 |
| 1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32) | IT0005094088 | | EUR | 25.500 | 29.300 | 48.800 | % | 87,264 | 22.252.320,00 | 2,34 |
| 5,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28) | XS2615271629 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 104,022 | 1.248.264,00 | 0,13 |
| 4,8750 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) | XS2715957358 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % | 104,145 | 1.562.175,00 | 0,16 |
| 4,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(29/30) | BE0002935162 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % | 103,914 | 1.558.710,00 | 0,16 |
| 1,5000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2020(31) | XS2190201983 | | EUR | 2.800 | 0 | 0 | % | 89,705 | 2.511.726,00 | 0,26 |
| 4,5000 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26) | XS2656537664 | | EUR | 1.600 | 1.600 | 0 | % | 101,819 | 1.629.096,00 | 0,17 |
| 3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29) | FR0014001556 | | EUR | 2.400 | 2.400 | 0 | % | 103,332 | 2.479.968,00 | 0,26 |
| 4,1250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S | XS1799641045 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 100,108 | 1.001.080,00 | 0,11 |
| 4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2023(27) | XS2628821873 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 102,387 | 2.047.730,00 | 0,22 |
| 8,3750 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27) | XS2680046021 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % | 105,514 | 1.582.710,00 | 0,17 |
| 8,6250 % MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27) | XS2701655677 | | EUR | 1.600 | 1.600 | 0 | % | 104,980 | 1.679.680,00 | 0,18 |
| 1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25) | XS2027957815 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 96,252 | 962.515,00 | 0,10 |
| 4,6250 % Mercialis EO-Bonds 2020(20/27) | FR0013522091 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % | 98,556 | 689.888,50 | 0,07 |
| 1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(2025) | XS1203941775 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 97,421 | 974.208,30 | 0,10 |
| 1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2015(25) | XS1180256528 | | EUR | 350 | 0 | 0 | % | 97,956 | 342.846,70 | 0,04 |
| 8,0000 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34) | XS2595343059 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 106,804 | 1.174.844,00 | 0,12 |
| 4,6990 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(27/28) | XS2596599063 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 103,113 | 1.134.237,50 | 0,12 |
| 4,7710 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29) | XS2623518821 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 103,961 | 2.079.220,00 | 0,22 |
| 4,3750 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | XS2590621368 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 107,263 | 1.179.887,50 | 0,12 |
| 2,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2017(17/24) | FR0013248713 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 99,274 | 992.740,00 | 0,10 |
| 2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82) | XS2010045511 | | EUR | 2.500 | 0 | 600 | % | 91,052 | 2.276.300,00 | 0,24 |
| 6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25) | XS2630448434 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 104,845 | 1.258.140,00 | 0,13 |
| 4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.) | XS1028950290 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % | 99,873 | 2.496.817,50 | 0,26 |
| 6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43) | XS2616652637 | | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 | % | 107,002 | 2.354.044,00 | 0,25 |
| 2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24) | XS1577731604 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % | 99,450 | 696.146,50 | 0,07 |
| 7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27) | XS2641055012 | | EUR | 600 | 600 | 0 | % | 105,654 | 633.924,00 | 0,07 |
| 9,8750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33) | PTNOBLOM0001 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 111,022 | 2.220.440,00 | 0,23 |
| 4,6250 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2023(29) | DK0030512421 | | EUR | 1.700 | 1.700 | 0 | % | 103,435 | 1.758.395,00 | 0,18 |
| 5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.) | FR001400GDJ1 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 104,723 | 1.151.947,50 | 0,12 |
| 7,2500 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S | XS2712525109 | | EUR | 900 | 900 | 0 | % | 107,651 | 968.859,00 | 0,10 |
| 4,6250 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/33) | XS2625194811 | | EUR | 900 | 900 | 0 | % | 106,916 | 962.244,00 | 0,10 |
| 4,0000 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30) | BE0002925064 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 104,640 | 1.255.680,00 | 0,13 |
| 4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2023(28) | CH1251998238 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 104,392 | 1.148.312,00 | 0,12 |
| 4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S | XS2332889778 | | EUR | 1.700 | 0 | 0 | % | 69,165 | 1.175.805,00 | 0,12 |
| 2,6250 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30) | FR0013459765 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 97,176 | 194.352,76 | 0,02 |
| 2,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S | XS2178857285 | | EUR | 2.600 | 0 | 0 | % | 98,335 | 2.556.715,85 | 0,27 |
| 1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S | XS2364199757 | | EUR | 7.141 | 1.000 | 0 | % | 81,058 | 5.788.351,78 | 0,61 |
| 3,6250 % Rumänien EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1060842975 | | EUR | 9.900 | 0 | 0 | % | 99,798 | 9.880.001,01 | 1,04 |
| 1,6250 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26) | XS2447539060 | | EUR | 1.968 | 0 | 0 | % | 95,223 | 1.873.988,64 | 0,20 |
| 4,1250 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2023(28) | XS2618690981 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 103,316 | 1.239.786,00 | 0,13 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 3,3750 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028) | DE000A3H2TA0 | EUR | 1.900 | 1.900 | 0 | 0 | 96,785 | 1.838.905,50 | 0,19 |
| 4,2500 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27) | XS2607381436 | EUR | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 0 | 101,852 | 2.037.030,00 | 0,21 |
| 3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30) | XS2616008970 | EUR | 800 | 800 | 800 | 0 | 103,077 | 824.612,00 | 0,09 |
| 4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29) | XS1684385591 | EUR | 800 | 800 | 0 | 0 | 91,155 | 729.240,68 | 0,08 |
| 1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30) | ES00000127A2 | EUR | 6.800 | 6.800 | 1.000 | 58.000 | 95,804 | 6.514.672,00 | 0,68 |
| 4,8740 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/31) | XS2618731256 | EUR | 1.900 | 1.900 | 1.900 | 0 | 104,786 | 1.990.934,00 | 0,21 |
| 2,0000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25) | FR0013323326 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 0 | 98,145 | 981.450,55 | 0,10 |
| 4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30) | XS2597110027 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 105,755 | 1.163.299,50 | 0,12 |
| 3,7500 % Stellantis N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24) | XS1388625425 | EUR | 700 | 700 | 0 | 0 | 99,852 | 698.960,50 | 0,07 |
| 2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2017(17/27) | XS1624344542 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 0 | 97,737 | 977.365,00 | 0,10 |
| 4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29) | XS2629064267 | EUR | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 0 | 102,717 | 1.027.165,00 | 0,11 |
| 4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | XS2613209670 | EUR | 1.600 | 1.600 | 1.600 | 0 | 105,356 | 1.685.688,00 | 0,18 |
| 5,8750 % Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/31) | XS2720095970 | EUR | 800 | 800 | 800 | 0 | 105,156 | 841.244,00 | 0,09 |
| 5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26) | SK4000022505 | EUR | 500 | 500 | 500 | 0 | 101,616 | 508.080,00 | 0,05 |
| 5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28) | FR001400J861 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 105,045 | 1.155.495,00 | 0,12 |
| 7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33) | XS0161100515 | EUR | 2.100 | 2.100 | 0 | 0 | 116,865 | 2.454.173,40 | 0,26 |
| 1,8070 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32) | XS2177442295 | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 | 0 | 90,013 | 1.980.295,68 | 0,21 |
| 2,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.) | XS2056371334 | EUR | 100 | 100 | 100 | 0 | 93,356 | 93.355,50 | 0,01 |
| 2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.) | XS2109819859 | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | 1.200 | 92,480 | 2.312.005,00 | 0,24 |
| 3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32) | XS2589828941 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 103,652 | 1.140.172,00 | 0,12 |
| 2,1250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts.2015(24/25) | XS1183235644 | EUR | 500 | 500 | 0 | 0 | 97,974 | 489.870,45 | 0,05 |
| 4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31) | XS2592301365 | EUR | 1.200 | 1.200 | 1.200 | 0 | 104,084 | 1.249.002,00 | 0,13 |
| 1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/27) | XS1211044075 | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | 0 | 91,272 | 1.095.258,96 | 0,12 |
| 6,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2023(23/30) | FR001400KKX9 | EUR | 700 | 700 | 700 | 0 | 109,014 | 763.098,00 | 0,08 |
| 1,6250 % Ungarn EO-Bonds 2020(32) | XS2161992511 | EUR | 9.300 | 9.300 | 1.000 | 0 | 81,524 | 7.581.692,48 | 0,80 |
| 6,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28) | ES0380907073 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 104,225 | 1.146.475,00 | 0,12 |
| 3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35) | XS2591848192 | EUR | 1.200 | 1.200 | 1.200 | 0 | 104,444 | 1.253.322,00 | 0,13 |
| 1,5000 % Unilever PLC EO-Medium-Term Notes 2019(39) | XS2008925344 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 0 | 81,441 | 814.410,00 | 0,09 |
| 3,0000 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Med.-T.Nts 2015(25) Reg.S | XS1206977495 | EUR | 400 | 400 | 0 | 0 | 98,937 | 395.747,92 | 0,04 |
| 3,5000 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2017(27/27) | XS1725580622 | EUR | 200 | 200 | 200 | 0 | 99,892 | 199.784,92 | 0,02 |
| 3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/30) | XS2237434803 | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | 0 | 97,954 | 1.175.442,00 | 0,12 |
| 5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29) | FR001400L9Q7 | EUR | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 0 | 107,457 | 2.149.130,00 | 0,23 |
| 2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.) | FR00140007L3 | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | 0 | 89,820 | 1.077.840,00 | 0,11 |
| 2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.) | FR0014006IX6 | EUR | 200 | 200 | 200 | 0 | 89,716 | 179.431,94 | 0,02 |
| 5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.) | FR001400KKC3 | EUR | 1.800 | 1.800 | 1.800 | 0 | 105,353 | 1.896.354,00 | 0,20 |
| 1,6250 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/28) | FR0014003G27 | EUR | 100 | 100 | 100 | 0 | 93,644 | 93.644,07 | 0,01 |
| 4,7500 % Volksbank Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27) | AT0008122155 | EUR | 1.200 | 1.200 | 1.200 | 0 | 102,422 | 1.229.064,00 | 0,13 |
| 4,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(31) | XS2617457127 | EUR | 1.600 | 1.600 | 1.600 | 0 | 104,902 | 1.678.424,00 | 0,18 |
| 4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(29) | XS2604699327 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 103,932 | 1.143.252,00 | 0,12 |
| 4,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(31) | XS2694874533 | EUR | 1.600 | 1.600 | 1.600 | 0 | 106,616 | 1.705.848,00 | 0,18 |
| 4,5000 % Wendel SE EO-Obl. 2023(23/30) | FR001400ION6 | EUR | 1.100 | 1.100 | 1.100 | 0 | 103,332 | 1.136.646,50 | 0,12 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------|-----------------|----------------------|-------|
| 4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28) | XS2630465875 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 101,959 | 1.223.502,00 | 0,13 |
| 2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24) | AT0000A20F93 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 98,813 | 988.130,00 | 0,10 |
| 6,1250 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29) | XS2681541327 | | EUR | 1.800 | 1.800 | 0 | % | 106,543 | 1.917.774,00 | 0,20 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | EUR | 5.337.314,84 | 0,56 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 14.106 | 7.409 | 0 | CHF | 244,500 | 3.710.907,04 | 0,39 |
| 3i Group PLC Registered Shares LS -,738636 | GB00B1YW4409 | | STK | 23.116 | 23.116 | 0 | GBP | 24,210 | 646.009,88 | 0,07 |
| KKR & Co. Inc. Common Shares o.N. | US48251W1045 | | STK | 13.070 | 13.070 | 0 | USD | 82,850 | 980.397,92 | 0,10 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 118.049.543,27 | 12,40 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 430.185,00 | 0,05 |
| TLG Immobilien AG | DE000A12B8Z4 | | STK | 28.679 | 0 | 0 | EUR | 15,000 | 430.185,00 | 0,05 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 117.619.358,27 | 12,36 |
| 1,2500 % Canada CD-Bonds 2019(30) | CA135087K379 | | CAD | 21.800 | 0 | 0 | % | 89,360 | 13.377.605,48 | 1,41 |
| 5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28) | XS2644414125 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 105,861 | 1.164.465,50 | 0,12 |
| 2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.) | XS2282606578 | | EUR | 5.600 | 0 | 0 | % | 91,324 | 5.114.121,60 | 0,54 |
| 6,8750 % Alpha Bank S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(28/29) | XS2640904319 | | EUR | 2.400 | 2.400 | 0 | % | 106,565 | 2.557.560,00 | 0,27 |
| 1,1250 % Amplifon S.p.A. EO-Bonds 2020(20/27) | XS2116503546 | | EUR | 1.400 | 0 | 0 | % | 92,025 | 1.288.350,00 | 0,14 |
| 6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28) | XS2628821790 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | % | 103,345 | 1.343.485,00 | 0,14 |
| 4,2500 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28) | XS2598332133 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 102,574 | 1.128.314,00 | 0,12 |
| 7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S | XS2690055996 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 105,875 | 1.058.750,00 | 0,11 |
| 3,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29) | XS2471770862 | | EUR | 2.107 | 0 | 0 | % | 92,115 | 1.940.852,52 | 0,20 |
| 1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25) | XS2197770279 | | EUR | 4.600 | 0 | 0 | % | 94,678 | 4.355.188,00 | 0,46 |
| 2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S | XS2125168729 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 87,317 | 174.634,58 | 0,02 |
| 0,1000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27) | XS2369244087 | | EUR | 12.200 | 1.000 | 0 | % | 90,769 | 11.073.757,00 | 1,16 |
| 3,6250 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2021(21/Und.) | XS2347397437 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % | 65,500 | 1.310.000,00 | 0,14 |
| 2,6250 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S | XS1490137418 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 98,800 | 988.000,00 | 0,10 |
| 2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1758723883 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 | % | 98,405 | 1.279.269,88 | 0,13 |
| 4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S | XS2730661100 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 101,924 | 2.038.480,00 | 0,21 |
| 3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29) | XS2623221228 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 103,351 | 1.136.861,00 | 0,12 |
| 5,0000 % doValue S.p.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2212625656 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 97,924 | 97.923,72 | 0,01 |
| 5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.) | BE6342251038 | | EUR | 1.600 | 1.600 | 0 | % | 101,882 | 1.630.112,00 | 0,17 |
| 3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.) | XS2182055009 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 | % | 98,245 | 1.277.185,00 | 0,13 |
| 6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2656464844 | | EUR | 1.700 | 1.700 | 0 | % | 103,968 | 1.767.456,00 | 0,19 |
| 2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S | XS1794675931 | | EUR | 1.950 | 0 | 0 | % | 95,416 | 1.860.612,00 | 0,20 |
| 2,6290 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27) | XS1627343186 | | EUR | 850 | 0 | 0 | % | 97,986 | 832.883,85 | 0,09 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------|-----------------|----------------------|------|
| 2,5000 % FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26) | XS1511793124 | | EUR | 850 | 0 | 0 | % | 96,517 | 820.394,50 | 0,09 |
| 2,6250 % Fnac Darty EO-Notes 2019(19/26) Reg.S | XS1987729768 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 96,372 | 192.744,23 | 0,02 |
| 5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26) | XS2607183980 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 103,226 | 2.064.520,00 | 0,22 |
| 4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25) | XS1395182683 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % | 100,014 | 700.098,00 | 0,07 |
| 10,0000 % International Design Group SpA EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2719293826 | | EUR | 700 | 700 | 0 | % | 104,282 | 729.974,70 | 0,08 |
| 3,5000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S | XS2034925375 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % | 85,212 | 426.059,38 | 0,04 |
| 2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S | XS2036798150 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 94,200 | 188.399,17 | 0,02 |
| 2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S | XS2305744059 | | EUR | 1.200 | 0 | 0 | % | 91,889 | 1.102.662,00 | 0,12 |
| 5,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2023(33) | DE000A3LJPA8 | | EUR | 1.700 | 1.700 | 0 | % | 107,944 | 1.835.039,50 | 0,19 |
| 1,2500 % Kellanova Co. EO-Notes 2015(15/25) | XS1199356954 | | EUR | 1.250 | 0 | 0 | % | 97,522 | 1.219.030,00 | 0,13 |
| 3,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S | XS2031871069 | | EUR | 100 | 0 | 100 | % | 99,219 | 99.219,07 | 0,01 |
| 6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S | XS2732357525 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 103,847 | 1.142.317,00 | 0,12 |
| 1,4500 % Mexiko EO-Notes 2021(21/33) | XS2289587789 | | EUR | 7.100 | 1.000 | 0 | % | 77,962 | 5.535.302,00 | 0,58 |
| 2,2500 % Mexiko EO-Notes 2021(21/36) | XS2363910436 | | EUR | 3.200 | 0 | 0 | % | 78,554 | 2.513.712,00 | 0,26 |
| 4,2500 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/28) | XS2672967234 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 102,752 | 1.130.272,00 | 0,12 |
| 1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27) | XS1197270819 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 95,625 | 956.251,70 | 0,10 |
| 4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29) | XS2076099865 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 106,988 | 427.951,70 | 0,04 |
| 4,0000 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2357281174 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 99,221 | 99.221,38 | 0,01 |
| 2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2355604880 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 94,066 | 188.132,78 | 0,02 |
| 7,3750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26) | XS2639027346 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 103,407 | 1.240.884,00 | 0,13 |
| 2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S | XS2077666316 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 99,054 | 198.108,09 | 0,02 |
| 1,6250 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29) | XS2436807940 | | EUR | 1.907 | 0 | 0 | % | 88,218 | 1.682.317,26 | 0,18 |
| 2,7500 % Peru EO-Bonds 2015(26) | XS1315181708 | | EUR | 9.020 | 1.000 | 0 | % | 98,128 | 8.851.162,74 | 0,93 |
| 6,7500 % Piraeus Bank SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29) | XS2728486536 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 105,048 | 2.100.960,00 | 0,22 |
| 3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27) | XS2238777374 | | EUR | 3.900 | 0 | 0 | % | 97,166 | 3.789.454,50 | 0,40 |
| 4,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/35) | XS2589820294 | | EUR | 2.800 | 2.800 | 0 | % | 104,254 | 2.919.112,00 | 0,31 |
| 2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28) | XS2403428472 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 93,291 | 186.582,00 | 0,02 |
| 4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043) | XS2629470761 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 107,421 | 2.148.410,00 | 0,23 |
| 2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25) | XS1711584430 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 98,552 | 197.104,17 | 0,02 |
| 3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26) | XS2202907510 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 97,455 | 194.910,21 | 0,02 |
| 5,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 23(29/34) | XS2667124569 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 104,988 | 2.099.760,00 | 0,22 |
| 7,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28) | XS2637954582 | | EUR | 1.800 | 1.800 | 0 | % | 111,332 | 2.003.976,00 | 0,21 |
| 6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.) | XS2646608401 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 106,840 | 2.136.800,00 | 0,22 |
| 7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29) | XS2592804434 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 110,046 | 1.320.546,00 | 0,14 |
| 3,7500 % TI Automotive Finance PLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S | XS2331728126 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 91,881 | 183.762,78 | 0,02 |
| 2,3750 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2017(24/24) | XS1716212243 | | EUR | 400 | 0 | 300 | % | 99,039 | 396.156,00 | 0,04 |
| 8,5000 % Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2352739184 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 100,854 | 302.561,10 | 0,03 |
| 2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1 | XS1724626699 | | EUR | 500 | 0 | 200 | % | 97,999 | 489.994,88 | 0,05 |
| 2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27) | XS2240978085 | | EUR | 2.600 | 0 | 0 | % | 94,987 | 2.469.662,00 | 0,26 |
| 2,7500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S | XS2193974701 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 95,636 | 95.636,30 | 0,01 |
| 2,1250 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/27) | XS1785458172 | | EUR | 550 | 0 | 0 | % | 94,976 | 522.368,00 | 0,05 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------------|-----------------------|----------------------|-------|
| 1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28) | XS2052968596 | | EUR | 2.100 | 0 | 0 | % | 91,522 | 1.921.962,00 | 0,20 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 47.402.042,19 | 4,98 | |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 14.896.000,00 | 1,57 | |
| Siemens Sustainable High Yield Inhaber-Anteile B | DE000A2N66S2 | | ANT | 1.400.000 | 1.400.000 | 0 | EUR | 10,640 | 14.896.000,00 | 1,57 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 32.506.042,19 | 3,42 | |
| iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. | IE00BFNM3P36 | | ANT | 5.925.272 | 0 | 0 | EUR | 5,486 | 32.506.042,19 | 3,42 |
| Summe Wertpapiervermögen 2) | | | | | | | EUR | 908.673.586,62 | 95,47 | |
| Derivate | | | | | | | EUR | -1.169.761,67 | -0,12 | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 117.198,09 | 0,01 | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | 112.779,34 | 0,01 | |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.24 EUREX | | | 185 | EUR | Anzahl 328 | | | | -113.160,00 | -0,01 |
| FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 15.03.24 CME | | | 352 | USD | Anzahl 35 | | | | 225.939,34 | 0,02 |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | 4.418,75 | 0,00 | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | EUR | 4.418,75 | 0,00 | |
| ESTX 50 PR.EUR CALL 19.01.24 BP 4750,00 EUREX | | | 185 | | Anzahl -10630 | | EUR | 1,400 | -14.882,00 | 0,00 |
| ESTX 50 PR.EUR PUT 19.01.24 BP 4325,00 EUREX | | | 185 | | Anzahl 10630 | | EUR | 6,800 | 72.284,00 | 0,01 |
| S+P 500 INDEX CALL 19.01.24 BP 4895,00 CBOE | | | 361 | | Anzahl -11200 | | USD | 8,100 | -82.136,71 | -0,01 |
| S+P 500 INDEX PUT 19.01.24 BP 4470,00 CBOE | | | 361 | | Anzahl 11200 | | USD | 2,875 | 29.153,46 | 0,00 |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | -1.286.959,76 | -0,14 | |
| Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte | | | | | | | EUR | -1.286.959,76 | -0,14 | |
| FUTURE EU-BUND 03.24 PUT 26.01.24 BP 132,50 EUREX | | | 185 | EUR | Anzahl 2230 | | EUR | 0,130 | -1.286.959,76 | -0,14 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------------|-----------------------|----------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 36.323.125,14 | 3,82 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 36.323.125,14 | 3,82 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | EUR | 33.854.029,15 | | | % 100,000 | 33.854.029,15 | 3,56 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | DKK | 361.428,66 | | | % 100,000 | 48.485,28 | 0,01 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | NOK | 901.253,34 | | | % 100,000 | 80.347,09 | 0,01 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | SEK | 827.596,44 | | | % 100,000 | 74.349,26 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | AUD | 53.121,31 | | | % 100,000 | 32.825,38 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | CAD | 433.738,61 | | | % 100,000 | 297.856,48 | 0,03 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | CHF | 254.744,66 | | | % 100,000 | 274.095,83 | 0,03 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | GBP | 342.230,58 | | | % 100,000 | 395.048,57 | 0,04 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | NZD | 23.161,38 | | | % 100,000 | 13.282,13 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | USD | 1.383.724,20 | | | % 100,000 | 1.252.805,97 | 0,13 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 8.711.440,30 | 0,92 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 8.149.779,66 | | | | 8.149.779,66 | 0,86 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 246.299,37 | | | | 246.299,37 | 0,03 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 311.794,11 | | | | 311.794,11 | 0,03 |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 3.567,16 | | | | 3.567,16 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -733.890,27 | -0,08 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -683.381,99 | | | | -683.381,99 | -0,07 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -1.950,84 | | | | -1.950,84 | 0,00 |
| Lagerstellenkosten | | | EUR | -24.082,17 | | | | -24.082,17 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -16.376,38 | | | | -16.376,38 | 0,00 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -2.278,60 | | | | -2.278,60 | 0,00 |
| Research Kosten | | | EUR | -2.161,35 | | | | -2.161,35 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | EUR | -3.658,94 | | | | -3.658,94 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 951.804.500,12 | 100,00¹⁾ |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---------------------|------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------|-----------------|----------------------|
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 11,72 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 11,72 | |
| Anteile im Umlauf | | | | | | | STK | 81.225.357 | |

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten dienen: EUR 28.225.063,50

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)

per 29.12.2023

| | | | |
|-----|-------|------------|---------------|
| AUD | (AUD) | 1,6183000 | = 1 EUR (EUR) |
| CAD | (CAD) | 1,4562000 | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 0,9294000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4544000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8663000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 11,2170000 | = 1 EUR (EUR) |
| NZD | (NZD) | 1,7438000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 11,1312000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,1045000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|-----|-------------------------|
| 185 | Eurex Deutschland |
| 352 | Chicago - CME Globex |
| 361 | Chicago - CBOE Opt. Ex. |

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 bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001 | GB00B02J6398 | STK | 0 | 13.113 | |
| AEGON Ltd. Registered Shares o.N. | BMG0112X1056 | STK | 89.313 | 89.313 | |
| Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5 | SE0000695876 | STK | 0 | 18.456 | |
| Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01 | US0200021014 | STK | 0 | 2.520 | |
| AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01 | US0311001004 | STK | 0 | 2.164 | |
| Andritz AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000730007 | STK | 0 | 6.564 | |
| Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01 | GB00BVYVFW23 | STK | 0 | 65.148 | |
| Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1 | US0536111091 | STK | 0 | 3.007 | |
| Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | US09247X1019 | STK | 0 | 1.948 | |
| Brenntag SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1DAH0 | STK | 0 | 14.202 | |
| Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01 | US11133T1034 | STK | 0 | 1.678 | |
| CDW Corp. Registered Shares DL -,01 | US12514G1085 | STK | 0 | 2.295 | |
| Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01 | IL0010824113 | STK | 0 | 3.015 | |
| Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10 | DK0060227585 | STK | 0 | 5.542 | |
| Colruyt Group N.V. Actions au Porteur o.N. | BE0974256852 | STK | 0 | 8.790 | |
| Continental AG | DE0005439004 | STK | 0 | 5.178 | |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006062144 | STK | 0 | 10.456 | |
| Cranswick PLC Registered Shares LS -,10 | GB0002318888 | STK | 0 | 10.490 | |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32 | IE0001827041 | STK | 0 | 13.787 | |
| Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N. | US2371941053 | STK | 0 | 3.454 | |
| DexCom Inc. Registered Shares DL -,001 | US2521311074 | STK | 0 | 3.408 | |
| Dover Corp. Registered Shares DL 1 | US2600031080 | STK | 0 | 2.072 | |
| DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01 | CH1216478797 | STK | 5.054 | 5.054 | |
| Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01 | IE00B8KQN827 | STK | 0 | 2.186 | |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1 | FR0010208488 | STK | 0 | 31.091 | |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0003132476 | STK | 0 | 60.715 | |
| Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60 | NL0006294274 | STK | 0 | 6.646 | |
| Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01 | US3021301094 | STK | 0 | 2.634 | |
| Fastenal Co. Registered Shares DL -,01 | US3119001044 | STK | 0 | 13.036 | |
| Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011585146 | STK | 0 | 2.154 | |
| Fortive Corp. Registered Shares DL -,01 | US34959J1088 | STK | 0 | 3.778 | |
| Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785802 | STK | 0 | 12.275 | |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | STK | 0 | 26.641 | |
| Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10 | CH0114405324 | STK | 0 | 4.880 | |
| General Mills Inc. Registered Shares DL -,10 | US3703341046 | STK | 0 | 7.079 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006047004 | STK | 0 | 9.190 | |
| IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10 | US45168D1046 | STK | 0 | 654 | |
| Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52 | IT0001078911 | STK | 0 | 6.696 | |
| Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01 | US46284V1017 | STK | 0 | 12.093 | |
| Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25 | US4943681035 | STK | 0 | 2.234 | |
| Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KBX1006 | STK | 0 | 4.838 | |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 | STK | 1.103 | 25.807 | |
| Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142 | JE00B1DLW90 | STK | 0 | 151.932 | |
| Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02 | GB00B1ZBKY84 | STK | 0 | 131.680 | |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0D9PT0 | STK | 0 | 2.419 | |
| NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001 | US64110W1027 | STK | 0 | 2.779 | |
| Netflix Inc. Registered Shares DL -,001 | US64110L1061 | STK | 0 | 3.390 | |
| Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2 | DK0060336014 | STK | 0 | 7.906 | |
| O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01 | US67103H1077 | STK | 0 | 788 | |
| Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25 | NO0003733800 | STK | 0 | 69.096 | |
| Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01 | US6951561090 | STK | 0 | 1.840 | |
| Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US74251V1026 | STK | 0 | 4.430 | |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0012169213 | STK | 0 | 17.076 | |
| RS Group PLC Registered Shares LS -,10 | GB0003096442 | STK | 0 | 37.794 | |
| RWE AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007037129 | STK | 0 | 33.624 | |
| Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948 | GB00B8C3BL03 | STK | 0 | 96.324 | |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007165631 | STK | 0 | 1.654 | |
| Scout24 SE Namens-Aktien o.N. | DE000A12DM80 | STK | 0 | 4.628 | |
| SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04 | CH1256740924 | STK | 4.525 | 4.525 | |
| Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3 | SE0000113250 | STK | 0 | 42.557 | |
| Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1 | US8318652091 | STK | 0 | 4.090 | |
| Snap-on Inc. Registered Shares DL 1 | US8330341012 | STK | 0 | 1.288 | |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 | CH0012549785 | STK | 0 | 1.412 | |
| Southern Co., The Registered Shares DL 5 | US8425871071 | STK | 0 | 6.561 | |
| Spectris PLC Registered Shares LS -,05 | GB0003308607 | STK | 0 | 7.452 | |
| Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL00150001Q9 | STK | 0 | 34.982 | |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000SYM9999 | STK | 0 | 8.090 | |
| Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667 | GB00BP92CJ43 | STK | 0 | 42.944 | |
| Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N. | SE0006422390 | STK | 0 | 13.140 | |
| Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1 | DK0060477503 | STK | 0 | 6.588 | |
| Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N. | US89417E1091 | STK | 0 | 1.936 | |
| Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5 | US89832Q1094 | STK | 0 | 9.984 | |
| Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001 | US92345Y1064 | STK | 0 | 1.708 | |
| Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N. | DE000VTSC017 | STK | 0 | 1.035 | |
| Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50 | US98389B1008 | STK | 0 | 6.617 | |
| Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N. | US9884981013 | STK | 0 | 4.019 | |

Verzinsliche Wertpapiere

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 2,6250 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.) | FR0013457157 | EUR | 0 | 200 | |
| 4,2520 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2032/2052) | DE000A30VJ26 | EUR | 0 | 2.400 | |
| 6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S | XS2195511006 | EUR | 200 | 200 | |
| 1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25) | XS1686846061 | EUR | 0 | 1.500 | |
| 4,5000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2017(20/25) Reg.S | XS1576621632 | EUR | 0 | 100 | |
| 4,7500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1889107931 | EUR | 0 | 100 | |
| 4,2500 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29) | XS2058908745 | EUR | 100 | 100 | |
| 2,0000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med. Term Nts 20(25/30) | XS2102931677 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med. Term Nts 21(26/31) | XS2286011528 | EUR | 0 | 200 | |
| 4,8750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(31) | XS2705604234 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| 2,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29) | XS2065555562 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28) | XS2383811424 | EUR | 0 | 200 | |
| 5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31) | XS2332590632 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075) | XS1222594472 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/29) | FR001400G3A1 | EUR | 1.600 | 1.600 | |
| 3,6250 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-T. Notes 20(25/30) | XS2264034260 | EUR | 100 | 100 | |
| 5,7500 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) | IT0005561243 | EUR | 3.100 | 3.100 | |
| 1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80) | XS2119468572 | EUR | 200 | 200 | |
| 5,0000 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) | XS2649712689 | EUR | 1.100 | 1.100 | |
| 1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29) | XS2300292963 | EUR | 0 | 3.700 | |
| 6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32) | DE000CZ45W81 | EUR | 200 | 200 | |
| 5,5000 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2023(26) | XS2589907653 | EUR | 4.700 | 4.700 | |
| 3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026) | XS2265369657 | EUR | 0 | 4.200 | |
| 4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27) | XS1637926137 | EUR | 0 | 900 | |
| 5,5280 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2008(23) | XS0347908096 | EUR | 0 | 150 | |
| 4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2019(24/79) | PTEDPKOM0034 | EUR | 0 | 5.300 | |
| 5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2003(33) | XS0162990229 | EUR | 0 | 2.050 | |
| 1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28) | FR0013449998 | EUR | 0 | 5.300 | |
| 5,9500 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2011(2111) | FR0011022474 | EUR | 0 | 1.300 | |
| 3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.) | XS1716945586 | EUR | 100 | 100 | |
| 1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81) | DE000A3E5WW4 | EUR | 0 | 200 | |
| 1,6150 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1409362784 | EUR | 0 | 200 | |
| 0,7500 % FNM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26) | XS2400296773 | EUR | 0 | 4.400 | |
| 4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S | XS1026109204 | EUR | 0 | 2.400 | |
| 4,2500 % G City Europe Ltd. EO-Notes 2018(18/25) | XS1829325239 | EUR | 0 | 1.900 | |
| 4,5000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27) | XS2625985945 | EUR | 1.600 | 1.600 | |
| 3,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2013(23) | XS0882849507 | EUR | 0 | 150 | |
| 4,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | XS2613472963 | EUR | 4.300 | 4.300 | |
| 3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026) | DE000A255DH9 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Obl. 2020(25/30) | ES0244251015 | EUR | 0 | 200 | |
| 4,1250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29) | XS2084827935 | EUR | 100 | 100 | |
| 4,7500 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/32) | XS2397352662 | EUR | 100 | 100 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| 2,5000 % Immofinanz AG EO-Notes 2020(20/27) | XS2243564478 | EUR | 0 | 1.800 | |
| 1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) | XS2244936659 | EUR | 0 | 3.300 | |
| 2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/25) Ser.A | XS2322423455 | EUR | 200 | 200 | |
| 6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23) | XS0971213201 | EUR | 0 | 1.800 | |
| 1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023) | XS1788515788 | EUR | 0 | 900 | |
| 1,8750 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27) | XS1645722262 | EUR | 300 | 300 | |
| 8,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33) | FR0000471930 | EUR | 0 | 1.300 | |
| 5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S | XS0213101073 | EUR | 0 | 1.950 | |
| 7,2500 % PEU (Fin) Ltd. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2643284388 | EUR | 600 | 600 | |
| 0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30) | PTOTELOE0028 | EUR | 0 | 47.000 | |
| 1,1250 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27) | FR0013451416 | EUR | 200 | 200 | |
| 5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.) | XS1405765659 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.) | XS2010028343 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Notes 2023(28) | XS2619751576 | EUR | 1.800 | 1.800 | |
| 2,5000 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.) | BE6324000858 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,7500 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/27) | BE6282460615 | EUR | 0 | 800 | |
| 1,2500 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27) | XS1199954691 | EUR | 0 | 1.900 | |
| 3,3750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | XS2154325489 | EUR | 0 | 3.300 | |
| 2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27) | XS1577960203 | EUR | 0 | 850 | |
| 6,5000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31) | XS2615584328 | EUR | 2.300 | 2.300 | |
| 5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55) | XS0214965963 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,1250 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27) | XS2441574089 | EUR | 0 | 2.800 | |
| 3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.) | XS1795406658 | EUR | 300 | 300 | |
| 2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.) | XS2410367747 | EUR | 200 | 200 | |
| 4,0500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(29) | XS2597093009 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 2,8750 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Obl. 2019(24/29) | ES0280907017 | EUR | 100 | 100 | |
| 6,3750 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2020(30/Und.) | XS2249600771 | EUR | 200 | 200 | |
| 4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31) | XS2631848665 | EUR | 2.700 | 2.700 | |
| 3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79) | XS1888179477 | EUR | 0 | 1.300 | |
| 4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78) | XS1888179550 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(28) | XS2152061904 | EUR | 0 | 3.000 | |
| 3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2023(23/31) | XS2592516210 | EUR | 1.100 | 1.100 | |

Andere Wertpapiere

| | | | | | |
|-------------------------|--------------|-----|---------|---------|--|
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809P3 | STK | 110.468 | 110.468 | |
|-------------------------|--------------|-----|---------|---------|--|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|---|-----|--|
| 4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.) | FR0013399177 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,0000 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S | XS2249894234 | EUR | 0 | 100 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 2,1250 % Almirall S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2388162385 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026) | XS2388910270 | EUR | 0 | 3.500 | |
| 4,2500 % Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S | XS1713568811 | EUR | 100 | 100 | |
| 3,1250 % Constellium SE EO-Notes 2021(21/29) Reg.S | XS2335148024 | EUR | 0 | 100 | |
| 4,2330 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 23(28/29) | XS2613658041 | EUR | 1.800 | 1.800 | |
| 3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2021(21/29) Reg.S | XS2345050251 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2351382473 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,7500 % Elior Group SA EO-Notes 2021(21/26) | XS2360381730 | EUR | 0 | 200 | |
| 7,8750 % Ephios Subco 3 S.à r.l. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S | XS2734938249 | EUR | 700 | 700 | |
| 2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81) | XS2305362951 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,6250 % Forvia SE EO-Notes 2018(18/25) | XS1785467751 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28) | XS2209344543 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,3750 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/29) | XS2312733871 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2390510142 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,8750 % Grifols Escrow Issuer S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2393001891 | EUR | 100 | 100 | |
| 2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S | XS2077646391 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,6250 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.) | XS2397251807 | EUR | 0 | 3.300 | |
| 0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27) | XS1843435170 | EUR | 0 | 4.100 | |
| 2,3750 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-Bonds 2020(30) Reg.S | XS2262806933 | EUR | 0 | 300 | |
| 9,2500 % Intrum AB EO-Notes 22(22/28) Reg.S | XS2566291865 | EUR | 0 | 667 | |
| 2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S | XS2189947505 | EUR | 200 | 200 | |
| 4,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2022(32) | DE000A3K5HW7 | EUR | 0 | 3.300 | |
| 3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1888221261 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28) | XS1405784015 | EUR | 0 | 3.000 | |
| 3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27) | XS1602130947 | EUR | 0 | 1.400 | |
| 3,6250 % Liberty Mutual Group Inc. EO-FLR Nts 2019(24/59) Reg.S | XS2000504444 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,8750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S | XS1975699569 | EUR | 0 | 100 | |
| 5,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S | XS2031871143 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,8750 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28) | XS2301390089 | EUR | 300 | 300 | |
| 1,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2019(31) | NZGOVDT531C0 | NZD | 0 | 16.200 | |
| 2,1250 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/29) Reg.S | XS2332590475 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe v.2021(24/29) REG.S | XS2326493728 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,5000 % Ontex Group N.V. EO-Bonds 2021(21/26) | BE6329443962 | EUR | 0 | 200 | |
| 4,3750 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.20(22/25) Reg.S | XS2247301794 | EUR | 0 | 100 | |
| 5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23) | XS1379158048 | EUR | 0 | 450 | |
| 4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/28) | XS1568888777 | EUR | 0 | 800 | |
| 2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28) | XS2332306344 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S | XS1635870923 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2194288390 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl EO-Notes 2017(17/28) Reg.S | BE6300371273 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,6250 % UPCB Finance VII Ltd. EO-Notes 2017(17/29) Reg.S | XS1634252628 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24) | XS1971935223 | EUR | 0 | 2.400 | |
| 4,2500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28) | XS2486825669 | EUR | 100 | 100 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| 2,2500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S | XS2367081523 | EUR | 0 | 3.900 | |

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

| | | | | | |
|---|--------------|-----|-------|--------|--|
| Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001 | US00507V1098 | STK | 0 | 8.295 | |
| AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12 | NL0000303709 | STK | 0 | 89.313 | |
| Boliden AB Namn-Aktier o.N. | SE0017768716 | STK | 0 | 9.270 | |
| Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N. | SE0020050425 | STK | 9.270 | 9.270 | |
| Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75 | ES0144583285 | STK | 3.035 | 3.035 | |
| Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50 | NL0000009827 | STK | 0 | 5.054 | |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK | 0 | 1.882 | |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 0 | 17.631 | |
| Seagen Inc. Registered Shares DL -,001 | US81181C1045 | STK | 0 | 2.220 | |
| SGS S.A. Namens-Aktien SF 1 | CH0002497458 | STK | 0 | 181 | |
| VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01 | US9285634021 | STK | 4.964 | 4.964 | |

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-----|--------|--|
| 3,8750 % Akelius Residential Property EO-FLR Bonds 2018(23/78) | XS1788973573 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,3750 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(23) | XS2243983520 | EUR | 0 | 700 | |
| 4,1250 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S | XS1496337236 | EUR | 100 | 100 | |
| 3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 2016(16/24) Reg.S | XS1419661118 | EUR | 0 | 700 | |
| 2,6250 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S | XS1432493879 | EUR | 0 | 10.700 | |
| 4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S | XS1590066624 | EUR | 0 | 100 | |
| 5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23) | NZGOVDT423C0 | NZD | 0 | 28.900 | |
| 5,4250 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2013(23/Und.) | XS0992293901 | EUR | 0 | 200 | |
| 5,8690 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(24/Und.) | XS1323897725 | EUR | 0 | 200 | |
| 4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.) | BE6309987400 | EUR | 0 | 100 | |

Andere Wertpapiere

| | | | | | |
|--------------------------------------|--------------|-----|---------|---------|--|
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809Q1 | STK | 112.309 | 112.309 | |
| Swedish Orphan Biovitrum AB Anrechte | SE0020846285 | STK | 9.994 | 9.994 | |

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|------|---|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500) | | EUR | | | 87.286,33 |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500) | | EUR | | | 29.336,09 |
| Zinsterminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert(e): EURO-BUND) | | EUR | | | 228.731,79 |
| Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500) | | EUR | | | 3.238,47 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | | | | | |
| (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500) | | EUR | | | 2.104,92 |
| Optionsrechte auf Zins-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX) | | EUR | | | 2.768,45 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX) | | EUR | | | 1.710,51 |
| *) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden. | | | | | |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|---------------|-----------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 1.994.362,09 | 0,02 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 6.308.254,47 | 0,08 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 759.560,54 | 0,01 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 14.087.382,97 | 0,17 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 539.566,59 | 0,01 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 210.858,56 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -299.154,10 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -718.714,19 | -0,01 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 59.698,81 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 22.941.815,74 | 0,28 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -26.424,03 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -3.948.559,62 | -0,05 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -3.948.559,62 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -13.040,31 | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -23.707,70 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -199.303,16 | 0,00 |
| - Depotgebühren | EUR | -68.420,97 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -70.631,75 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -60.250,44 | | |
| - davon Kosten Clearingbroker | EUR | -38.218,36 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -711,11 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -4.211.034,82 | -0,05 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 18.730.780,92 | 0,23 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 37.283.313,38 | 0,46 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -50.729.455,28 | -0,62 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -13.446.141,90 | -0,16 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 5.284.639,02 | 0,07 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 46.692.433,75 | 0,57 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 105.066.238,36 | 1,29 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 110.350.877,38 | 1,36 |

Entwicklung des Sondervermögens 2023

| | | | insgesamt |
|--|-----|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 815.777.499,68 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | 25.428.288,38 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 56.237.478,49 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -30.809.190,11 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 247.834,68 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 110.350.877,38 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 46.692.433,75 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 58.373.804,61 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 951.804.500,12 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

| | | | insgesamt | je Anteil 1) |
|--|------------|---------------------|-----------|--------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 5.284.639,02 | | 0,07 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 5.284.639,02 | | 0,07 |

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|-------|---|-----|--|-----|---|
| 2020 | Stück | 85.901.453 | EUR | 945.472.783,89 | EUR | 11,01 |
| 2021 | Stück | 85.474.421 | EUR | 1.029.033.859,27 | EUR | 12,04 |
| 2022 | Stück | 78.897.430 | EUR | 815.777.499,68 | EUR | 10,34 |
| 2023 | Stück | 81.225.357 | EUR | 951.804.500,12 | EUR | 11,72 |

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|--|------------|----------------------|
| das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 35.059.882,46 |
|--|------------|----------------------|

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) GB

| | | |
|--|------------|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | EUR | 95,47 |
|--|------------|--------------|

| | | |
|---|------------|--------------|
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | EUR | -0,12 |
|---|------------|--------------|

Absolute Value-at-Risk-Begrenzung (Konfidenzniveau 99%, Haltedauer 1 Tag, Berechnung mittels historischer Simulation basierend auf einem Beobachtungszeitraum von einem Jahr) in Höhe von 4,47% des Wertes des aktuellen (Fondssegment-)Portfolios.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

| | | |
|-------------------------------------|---|------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | % | 0,66 |
|-------------------------------------|---|------|

| | | |
|-----------------------------------|---|------|
| größter potenzieller Risikobetrag | % | 1,72 |
|-----------------------------------|---|------|

| | | |
|--|---|------|
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | % | 1,36 |
|--|---|------|

| | | |
|---|--|-------------|
| Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: | | 1,04 |
|---|--|-------------|

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------|-----|------------|
| Anteilwert | EUR | 11,72 |
| Ausgabepreis | EUR | 11,72 |
| Anteile im Umlauf | STK | 81.225.357 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von Universal Investment mittels unabhängiger Referenzkurse gemäß Bewertungsrichtlinie geprüft.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Nettoinventarwert). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,47

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden beträgt

EUR

0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % |
|--|----------------|-------------------------------------|
| KVG - eigene Investmentanteile | | |
| Siemens Sustainable High Yield Inhaber-Anteile B | DE000A2N66S2 | 0,400 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | |
| iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. | IE00BFNM3P36 | 0,180 |

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge:

| | | |
|-----------------------------|-----|-----------|
| Bestandsprovision Zielfonds | EUR | 41.663,48 |
|-----------------------------|-----|-----------|

Sonstige Aufwendungen:

| | | |
|-----------------------|-----|-----------|
| Depotgebühren | EUR | 68.420,97 |
| Kosten Clearingbroker | EUR | 38.218,36 |

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

| | | |
|--------------------|-----|------------|
| Transaktionskosten | EUR | 212.147,04 |
|--------------------|-----|------------|

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäften (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Angaben zur Mitarbeitervergütung*

Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen

Die Vergütungsstruktur der Gesellschaft sieht neben festen Gehältern eine individuelle leistungsabhängige Vergütung vor. Die Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung hängt von mehreren Faktoren ab, einschließlich des Konzernergebnisses, dem Ergebnis des Unternehmensbereichs und der individuellen Zielerreichung der quantitativen und qualitativen Ziele des einzelnen Mitarbeiters. Die Gesamtvergütung ist so bemessen, dass qualifiziertes Personal gefunden und gehalten werden kann.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik wird jährlich im Rahmen eines Gremiums, bestehend aus Geschäftsführung, dem Aufsichtsratsvorsitzenden und einem Mitarbeiter der Abteilung Human Resources der KVG überprüft. Die von der Gesellschaft implementierten Verfahren im Zusammenhang mit der Umsetzung der Vergütungsleitlinie werden als angemessen beurteilt. Das Vergütungssystem der KVG erfüllt die aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

keine

| | | |
|---|------------|---------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 5.663.706,26 |
| davon feste Vergütung | EUR | 3.753.617,95 |
| davon variable Vergütung | EUR | 1.910.088,31 |
| Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) | | 35,00 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | EUR | 1.400.400,39 |
| davon Geschäftsführer | EUR | 876.287,89 |
| davon andere Risktaker | EUR | 524.112,50 |

* SIEMENS Fonds Invest GmbH zum 30. September 2023

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt Risikohinweise aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht, der Bestandteil dieses Jahresberichtes ist.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung, die Bestandteil dieses Jahresberichtes ist. Weitere Informationen enthält die Übersicht Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Die Angaben zu den Transaktionskosten sowie der Gesamtkostenquote erfolgen im Anhang.

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

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die erwarteten mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmt global für alle Unternehmen ab, sieht jedoch in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelt ihre Stimmen in elektronischer Form.

Die Gesellschaft hat einen Stimmrechtsberater beauftragt, welcher Abstimmvorschläge unterbreitet, unter Berücksichtigung seiner Richtlinien, die basieren auf Werten und Zielen des Socially Responsible Investing (SRI) sowie der ESG Proxy Voting Principles. Diese Richtlinien unterstützen den langfristigen Shareholder Value, indem sie verantwortungsvolle, sozial verantwortliche und rechtschaffende Unternehmensführung fördern.

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

Eine eventuelle Wertpapierleihe wird grundsätzlich so rechtzeitig beendet, dass die mit den verliehenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte durch die Siemens Fonds Invest ausgeübt werden können.

Die Siemens Fonds Invest übt die Stimmrechte bei allen Aktien in den von ihr verwalteten Sondervermögen, sowohl im Inland wie auch im Ausland, unabhängig von Interessen Dritter und ausschließlich im Interesse der Anleger des jeweiligen Investmentvermögens aus.

Zum Umgang mit Interessenskonflikten setzt die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen ein, um Interessenskonflikte zu ermitteln, ihnen vorzubeugen, sie zu steuern, zu beobachten und sie offenzulegen. Sie hat etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und zum Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

München, den 05. Juli 2024
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Siemens Fonds Invest GmbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Siemens Diversified Growth - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 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 Siemens Fonds Invest GmbH, München, (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 Sondervermögens 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 Wirt-

schaftsprüfer (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 wesent-

liche 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.

München, München, den 5. Juli 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Anhang IV)

Anhang IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Siemens Diversified Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990084VX52X4ZDEX67

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieses Produkt bewarb ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („nachfolgend Offenlegungsverordnung“). Darüber hinaus wurden auch unternehmensführungsbezogene Merkmale einbezogen.

Die Investitionen, die mit dem Finanzprodukt getätigt wurden, wurden nicht explizit auf Umweltziele gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 ausgerichtet.

Im Januar 2020 hat die Siemens Fonds Invest GmbH die Grundsätze der Vereinten Nationen für verantwortliches Investieren (UN Principles for Responsible Investments, kurz UN PRI) unterzeichnet und diese in ihre Investitionsentscheidungen integriert.

Im Rahmen des ESG-Ansatzes wurde beim Fondsmanagement eine Kombination aus negativen Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien (Best-in-Class-Ansatz) für Aktieninvestments herangezogen. Der Investitionsansatz stellte einen holistischen Ansatz dar. Sowohl für die Ausschlusskriterien als auch den Best-in-Class-Ansatz wurden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt.

Analyseseitig wurde eine Kombination von Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien angewendet. Die Siemens Fonds Invest GmbH arbeitete in diesem Zusammenhang mit dem ESG-Dienstleister The Value Group Sustainability GmbH zusammen.

Die negativen Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien wurden im Fondsmanagement wie folgt berücksichtigt:

Bei der ESG-Analyse wurden im ersten Schritt jene Titel ausgeschlossen, die gegen die Ausschlusskriterien des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung verstießen.

Demnach wurden Unternehmen ausgeschlossen, wenn

- sie möglicherweise nicht mit den zehn Prinzipien des United Nations Global Compact, UNGC übereinstimmten und eine bestimmte Kontroverse im Zusammenhang mit Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruption vorlag und/oder
- sie in den Geschäftsfeldern Kohle (>30% Umsatz), kontroverser Waffen (0%), konventioneller Waffen (5%) oder Tabak (0% Anbau und Produktion, 5% Handel) tätig waren.

Länder wurden ausgeschlossen, wenn sie

- gemäß dem aktuellen Freedom House-Rating nicht als „nicht frei“ eingestuft wurden (Demokratie).

Über die Ausschlusskriterien des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung hinaus wurden Länder ausgeschlossen, wenn sie

- das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben und/oder
- gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen.

Im zweiten Schritt wurden die ESG-Scorings herangezogen, die wir vierteljährlich von The Value Group Sustainability GmbH erhielten, um das Nachhaltigkeitsprofil des Fonds zu verbessern. Alle Unternehmen wurden durch diese im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel war es, die Nachhaltigkeitsleistungen der Unternehmen umfassend zu bewerten und innerhalb

der einzelnen Branchen die Unternehmen zu identifizieren, die sich in besonderem Maße für eine nachhaltige Entwicklung engagieren. Dazu wurden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen.

Im gesamten Anlageprozess setzte sich die Siemens Fonds Invest GmbH mit ihren Portfolios dafür ein, ihren Einfluss als Investor im Sinne ihrer ESG-Politik geltend zu machen. Gemeinsam mit The Value Group Sustainability GmbH haben wir unseren Engagement-Prozess entwickelt und passen diesen laufend an: The Value Group Sustainability GmbH stellte der Siemens Fonds Invest GmbH quartalsweise Nachhaltigkeitsanalysen für alle Assets under Management zur Verfügung. Auf dieser Basis eruierten Mitarbeiter der Siemens Fonds Invest GmbH und The Value Group Sustainability GmbH, mit welchen Unternehmen mit Blick auf die Nachhaltigkeitsstrategie formale Engagement-/ Dialog-Prozesse aufgenommen wurden.

Die ESG-Bewertung und Überprüfung des Portfolios auf Kontroversen erfolgte quartalsweise. Die ESG-Ratings der einzelnen Unternehmen waren die Basis für den Best-in-Class-Ansatz. Ein Jahresrating für die Festlegung des Investmentuniversums wurde jeweils am 30. September eines Jahres erstellt. Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen wurden Portfoliositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement-Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führte The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch und stellte ihr jährliche Engagement-Berichte zur Verfügung. Siemens Fonds Invest GmbH prüfte jährlich das weitere Vorgehen. Wurde innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wurde die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft. Das OGAW-Sondervermögen fördert ökologische und / oder soziale Merkmale gem. Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019 / 2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 seit 13. November 2023.

| Nachhaltigkeitsindikator | Einheit | Messgröße | Leistung im Bezugszeitraum |
|---|---------|---|----------------------------|
| Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßend eingestuft wurden (Bei Vorliegen einer Kontroverse wird ein Engagement-Prozess gestartet. Solange dieser Engagement-Prozess andauert, wird der betreffende Titel nicht als Verstoß gewertet. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.) | Prozent | % des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden | 0,0% |
| Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Kohle tätig waren (Umsatzanteil >30%) | Prozent | % des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden | 0,0% |
| Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld kontroverser Waffen tätig waren (Umsatzanteil >0%) | Prozent | % des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden | 0,0% |
| Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld konventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >5%) | Prozent | % des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden | 0,0% |
| Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Umsatzanteil >0% Anbau und Produktion, 5% Handel) | Prozent | % des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden | 0,0% |

| | | | |
|--|---------|---|------|
| Ausschluss von Ländern, die als „nicht frei“ eingestuft wurden | Prozent | % des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden | 0,0% |
| Ausschluss von Ländern, die das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben | Prozent | % des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden | 0,0% |
| Ausschluss von Ländern, die gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen | Prozent | % des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden | 0,0% |

Durch den im Rahmen des Fondsmanagements herangezogenen ESG-Ansatz mittels einer Kombination aus negativen Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Ansatz werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Daneben sind wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Form der PAI-Indikatoren ein wesentlicher Bestandteil der ESG-Bewertung, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhalten eine bessere ESG-Bewertung.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?** Noch keine Vergleichswerte vorhanden, da erstmalig berichtet
- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch

nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unsere ESG Policy berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch das von uns im Rahmen des Fondsmanagements verwendete ESG-Bewertungssystem. Dieses System kombinierte negative Ausschlusskriterien und den Best-in-Class-Ansatz. Identifizierte Ausschlüsse wurden in einem Anlagegrenzprüfungs-System hinterlegt.

PAIs mit Bezug zu den Ausschlusskriterien:

| PAI | Ausschlusskriterium |
|--|--|
| I.1. Treibhausgasemissionen Scope 1- Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 2- Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 3 - Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Total GHG I.2. CO2-Fußabdruck I.3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird I.4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind I.5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen – Konsum und Produktion I.6. Intensität des Energieverbrauchs nach Klimaintensiven Sektoren | Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu Kohle oder kontroverses Umweltverhalten festgestellt wurde |
| I.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu konventionellen und kontroversen Waffen und Tabak festgestellt wurde sowie 2. die als gegen die Grundsätze des UNGC verstoßend eingestuft werden (Arbeitsnormen, Menschenrechte, Umwelt, Korruption) |
| I.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu kontroverse Waffen festgestellt wurden |
| I.15. THG-Emissionsintensität | Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Länder-Emittenten, für welche das Klima- Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht unterzeichnet wurde |
| II.2 Emissionen von Luftschadstoffen | Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu Kohle festgestellt wurde |

| | |
|-------------------|--|
| III.2 Unfallquote | Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Kontroversen (Arbeitsnormen) festgestellt wurden |
|-------------------|--|



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2023 – 31.12.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------|
| Frankreich EO-OAT 2022(33) | Staaten | 4,12% | Frankreich |
| Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32) | Staaten | 4,05% | Italien |
| iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. | Sonstige | 3,53% | USA |
| Frankreich EO-OAT 2017(28) | Staaten | 3,15% | Frankreich |
| Spanien EO-Obligaciones 2015(30) | Staaten | 3,18% | Spanien |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | Informationstechnologie | 2,03% | USA |
| Siemens Sustainable High Yield Inhaber-Anteile B | Sonstige | 1,58% | Deutschland |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | Informationstechnologie | 1,56% | USA |
| Canada CD-Bonds 2019(30) | Staaten | 1,47% | Canada |
| Bulgarien EO-Bonds 2014(24) | Staaten | 1,47% | Bulgarien |
| Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27) | Staaten | 1,15% | Chile |
| Rumänien EO-Medium-Term Notes 2014(24) | Staaten | 1,12% | Rumänien |
| Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30) | Staaten | 1,02% | Portugal |
| Peru EO-Bonds 2015(26) | Staaten | 0,93% | Peru |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | Informationstechnologie | 0,79% | Deutschland |

Berechnungsmethode: Die Berechnung der prozentualen Anteile basiert auf dem im Berichtszeitraum durchschnittlich in einem Titel investierten Kapital im Verhältnis zum Fondsvermögen. Berechnungsgrundlage sind die Quoten zum Quartalsultimo.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

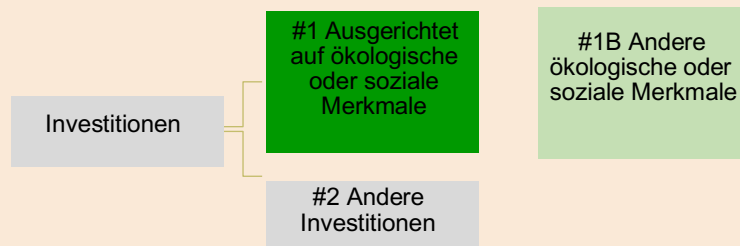
Dieser Fonds war am 29.12.2023 zu 94,2 % des Wertpapiervermögens nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die ökologischen oder sozialen Merkmale laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war wie folgt investiert:

- Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):
- #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 89,93 %
 - #2 Andere Investitionen 10,07 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Branchenaufteilung der Wertpapiere

| | |
|-------------------------|---------|
| Staaten | 21,86 % |
| Finanzunternehmen | 18,27 % |
| Konsumgüter | 10,19 % |
| Informationstechnologie | 8,31 % |
| Gesundheit | 6,75 % |
| Übrige | 34,61 % |

Der gesonderte Ausweis der Sektoren und Teilsektoren, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen gemäß Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 generieren, entfällt hier. Dies liegt daran, dass das Finanzprodukt zum Ende des Berichtszeitraums keine Investitionen in diese Sektoren und Teilsektoren aufwies, sodass der Anteil an den genannten Aktivitäten 0 % betrug.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?***

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

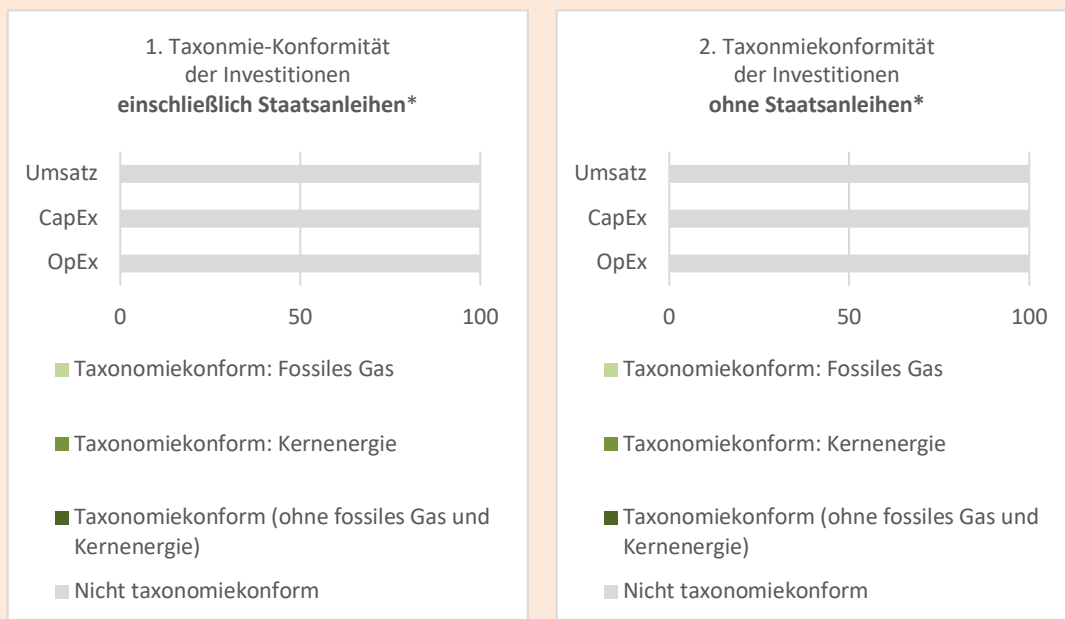
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den **Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün**. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
0%
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Noch keine Vergleichswerte vorhanden, da erstmalig berichtet



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter #2 Andere Investitionen wurden Positionen erfasst, die keine PAI- und ESG-Bewertungen hatten oder durch ein neues Ausschlusskriterium nicht mehr unter #1B eingeordnet werden konnten. Bei Ratingänderungen oder neuen Kontroversen wurden diese Positionen analysiert und überprüft. Wenn ein Ausschlussgrund vorlag, wurde ein Engagement-Prozess gestartet. Führte dieser innerhalb von 12 Monaten zu keiner Verbesserung, wurde die Position innerhalb weiterer 12 Monate veräußert.

Darüber hinaus konnte der Fonds auch Cash und Cash-Äquivalente und Derivate halten. Für diese Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fielen, gab es keine verbindlichen Kriterien für ökologischen oder sozialen Mindestschutz, entweder aufgrund der Natur der Vermögensgegenstände oder weil sie gezielt von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen wurden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Mitwirkungspolitik der Siemens Fonds Invest GmbH umfasste die Ausübung von Stimmrechten und Engagement.

Die Stimmrechtsgrundsätze orientierten sich am Deutschen Corporate Governance Kodex, den Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen des Bundesverbandes Investment und Asset Management e.V., den Empfehlungen des Stimmrechtsberaters Egan Jones gemäß der „Egan-Jones Proxy Services Socially Responsible Investing (Environmental, Social, and Governance) Proxy Voting Principles and Guidelines“ und den vom europäischen Fondsverband EFAMA empfohlenen Prinzipien zur Stimmrechtsausübung. Die Grundsätze sollten eine angemessene und situationsgerechte Entscheidung über Beschlussvorschläge für die Hauptversammlungen ermöglichen. Sie wurden regelmäßig überprüft und – soweit erforderlich – an aktuelle Entwicklungen angepasst.

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmte global für alle Unternehmen ab. Grundsätzlich wurden bei allen Abstimmungen in Nordamerika und in Europa Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt. Die Ergebnisse der Abstimmungen wurden halbjährlich nach Regionen kumuliert auf unserer Website veröffentlicht und waren somit für jeden einsehbar. Die Siemens Fonds Invest GmbH sah in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelte ihre Stimmen in elektronischer Form. Auf ausgewählte Hauptversammlungen konnten eigene Stimmrechtsvertreter entsendet werden.

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgte vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Unter Bezugnahme auf international anerkannte Standards integriert unser ESG-Bewertungssystem kontinuierlich die PAIs I.1-6, I.10, I.14-15, II.2 Emissionen von Luftschadstoffen und III.2 Unfallquote in unser internes Überwachungssystem. Verstöße gegen die UN Global Compact (UNGC)-Prinzipien

sowie die Beteiligung an bestimmten Geschäften und Verhaltensweisen führten zum Ausschluss von Titeln aus dem Investitionsuniversum.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Management und Verwaltung

| | |
|---|---|
| ISIN | DE000A14XPF5 |
| WKN | A14XPF |
| Gesellschaft: | Siemens Fonds Invest GmbH |
| Rechtsform: | GmbH |
| Sitz: | Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067 |
| Handelsregister: | Amtsgericht München / HRB 15 49 84 |
| Gründung: | Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH. |
| Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2023: | 3.000.000 Euro |
| Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2023: | 10.488.000 Euro |
| Gesellschafter: | Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München |
| Aufsichtsrat: | Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain |
| Geschäftsführung | Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny |
| Verwahrstelle: | The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main |
| Unabhängiger Wirtschaftsprüfer: | PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München |
| Mitgliedschaft: | BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V. |
| Aufsichtsbehörde: | BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht |

Preisinformation

Börsentäglich

Internet: [siemens.de/publikumsfonds](https://www.siemens.de/publikumsfonds)

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

[siemens.de/publikumsfonds](https://www.siemens.de/publikumsfonds)



Herausgeber:

Siemens Fonds Invest GmbH
80200 München
Deutschland
[siemens.de/fonds](https://www.siemens.de/fonds)

© 2024 Siemens Fonds Invest GmbH, München

