

Halbjahresbericht Ungeprüfter Abschluss



Für den zum 30. April 2024 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Federated Unit Trust

Euro-Kurzläufer

Euro-Renten

Inter-Renten

ProBasis

ProFutur

Europa-Aktien

Inter-Aktien

Dieser Halbjahresbericht wird gegebenenfalls in andere Sprachen übersetzt. Dabei muss es sich stets um Übersetzungen des englischen Textes handeln. Treten bei Wörtern oder Formulierungen in der Übersetzung Unstimmigkeiten oder Mehrdeutigkeiten auf, ist der englische Text maßgeblich. Streitigkeiten bezüglich der Begriffe im englischen Text unterliegen irischem Recht.

INHALTSVERZEICHNIS

Allgemeine Informationen	2
Sonstige wichtige Informationen	2
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor	2
Transaktionen mit verbundenen Parteien	2
Aufgaben des Managers	3
Mitteilung des Vorsitzenden	4
Wirtschaftsüberblick	5
Bilanz (ungeprüft)	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung (ungeprüft)	11
Veränderungen des Nettovermögens für Anteilhaber (ungeprüft)	15
Anhang zum ungeprüften Abschluss	19
Aufstellungen der Kapitalanlagen (ungeprüft)	28
Wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)	72
Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich	84
Wichtige Hinweise	85
Adressen	Rückseite

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Federated Unit Trust (der „Trust“) ist ein offener Investmentfonds (Unit Trust), errichtet per Treuhandvertrag vom 1. November 1999, der durch einen überarbeiteten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 30. August 2006, einen überarbeiteten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 30. April 2010, einen ersten ergänzenden Treuhandvertrag vom 9. August 2017 sowie durch weitere Überarbeitung und Aktualisierung mit Wirkung zum 1. Januar 2022 und einen zweiten ergänzenden Treuhandvertrag vom 11. April 2024 geändert wurde (der „Treuhandvertrag“). Der Trust ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen.

Hermes Fund Managers Ireland Limited (der „Manager“ oder „HFML“) ist der Manager des Trust. Der Manager übernimmt sämtliche Aufgaben eines Managers des Trust, einschließlich der Erstellung des Halbjahresberichts für den Trust (der „Halbjahresbericht“). Der Manager gehört dem Konzern Federated Hermes, Inc. an und ist von der Zentralbank als Verwaltungsgesellschaft gemäß den OGAW-Vorschriften zugelassen.

Als Treuhänder des Trusts fungiert J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin (der „Treuhänder“).

Der Trust ist als Umbrella-Fonds strukturiert und bestand im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2024 aus sieben Teilfonds (jeder ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“ genannt): Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien.

Gemäß Treuhandvertrag können die Anteile („Anteile“) jedes Fonds in einer oder mehreren Anteilklassen angeboten werden. Der Trust bietet zwei Anteilklassen an: LVM-Anteile und Federated Hermes-Anteile. LVM-Anteile werden für alle Fonds des Trusts angeboten. Federated Hermes-Anteile werden lediglich für den Euro-Kurzläufer angeboten.

Mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank ist es dem Manager in Bezug auf den Trust gestattet, zusätzliche Teilfonds einzurichten.

SONSTIGE WICHTIGE INFORMATIONEN

Der Mindestbetrag für Erstanlagen in jeden Fonds ist EUR 1.500, außer bei Federated Hermes-Anteilen des Fonds Euro-Kurzläufer. Der Mindestbetrag für Erstanlagen in Federated Hermes-Anteile des Euro-Kurzläufer ist EUR 100.000. Für jeden der Fonds kann ein Konto mit einem niedrigeren Betrag eröffnet werden, sofern der Mindestbetrag binnen zwölf Monaten nach Einrichtung des Kontos erreicht wird. Der Mindestbetrag für Folgeanlagen ist EUR 50.

Den Anlegern eines Fonds (die „Anteilsinhaber“) kann bei der Anteilszeichnung der folgende Ausgabeaufschlag berechnet werden: bis zu 5% der anfänglichen Bruttoanlage für Europa-Aktien und Inter-Aktien; bis zu 3,5% der anfänglichen Bruttoanlage für ProBasis und ProFutur; bis zu 3% der anfänglichen Bruttoanlage für Euro-Renten und Inter-Renten; und bis zu 0,3% der anfänglichen Bruttoanlage für Euro-Kurzläufer. Alle Anteilszeichnungen müssen in Euro erfolgen.

Der Nettoinventarwert („NAV“) der Anteile wird zum Geschäftsschluss oder einer anderen Zeit, die der Manager mit Genehmigung von J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited (der „Verwalter“) festlegt, an dem entsprechenden Handelstag (wie im Prospekt des Trusts definiert) berechnet, jedoch keinesfalls früher als zum Fristablauf für den Handel (wie ebenfalls im Prospekt des Trusts definiert).

Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen während des Berichtszeitraums sind Seite 25 zu entnehmen.

VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR („SFDR“)

Bei den Fonds handelt es sich um Finanzprodukte, die nicht Artikel 8 oder Artikel 9 der SFDR unterliegen. Daher wurden bei den diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investments während des Berichtszeitraums die Kriterien der Europäischen Union in Bezug auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Gemäß Regulation 43 der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 („Restrictions on Transactions with Connected Persons“, Beschränkungen für Transaktionen mit verbundenen Personen) (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) muss jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person zu den üblichen Handelsbedingungen und im besten Interesse der Anteilsinhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat des Managers (der „Verwaltungsrat“) ist überzeugt, dass (i) (schriftlich belegte) Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Parteien (wie in Regulation 42 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank definiert) angewandt werden; und (ii) alle Transaktionen mit verbundenen Parteien während des Berichtszeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen erfüllt haben.

AUFGABEN DES MANAGERS

Der Manager ist für die Erstellung des Halbjahresberichts des Trusts (der „Halbjahresbericht“) sowie der Abschlüsse des Trusts jeweils gemäß den geltenden Rechtsvorschriften verantwortlich.

Das irische Recht verlangt vom Manager, die Abschlüsse für jeden Berichtszeitraum zu erstellen. Der Manager hat sich dazu entschieden, die Abschlüsse nach dem Rechnungslegungsstandard FRS 104 Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) zu erstellen.

Die Abschlüsse müssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage des Trusts sowie der Veränderungen des den Inhabern gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für den jeweiligen Berichtszeitraum vermitteln.

Bei der Erstellung der Abschlüsse ist der Manager verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zu wählen und diese konsequent anzuwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen abzugeben, die angemessen und sorgfältig erstellt werden;
- die Abschlüsse nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung zu erstellen, es sei denn, die Annahme, dass der Trust seine Geschäfte weiterführen wird, ist nicht angemessen.

Der Manager ist dafür verantwortlich, dass ordnungsgemäße Geschäftsbücher geführt werden, aus denen jederzeit mit angemessener Genauigkeit die finanzielle Situation des Trusts ersichtlich ist und die es dem Manager ermöglichen sicherzustellen, dass die Abschlüsse in Einklang mit den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt werden.

Der Manager empfiehlt, diesen Halbjahresbericht und die geprüften Abschlüsse des Trusts für das am 31. Oktober 2023 endende Geschäftsjahr, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, sorgfältig zu prüfen. Der Wirtschaftsüberblick stellt den zum 30. April 2024 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum dar und beschäftigt sich mit der globalen Wirtschaftslage während des Berichtszeitraums.

MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilshabern von Federated Unit Trust den Halbjahresbericht vorzulegen. Der Bericht erstreckt sich über den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2024. Der Halbjahresbericht beginnt mit dem Wirtschaftsüberblick. Nach dem Wirtschaftsüberblick folgen die Bilanz, die Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Veränderungen des Nettovermögens für Anteilshaber der jeweiligen Fonds.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in den Trust und in die Fonds bei der Verfolgung Ihrer finanziellen Ziele. Bitte lesen Sie diesen Halbjahresbericht sorgfältig, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, in dem auf das globale Wirtschaftsumfeld im Berichtszeitraum eingegangen wird.

Mit freundlichen Grüßen



Ronan Walsh
Vorsitzender

Datum: 20. Juni 2024

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS

Ronan Walsh (irischer Staatsbürger)
Patrick M. Wall (irischer Staatsbürger) (bis 1. Januar 2024)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)
Michael Boyce (irischer Staatsbürger)

GESCHÄFTSFÜHRUNGSMITGLIEDER DES MANAGERS

Ronan Walsh (ab 1. Januar 2024)
Vorsitzender

Patrick M. Wall (bis 1. Januar 2024)
Vorsitzender

Bradwell Limited
Company Secretary

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK

Für den zum 30. April 2024 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Überblick:

Der Berichtszeitraum war weiterhin geprägt von geopolitischer Unsicherheit vor dem Hintergrund der nach wie vor ungelösten Konflikte in der Ukraine und im Nahen Osten. Da noch keine Ende absehbar ist, ließen die Angst vor einer Eskalation in Kombination mit steigender Energienachfrage ohne entsprechende Angebotsausweitung den Rohölpreis im März auf ein Sechsmonatshoch klettern. Das warme Wetter und europaweit gut gefüllte Gasspeicher (LNG) wirkten bei Erdgas preisdämpfend, was die Energiekosten sinken ließ. Auch der Ölpreis gab im Frühjahr gegenüber seinem Höchststand wieder um 10% nach.

Die Inflation ging weiter zurück, auch wenn es noch keine klare Perspektive für eine Normalisierung der Zinsen gab, da der Preisauftrieb noch stärker war als mit dem Inflationsziel vereinbar. In den USA war im verarbeitenden Gewerbe dank höherer Auftragseingänge zum ersten Mal seit 16 Monaten wieder Wachstum zu verzeichnen. Geringe Lagerbestände und die wieder anziehende Nachfrage nach Produkten und Dienstleistungen nährten die Inflation jedoch weiter. Im Februar trugen sinkende Nahrungsmittelpreise europaweit zu einem Inflationsrückgang auf 2,6% bei. Damit lag die Teuerungsrate jedoch noch immer über dem Inflationsziel der Europäischen Zentralbank („EZB“) von 2%. Der Einkaufsmanagerindex zeigte für die Industriekonjunktur in Deutschland und Frankreich indes weiterhin gegenläufige Tendenzen. Im Vereinigten Königreich sank die Inflation im Februar auf 3,4% und damit auf den niedrigsten Stand seit zwei Jahren. Ausschlaggebend dafür war der Rückgang bei der Kerninflation. Das verarbeitende Gewerbe profitierte von einer Wiederauffüllung der Lagerbestände und neuen Aufträgen.

Die Wirtschaftsdaten aus China zeichneten ein gemischtes Bild. Die Industriekonjunktur entwickelte sich besser als erwartet, da die Exporte im Januar und Februar wieder anzogen und beim Auftragseingang seit einem Jahr zum ersten Mal wieder ein Plus zu verzeichnen war. Der Immobiliensektor bleibt für Bauträger und Kreditgeber jedoch weiterhin ein Problem.

Als ein Zeichen des Optimismus mit Blick auf den konjunkturellen Aufwärtstrend und die rückläufigen Inflationserwartungen hat die Bank of Japan („BoJ“) das erste Mal seit 17 Jahren eine Zinserhöhung bekannt gegeben, die das Ende der Negativzinspolitik markiert. Auch die Kontrolle der Renditekurve und der Ankauf von börsengehandelten Fonds sollten der Notenbank zufolge beendet werden. Trotz dieses Kurswechsels in der Geldpolitik setzte der Yen seinen Abwärtstrend fort und fiel kurzfristig auf ein 34-Jahres-Tief.

Ende 2023 kamen nach schwachen Zahlen für das verarbeitende Gewerbe und den Dienstleistungssektor in der Europäischen Union („EU“) und im Vereinigten Königreich Rezessionsängste auf, da kleine Verbesserungen auf breiter Front von den unsicheren gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen überschattet wurden. In der EU war der Trend im verarbeitenden Gewerbe weiterhin rückläufig. Besonders ausgeprägt war die Wachstumsschwäche wegen des globalen Nachfragerückgangs in Deutschland. Die schlechte Auftragslage führte in Frankreich zum stärksten Stellenabbau in der Industrie seit Mai 2020. In Deutschland schwächte sich die Inflation ab, während die Preise in Frankreich Ende 2023 nach Einschnitten bei den Sozialleistungen stiegen. Im Vereinigten Königreich wurden vor dem Hintergrund einer besseren Auftragslage und schwacher Einzelhandelsumsätze Steuersenkungen und eine Anhebung des Mindestlohnes beschlossen.

Der Effekt konjunkturstimulierender Maßnahmen in China war weiterhin enttäuschend. Während es im Infrastrukturbau aufwärts ging, schrumpfte der Dienstleistungssektor wegen der schwachen Binnennachfrage der privaten Verbraucher im Dezember den zweiten Monat in Folge.

Ende 2023 verharrte der Yen in der Nähe seiner letzten Tiefststände gegenüber dem US-Dollar, da die BoJ unverändert an ihrer Negativzinspolitik festhielt, die Kontrolle der Renditekurve aber weiter lockerte. Die Verbraucherpreise stiegen im Quartalsverlauf, sodass sich die Arbeitgeber angesichts der angespannten Lage auf dem Arbeitsmarkt im Zugzwang sahen, die Löhne zu erhöhen.

Aktien

In Erwartung einer Rezession, die letztlich ausbleibt, bauten Unternehmen weltweit im Hinblick auf eine sinkende Nachfrage ihre Lagerbestände ab. Nun profitieren diese Unternehmen sowohl von steigender Nachfrage als auch von einer Wiederaufstockung der Lagerbestände. Besonders ausgeprägt ist dieser Effekt bei frühzyklischen Unternehmen in der Industrie und im Grundstoffsektor. Wenn die Federal Reserve in den USA („Fed“) schließlich auch die Zinsschraube wieder lockert, könnte dies zyklischen Aktien Auftrieb geben. Aus unserer Sicht ist im Halbleiterzyklus die Talsohle durchschritten, und sowohl der Boom bei künstlicher Intelligenz als auch das Wettrüsten bei Datenzentren dürfte Halbleiterunternehmen weiterhin zugutekommen. Wir sehen nach wie vor attraktive Anlagechancen an den internationalen Aktienmärkten der Industrieländer. Geopolitische Spannungen auf einem Niveau, wie wir es seit Jahrzehnten nicht mehr erlebt haben, veranlassen immer mehr Länder zu einer Erhöhung ihrer Verteidigungsausgaben. Wir gehen auf Jahre hinaus von weiter steigenden Rüstungsbudgets in Europa, Japan und vielen anderen Ländern und Regionen aus.

Renten

Ende 2023 kam es vor dem Hintergrund sich abschwächender Konjunkturdaten für die US-Wirtschaft in Kombination mit Verlautbarungen der Fed zu einer historischen Rallye am Anleihemarkt. Damit schien die Zinswende in den USA eingeläutet. Diese Erwartung wurde zusätzlich von Fed Chairman Jerome Powell genährt, dessen Äußerungen darauf schließen ließen, dass eine Lockerung der Zinszügel in greifbare Nähe gerückt ist. Anfang 2024 wurde jedoch klar, dass inflationäre Tendenzen fortbestehen, die Wirtschaft weiter dynamisch wächst und Zinserhöhungen keine Wirkung auf die Lohnentwicklung gezeigt haben.

Vor dem Hintergrund damit schwindender Zinssenkungshoffnungen kam es am Rentenmarkt zu einer an diese Perspektive angepassten Bewertungskorrektur. So stiegen die 10-jährigen Finanzierungskosten in den USA allein im Februar von 3,80% auf einen Höchststand von 4,35%. Dieser Anpassungsprozess vollzog sich nicht nur in den USA. Auch die globalen Rentenmärkte wurden unterschiedlich stark von diesem Trend erfasst. Man muss der EZB und der Bank of England („BoE“) zugutehalten, dass beide Notenbanken trotz der unterschiedlichen Signale von der Federal Reserve an ihrem restriktiven Kurs festhielten.

Die Marktstimmung war 2023 ein Wechselbad der Gefühle, mit Rezessionsängsten zu Jahresbeginn, Wachstum im Sommer, enttäuschten Zinssenkungshoffnungen im Herbst und schließlich einer neuen Zinssenkungsperspektive zum Jahresende. Diese Schwankungen waren das Ergebnis abrupt wechselnder Narrative in der Zentralbankkommunikation mit dem Umschwung von vorübergehender zu hartnäckiger Inflation und von Zinserhöhungen zu Zinssenkungen. Mit der Annäherung an die geldpolitischen Ziele der Fed dürfte auch die kommunikationsbedingte Zinsvolatilität nachlassen.

Ausblick

Insgesamt sehen wir einen neutralen bis positiven Ausblick für die internationalen Volkswirtschaften. Der Abwärtstrend im verarbeitenden Gewerbe scheint nun gestoppt, doch das Verbrauchervertrauen in China ist nach wie vor schwach und die europäischen Volkswirtschaften fassen nur langsam wieder Tritt, was in Kombination mit den stärkeren geopolitischen Spannungen das BIP-Wachstum der Weltwirtschaft belastet. Mit Blick auf historische Tiefststände bei den Arbeitslosenquoten in den meisten Industrieländern und einer wachsenden, zu einem gewissen Wohlstand gekommenen Mittelschicht in Schwellenländern sehen wir indes den privaten Verbrauch global als Wachstumsmotor.

Während Zinssenkungen in den USA im ersten Quartal unwahrscheinlicher geworden sind, haben sich die Hoffnungen auf eine erste Zinskürzung der BoE und der EZB konkretisiert. Diese Divergenz im Ausblick ist in der internationalen Geldpolitik nichts Neues, aber mit der globalen Pandemie hatte sich ein Paradigmenwechsel hin zu fast völligem Gleichlauf in der geldpolitischen Entwicklung vollzogen. Dieses Auseinanderdriften geldpolitischer Mandate dürfte sich in den nächsten Monaten und Quartalen fortsetzen.

Die Aussichten auf Zinssenkungen in der zweiten Jahreshälfte, robuste Arbeitsmärkte und geringe Volatilität könnten im Zusammenspiel die Spreads am Anleihemarkt in den nächsten Monaten weiter stützen, in manchen Marktsegmenten scheint jedoch der Bewertungsspielraum zunehmend ausgereizt, sodass hier schubweise mit technischen Gewinnmitnahmen zu rechnen ist.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT)

	Anm.	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
		30. April 2024	31. Oktober 2023	30. April 2024	31. Oktober 2023
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	216.124	7.278.845	307.402	65.507
Forderungen gegenüber Brokern	4	177.166	10.959	156.491	255.987
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		79.540.563	191.758.575	35.378.779	33.715.704
Finanzderivate		259.720	310.650	—	8.100
Forderungen		973.461	3.086.656	350.165	293.221
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		81.167.034	202.445.685	36.192.837	34.338.519
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	—	—	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	—	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		526.608	867.310	78.581	86.740
Verbindlichkeiten		404.154	7.394.783	132.331	105.982
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		930.762	8.262.093	210.912	192.722
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER	16	80.236.272	194.183.592	35.981.925	34.145.797

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

	Anm.	Inter-Renten		ProBasis	
		30. April 2024	31. Oktober 2023	30. April 2024	31. Oktober 2023
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	1.800.783	745.168	217.865	1.874.936
Forderungen gegenüber Brokern	4	31.769	3	139.918	263.027
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		28.381.807	28.717.311	49.719.967	45.881.309
Finanzderivate		250.859	228.254	—	8.400
Forderungen		251.760	252.170	529.893	308.708
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		30.716.978	29.942.906	50.607.643	48.336.380
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	1.188	—	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	13.720	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		443.853	321.847	70.476	87.220
Verbindlichkeiten		131.993	85.052	155.441	199.682
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		577.034	420.619	225.917	286.902
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER	16	30.139.944	29.522.287	50.381.726	48.049.478

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

	Anm.	ProFutur		Europa-Aktien	
		30. April 2024	31. Oktober 2023	30. April 2024	31. Oktober 2023
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	940.412	7.706.695	—	10.886.156
Forderungen gegenüber Brokern	4	210.896	222.180	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		194.799.909	95.593.767	144.582.217	90.899.511
Finanzderivate		—	7.800	—	—
Forderungen		2.216.111	737.300	1.722.597	532.811
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		198.167.328	104.267.742	146.304.814	102.318.478
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	—	—	23.998	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	—	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		106.874	63.805	—	—
Verbindlichkeiten		584.539	684.346	567.839	906.702
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		691.413	748.151	591.837	906.702
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER		16	197.475.915	103.519.591	145.712.977
			101.411.776		

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

	Anm.	Inter-Aktien		Summe	
		30. April 2024	31. Oktober 2023	30. April 2024	31. Oktober 2023
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	2.081.943	5.904.491	5.564.529	34.461.798
Forderungen gegenüber Brokern	4	—	—	716.240	752.156
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		274.041.399	217.792.555	806.444.641	704.358.732
Finanzderivate		—	—	510.579	563.204
Forderungen		1.635.867	391.553	7.679.854	5.602.419
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		277.759.209	224.088.599	820.915.843	745.738.309
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	—	—	25.186	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	—	—	13.720
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		—	—	1.226.392	1.426.922
Verbindlichkeiten		1.233.750	648.851	3.210.047	10.025.398
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilshaber)		1.233.750	648.851	4.461.625	11.466.040
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER		276.525.459	223.439.748	816.454.218	734.272.269
	16				

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
	30. April 2024	30. April 2023	30. April 2024	30. April 2023
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	2.412.941	905.975	426.918	342.924
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	370.201	1.714.992	1.497.329	178.015
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	2.783.142	2.620.967	1.924.247	520.939
Betriebskosten	(219.930)	(261.031)	(278.302)	(278.818)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	2.563.212	2.359.936	1.645.945	242.121
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(771)	(11)	(11)	—
Summe Finanzierungskosten	(771)	(11)	(11)	—
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	2.562.441	2.359.925	1.645.934	242.121
Steuern	—	—	—	—
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	2.562.441	2.359.925	1.645.934	242.121
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilshaber aus Geschäftstätigkeit	2.562.441	2.359.925	1.645.934	242.121

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

	Inter-Renten		ProBasis	
	30. April 2024	30. April 2023	30. April 2024	30. April 2023
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	366.344	318.986	634.137	523.862
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	242.888	(994.407)	3.237.242	1.792.508
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	609.232	(675.421)	3.871.379	2.316.370
Betriebskosten	(253.962)	(263.666)	(438.552)	(433.334)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	355.270	(939.087)	3.432.827	1.883.036
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(808)	(840)	(10)	—
Summe Finanzierungskosten	(808)	(840)	(10)	—
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	354.462	(939.927)	3.432.817	1.883.036
Steuern	(2.632)	(1.858)	(13.041)	(9.050)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	351.830	(941.785)	3.419.776	1.873.986
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit	351.830	(941.785)	3.419.776	1.873.986

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

	ProFutur		Europa-Aktien	
	30. April 2024	30. April 2023	30. April 2024	30. April 2023
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	2.586.942	2.335.148	1.912.498	1.797.738
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	11.980.218	11.496.392	14.601.501	14.945.456
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	14.567.160	13.831.540	16.513.999	16.743.194
Betriebskosten	(1.316.350)	(1.373.322)	(1.211.032)	(1.236.930)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	13.250.810	12.458.218	15.302.967	15.506.264
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	—	(67)	—	(127)
Summe Finanzierungskosten	—	(67)	—	(127)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	13.250.810	12.458.151	15.302.967	15.506.137
Steuern	(125.081)	(86.918)	(128.706)	(93.677)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	13.125.729	12.371.233	15.174.261	15.412.460
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilhaber aus Geschäftstätigkeit	13.125.729	12.371.233	15.174.261	15.412.460

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

	Inter-Aktien		Summe	
	30. April 2024	30. April 2023	30. April 2024	30. April 2023
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	1.623.038	1.411.208	9.962.818	7.635.841
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	51.757.297	960.466	83.686.676	30.093.422
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	53.380.335	2.371.674	93.649.494	37.729.263
Betriebskosten	(2.221.768)	(1.407.996)	(5.939.896)	(5.255.097)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	51.158.567	963.678	87.709.598	32.474.166
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(2)	(1)	(1.602)	(1.046)
Summe Finanzierungskosten	(2)	(1)	(1.602)	(1.046)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	51.158.565	963.677	87.707.996	32.473.120
Steuern	(338.756)	(291.478)	(608.216)	(482.981)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	50.819.809	672.199	87.099.780	31.990.139
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilshaber aus Geschäftstätigkeit	50.819.809	672.199	87.099.780	31.990.139

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT)

	Anm.	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
		30. April 2024	30. April 2023	30. April 2024	30. April 2023
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		194.183.592	262.176.848	34.145.797	36.836.551
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		2.562.441	2.359.925	1.645.934	242.121
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		30.574.817	5.971.573	1.743.945	117.186
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(147.084.578)	(224.432.585)	(1.553.751)	(1.129.159)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		(116.509.761)	(218.461.012)	190.194	(1.011.973)
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	80.236.272	46.075.761	35.981.925	36.066.699

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

	Anm.	Inter-Renten		ProBasis	
		30. April 2024	30. April 2023	30. April 2024	30. April 2023
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen für Anteilshaber zum Beginn des Berichtszeitraums		29.522.287	32.460.417	48.049.478	49.367.409
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilshaber aus Geschäftstätigkeit		351.830	(941.785)	3.419.776	1.873.986
Transaktionen der Anteilshaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		548.444	28.227	698.704	382.321
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(282.617)	(95.613)	(1.786.232)	(982.144)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilshaber		265.827	(67.386)	(1.087.528)	(599.823)
Nettovermögen für Anteilshaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	30.139.944	31.451.246	50.381.726	50.641.572

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

	Anm.	ProFutur		Europa-Aktien	
		30. April 2024	30. April 2023	30. April 2024	30. April 2023
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen für Anteilshaber zum Beginn des Berichtszeitraums		103.519.591	102.658.176	101.411.776	101.285.625
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilshaber aus Geschäftstätigkeit		13.125.729	12.371.233	15.174.261	15.412.460
Transaktionen der Anteilshaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		86.804.685	89.576.045	33.111.034	33.143.376
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(5.974.090)	(2.608.375)	(3.984.094)	(2.781.957)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilshaber		80.830.595	86.967.670	29.126.940	30.361.419
Nettovermögen für Anteilshaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	197.475.915	201.997.079	145.712.977	147.059.504

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

	Anm.	Inter-Aktien		Summe	
		30. April 2024	30. April 2023	30. April 2024	30. April 2023
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen für Anteilhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		223.439.748	119.043.022	734.272.269	703.828.048
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilhaber aus Geschäftstätigkeit		50.819.809	672.199	87.099.780	31.990.139
Transaktionen der Anteilhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		6.259.985	100.644.464	159.741.614	229.863.192
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(3.994.083)	(1.957.624)	(164.659.445)	(233.987.457)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilhaber		2.265.902	98.686.840	(4.917.831)	(4.124.265)
Nettovermögen für Anteilhaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	276.525.459	218.402.061	816.454.218	731.693.922

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS

(1) ERSTELLUNGSGRUNDLAGE

Entsprechenserklärung

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss des Trusts wurden gemäß Financial Reporting Standard 104, Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) („FRS 104“), den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt.

Bewertungsgrundlage

Der Abschluss des Trusts wurde in Übereinstimmung mit FRS 104 gemäß dem Anschaffungskostenprinzip, geändert durch die erfolgswirksame Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert, erstellt.

(2) WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Seit dem letzten geprüften Abschluss für das am 31. Oktober 2023 beendete Geschäftsjahr erfolgte keine Änderung der von dem Trust angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

(3) NETTOINVENTARWERT

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Summe des Marktwerts sämtlicher Wertpapiere und sonstiger Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile dividiert wird.

(4) ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE SOWIE AN/VON BROKER(N) ZAHLBARE BETRÄGE

Barguthaben werden bzw. wurden vom Treuhänder, J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin, im aktuellen Berichtszeitraum und in den vorherigen Berichtszeiträumen gehalten. Das Langfristig-Rating von Moody's für die oberste Muttergesellschaft des Treuhänders zum 30. April 2024 ist A1 (31. Oktober 2023: A1). Ggf. an/von Broker(n) zahlbare Barmittel werden bei J.P. Morgan Securities Ltd. gehalten.

(5) MANAGEMENTGEBÜHREN

Der Manager erhielt für die Geschäftsjahre mit Ende zum 30. April 2024 und 30. April 2023 eine maximale Jahresgebühr in Höhe der nachstehend aufgeführten Prozentsätze der auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögen:

Euro-Kurzläufer	0,85%
Euro-Renten	1,10%
Inter-Renten	1,10%
ProBasis	1,25%
ProFutur	1,25%
Europa-Aktien	1,50%
Inter-Aktien	1,50%

Die Managementgebühr fällt täglich an und ist monatlich rückwirkend zur Zahlung fällig. Der Manager hat zudem Anspruch auf die Rückerstattung seiner Auslagen in angemessener Höhe. Der Manager kann freiwillig auf seine Managementgebühr verzichten oder diese herabsetzen oder sonstige Vereinbarungen zum Zweck der Verringerung der Kosten eines Fonds treffen, insoweit diese Kosten die untere Beschränkung für Aufwendungen überschreiten, die der Manager durch Mitteilung an den Trust freiwillig für wirksam erklären kann. Der Manager kann diesen freiwilligen Verzicht bzw. diese freiwillige Übernahme jederzeit beenden.

Federated Administrative Services, Inc. („FASI“) stellt dem Manager im Rahmen eines Vertrags über betriebliche Unterstützungsleistungen verschiedene Verwaltungsdienstleistungen für den Trust zur Verfügung. Die Gebühr für diese Unterstützung wird anhand der auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögenswerte aller von Federated Hermes, Inc. („Federated Hermes“) verwalteter, gemäß US-amerikanischem Investment Company Act of 1940 in seiner geltenden Fassung registrierter Fonds („Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds“) berechnet. Die Höhe dieser Gebühr liegt zwischen 0,10% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds von bis zu USD 50 Mrd. und 0,075% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds von mehr als USD 50 Mrd. Die geltende Gebühr wird auf das auf Tagesbasis berechnete durchschnittliche Nettovermögen des Trusts berechnet und aus dem Vermögen des Trusts an den Manager (zusätzlich zu der Managementgebühr) ausgezahlt, damit der Manager die an FASI zu entrichtenden Gebühren zahlen kann. Auf Basis der oben dargelegten Vorgehensweise zahlte der Trust dem Manager im Berichtszeitraum eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 0,078%.

(6) FONDSVERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

Einzelheiten zu den Fondsverwaltungs- und Transferstellengebühren sind dem Prospekt zu entnehmen.

(7) ANLAGEBERATUNGSGEBÜHREN

Gemäß einem Anlageberatungsvertrag zwischen dem Manager, Federated Global Investment Management Corp. („FGIMC“) und Federated Investment Counseling („FIC“) (zusammen die „Anlageberater“) fungiert FGIMC in Bezug auf ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien als Anlageberaterin und FIC fungiert als Anlageberaterin für Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis, ProFutur und Inter-Aktien.

Die Gebühren und Aufwendungen der Anlageberater werden vom Manager aus seinen Managementgebühren beglichen.

(8) VERTRIEBSGEBÜHREN

LVM Finanzdienstleistungen GmbH („LVM“) als Vertriebsstelle für die LVM-Anteile und Hermes Investment Management Limited („HIML“) als Vertriebsstelle für die Federated Hermes-Anteile des Euro-Kurzläufer erhalten u. U. eine Vertriebsgebühr und eine Erstattung von Aufwendungen, die der Manager während des Berichtszeitraums mit ihren Managementgebühren decken muss. Diese Vertriebs- oder Vertriebsstellengebühren und -aufwendungen fallen als Vergütung für ihren Kunden erbrachte Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Buchführung und der Betreuung der Anteilsinhaber sowie sonstige Dienstleistungen zusätzlich zu der bei Erwerb der Anteile an LVM und HIML entrichteten Verkaufsprovision an und basieren auf dem Nettoinventarwert der Anteile ihrer Kunden.

(9) TREUHANDGEBÜHREN

Der Treuhänder erhält von jedem Fonds für den Zeitraum mit Ende zum 30. April 2024 und 30. April 2023 eine Jahresgebühr (zuzüglich etwaiger Mehrwertsteuer) in Höhe von 0,015% des durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwerts jedes Fonds, zuzüglich Gebühren für die Verwahrung der Vermögenswerte (zu handelsüblichen Sätzen) sowie Transaktionsgebühren und Auslagen. Diese Gebühren laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zahlbar.

(10) VERBUNDENE UNTERNEHMEN

Section 33 von FRS 102 *Related Party Disclosures* (Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen) schreibt die Offenlegung von Informationen über wesentliche Geschäfte mit Parteien vor, die als Unternehmen angesehen werden, die mit dem berichterstattenden Unternehmen verbunden sind. Alle Transaktionen mit verbundenen Unternehmen werden zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt.

Der Manager erhielt während des Berichtszeitraums Nettomanagementgebühren in Höhe von EUR 4.696.013 (30. April 2023: EUR 4.081.243), von denen zum 30. April 2024 EUR 0 (31. Oktober 2023: EUR 866.000) ausstanden. Darüber hinaus erstattete der Manager sonstige betriebliche Aufwendungen in Höhe von EUR 35.607 während des Berichtszeitraums.

FASI erhielt während des Berichtszeitraums EUR 305.692 (30. April 2023: EUR 278.812), wovon zum 30. April 2024 EUR 51.953 (31. Oktober 2023: EUR 49.608) ausstanden.

LVM erhielt während des Berichtszeitraums EUR 3.248.874 (30. April 2023: EUR 2.921.736), wovon zum 30. April 2024 EUR 592.450 (31. Oktober 2023: EUR 369.225) ausstanden.

Die Anlagerater erhielten während des Berichtszeitraums EUR 544.747 (30. April 2023: EUR 497.794), wovon zum 30. April 2024 EUR 94.535 (31. Oktober 2023: EUR 85.546) ausstanden.

Verwaltungsrat der Hermes Fund Managers Ireland Limited („HFML“):

Zum Stichtag dieses Berichts sind Gregory P. Dulski, Joseph L. Kagan, Ronan Walsh, Sylvie McLaughlin und Michael Boyce die Mitglieder des Verwaltungsrats (die „Verwaltungsratsmitglieder“) von HFML, dem „Manager“ des Trusts. Bis zum 1. Januar 2024 fungierte Patrick M. Wall als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Managers. Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 wurde Ronan Walsh zum Vorsitzenden des Managers bestellt.

Gregory P. Dulski, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist Chief Regulatory Officer, Head of Government Affairs und Mitglied des Senior Management-Teams von Federated Hermes Limited („FHL“) und hat darüber hinaus weitere Positionen in verbundenen Unternehmen von Federated Hermes außerhalb der USA inne. Mr. Dulski ist verantwortlich für die Leitung und Aufsicht der Compliance-, Finanzkriminalitäts- und Risikofunktionen von FHL und ist als Senior Counsel von Federated Hermes zudem zuständig für die Vertretung gegenüber Entscheidungsträgern und für alle rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Angelegenheiten, die die internationalen Geschäftsaktivitäten von Federated Hermes betreffen.

Joseph L. Kagan, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist General Counsel von FHL in London und für den Rechtsbereich und die Funktion des Company Secretary bei FHL verantwortlich und zudem Mitglied des Senior Management Team von FHL. Joseph L. Kagan ist außerdem Director bei mehreren Gesellschaften von Federated Hermes oder dort in anderer Funktion tätig.

Sylvie McLaughlin, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist Head of Office bei HFML, Mitglied des Senior Management-Teams von FHL und zugelassene Anwältin. Sie ist zudem Director bei mehreren anderen Gesellschaften von Federated Hermes.

Transaktionen zwischen Fonds

In dem per 30. April 2024 und 30. April 2023 abgeschlossenen Halbjahr waren die Fonds nicht an Kauf- und Verkaufstransaktionen von übertragbaren Wertpapieren mit Fonds beteiligt, die einen gemeinsamen Anlageberater (oder verbundene Anlageberater), gemeinsame Verwaltungsratsmitglieder und/oder Geschäftsführer haben.

(11) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT / FINANZDERIVATE

Europa-Aktien und Inter-Aktien können an einer organisierten Börse oder im Freiverkehr gehandelte Finanzderivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (zur Absicherung, Reduzierung von Kosten oder Risiken oder Kapital- bzw. Renditestärkung) verwenden. Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis und ProFutur können Finanzderivate für Anlagezwecke und ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Zu solchen Derivaten gehören u. a. Futures, Optionen, Devisenterminkontrakte und Swapkontrakte. Während der am 30. April 2024 und am 30. April 2023 endenden Halbjahre setzten die Fonds v. a. Devisenterminkontrakte, Optionen und Futures ein. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Transaktionen mit Finanzderivaten während des Berichtszeitraums sind in der ungeprüften Ertrags- und Aufwandsrechnung im Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten“ erfasst.

Zudem können neue Techniken und Finanzderivate entwickelt werden, die sich für einen zukünftigen Einsatz durch einen Fonds eignen. Der Trust kann diese Techniken und Finanzderivate im Einklang mit eventuellen Einschränkungen durch die OGAW-Vorschriften einsetzen. Die von den Fonds zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Finanzderivate, einschließlich des durch effiziente Portfoliomanagementmethoden bzw. verbundene Kontrahenten aufgebauten fiktiven Brutto-Exposure (Nennwert), sind in den Aufstellungen der Kapitalanlagen auf den Seiten 26-69 aufgelistet.

Die verpfändeten Sicherheiten in Form von Barmitteln und gleichwertigen Zahlungsmitteln in Bezug auf Futures-Positionen beliefen sich im am 30. April 2024 endenden Berichtszeitraum beim Euro-Kurzläufer auf EUR 85.907 (31. Oktober 2023: EUR 22.381), beim Euro-Renten auf EUR 77.909 (31. Oktober 2023: EUR 177.342), beim Inter-Renten auf EUR 70.644 (31. Oktober 2023: EUR 43.700), beim ProBasis auf EUR 69.441 (31. Oktober 2023: EUR 184.202) und beim ProFutur auf EUR 104.015 (31. Oktober 2023: EUR 166.176).

Am Bilanzstichtag bei J.P. Morgan Securities Ltd. gehaltene Margin-Barmittel im Zusammenhang mit Derivateanlagen sind in der Bilanz als Forderungen gegenüber Brokern ausgewiesen.

Die Fonds nehmen momentan keine Wertpapierfinanzierungen oder Total Return Swaps vor.

Einem Fonds entstehende Erträge und Aufwendungen für Finanzderivate sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung der einzelnen Fonds auf den Seiten 9-12 aufgeführt.

(12) FINANZBERICHTERSTATTUNG

Der Trust hat von der für offene Investmentfonds gemäß Section 7 von FRS 102 möglichen Ausnahme Gebrauch gemacht, keine Kapitalflussrechnung zu erstellen.

(13) AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

Die Anlagepolitik der Verwaltungsratsmitglieder sieht keine Erklärung oder Zahlung von Dividenden auf die Anteile vor. Von einem Fonds gegebenenfalls realisierte Nettoveräußerungsgewinne werden nicht ausgezahlt. Die Fonds behalten alle Dividenden und Veräußerungsgewinne ein und legen sie wieder an.

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN

Alle finanziellen Vermögenswerte der Fonds werden zum Marktwert ausgewiesen. Alle finanziellen Verbindlichkeiten werden zu Anschaffungskosten bewertet, mit Ausnahme von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten unrealisierten Verlusten aus Derivaten und Spot-Devisengeschäften sowie von zum Rücknahmewert erfassten Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern.

Der Trust kategorisiert Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert unter Verwendung einer entsprechenden Hierarchie, die der Signifikanz der in die Bewertung einfließenden Daten Rechnung trägt.

Die Bewertungshierarchie umfasst folgende Stufen:

- An aktiven Märkten notierte Preise, welche zum Bewertungstag für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die keinerlei Beschränkungen unterliegen, zur Verfügung stehen (Stufe 1).
- Daten, die anderer Art sind als die in Stufe 1 verwendeten notierten Marktpreise, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. als von Preisen abgeleitete Werte) feststellen lassen (Stufe 2).
- Daten für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen (d. h. nicht beobachtbare Daten) (Stufe 3).

Euro-Kurzläufer				
Zum 30. April 2024 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	79.540.563	—	79.540.563
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	259.720	—	259.720
SUMME	—	79.800.283	—	79.800.283

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(435.356)	—	(435.356)
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(91.252)	—	—	(91.252)
SUMME	(91.252)	(435.356)	—	(526.608)

Euro-Renten				
Zum 30. April 2024 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	35.378.779	—	35.378.779
SUMME	—	35.378.779	—	35.378.779

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(78.581)	—	—	(78.581)
SUMME	(78.581)	—	—	(78.581)

Inter-Renten				
Zum 30. April 2024 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	28.381.807	—	28.381.807
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Optionen	—	133	—	133
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	193.305	—	193.305
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	57.421	—	—	57.421
SUMME	57.421	28.575.245	—	28.632.666

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(425.314)	—	(425.314)
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(18.539)	—	—	(18.539)
SUMME	(18.539)	(425.314)	—	(443.853)

ProBasis				
Zum 30. April 2024 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	14.319.007	—	—	14.319.007
Anleihen	—	35.400.960	—	35.400.960
SUMME	14.319.007	35.400.960	—	49.719.967

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(70.476)	—	—	(70.476)
SUMME	(70.476)	—	—	(70.476)

ProFutur				
Zum 30. April 2024 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	140.976.872	—	—	140.976.872
Anleihen	—	53.823.037	—	53.823.037
SUMME	140.976.872	53.823.037	—	194.799.909
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(106.874)	—	—	(106.874)
SUMME	(106.874)	—	—	(106.874)
Europa-Aktien				
Zum 30. April 2024 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	144.582.217	—	—	144.582.217
SUMME	144.582.217	—	—	144.582.217
Inter-Aktien				
Zum 30. April 2024 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	274.041.399	—	—	274.041.399
SUMME	274.041.399	—	—	274.041.399
Euro-Kurzläufer				
Zum 31. Oktober 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	191.758.575	—	191.758.575
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	299.216	—	299.216
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	11.434	—	—	11.434
SUMME	11.434	192.057.791	—	192.069.225
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(867.310)	—	(867.310)
SUMME	—	(867.310)	—	(867.310)
Euro-Renten				
Zum 31. Oktober 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	33.715.704	—	33.715.704
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	8.100	—	—	8.100
SUMME	8.100	33.715.704	—	33.723.804
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(86.740)	—	—	(86.740)
SUMME	(86.740)	—	—	(86.740)

Inter-Renten				
Zum 31. Oktober 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	28.717.311	—	28.717.311
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Optionen	—	476	—	476
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	166.980	—	166.980
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	60.798	—	—	60.798
SUMME	60.798	28.884.767	—	28.945.565

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(318.470)	—	(318.470)
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(3.377)	—	—	(3.377)
SUMME	(3.377)	(318.470)	—	(321.847)

ProBasis				
Zum 31. Oktober 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	11.190.814	—	—	11.190.814
Anleihen	—	34.690.495	—	34.690.495
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	8.400	—	—	8.400
SUMME	11.199.214	34.690.495	—	45.889.709

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(87.220)	—	—	(87.220)
SUMME	(87.220)	—	—	(87.220)

ProFutur				
Zum 31. Oktober 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	64.184.586	—	—	64.184.586
Anleihen	—	31.409.181	—	31.409.181
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	7.800	—	—	7.800
SUMME	64.192.386	31.409.181	—	95.601.567

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(63.805)	—	—	(63.805)
SUMME	(63.805)	—	—	(63.805)

Europa-Aktien				
Zum 31. Oktober 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	90.899.511	—	—	90.899.511
SUMME	90.899.511	—	—	90.899.511

Inter-Aktien				
Zum 31. Oktober 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	217.792.555	—	—	217.792.555
SUMME	217.792.555	—	—	217.792.555

Zu den Anlagen, deren Bewertung auf notierten Marktpreisen an aktiven Märkten basieren und die daher Stufe 1 zugeordnet werden, gehören Aktien und Terminkontrakte. Die Fonds nehmen keine Anpassung des notierten Preises für diese Instrumente vor.

Finanzinstrumente, die an nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, deren Bewertung jedoch auf Basis von notierten Marktpreisen, Quotierungen von Händlern oder alternativen Preisstellen unter Hinzuziehung beobachtbarer Daten erfolgt, werden Stufe 2 zugeordnet. Hierzu zählen Schuldinstrumente, Optionen und Devisenterminkontrakte.

Die Bewertung von Stufe 3 zugeordneten Anlagen hängt in hohem Maße von nicht beobachtbaren Daten ab. Es handelt sich dabei um Wertpapiere, die gegebenenfalls nicht häufig gehandelt werden, deren Preise sich über einen Zeitraum gegebenenfalls nicht verändert haben oder deren Wert von einem Bewertungskomitee festgesetzt wurde, an das sich der Manager gewandt hat und das sich aus dem Anlageberater und anderen mit Federated Hermes verbundene Unternehmen zusammensetzt (das „Bewertungskomitee“). Wenn für eine Anlage eine Marktnotierung oder eine Preisbewertung nicht zur Verfügung stehen, bestimmt das Bewertungskomitee den Marktwert der Anlage nach von dem Manager festgelegten Verfahren.

In dem zum 30. April 2024 endenden Sechsmonatszeitraum fanden keine Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zwischen den verschiedenen Stufen der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt:

Im zum 31. Oktober 2023 endenden Geschäftsjahr fanden folgende Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten von Stufe 3 zu Stufe 2 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt:

Übertragung von Stufe 3 zu Stufe 2	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
	EUR	EUR	EUR
Euro-Kurzläufer			
Anleihen	—	41.553	—

In der folgenden Tabelle ist die Überleitung aller Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte von der Stufe 3 zugeordneten Finanzinstrumenten von Anfang bis Ende des Berichtszeitraums zum 31. Oktober 2023 dargestellt:

	Euro-Kurzläufer	Inter-Renten
	Summe	Summe
	EUR	EUR
Anfangsbestand	7.850	84.616
Käufe	—	—
Verkäufe	(7.850)	—
Realisierter Wert	—	—
Nicht realisierter Wert	—	(43.063)
Nettoübertragungen*	—	(41.553)
Erfolgswirksamer Verlust	—	—
Endbestand	—	—

* Nettoübertragungen sind Übertragungen von Stufe 3 zu Stufe 2 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte.

(15) RECHTE DER ANTEILSINHABER

Alle Anteile, außer Bruchteilen, sind mit den gleichen Stimmrechten ausgestattet. Der Treuhandvertrag erlaubt es den Inhabern von Anteilen an einem Fonds, mit Zustimmung des Managers ihre Anteile in Anteile an einem anderen von dem Trust errichteten Fonds umzutauschen, sofern der Manager entsprechend der von ihm festgelegten Form informiert wird.

Bei Abwicklung des Trusts stehen die Vermögenswerte des Trusts zur Ausschüttung zur Verfügung (nach Erfüllung aller Ansprüche der Gläubiger) und werden anteilig an die Anteilsinhaber des Trusts verteilt. Die Vermögenswerte, die keinem bestimmten Fonds zugewiesen werden können, werden auf die Weise und auf der Grundlage auf einen oder mehrere Fonds verteilt, die vom Manager nach eigenem Ermessen als fair und angemessen erachtet und vom Treuhänder genehmigt werden.

Der Trust ist als Einheit gesehen Dritten gegenüber nicht haftbar. Jeder Fonds ist für seine eigenen Verbindlichkeiten und seinen Anteil an den ihm zugewiesenen Verbindlichkeiten zuständig und für keine weiteren Verbindlichkeiten haftbar.

Die Vermögenswerte der einzelnen Fonds sind ausschließlich Eigentum des betreffenden Fonds, werden von den anderen Fonds getrennt und nicht dazu verwendet, die Verbindlichkeiten eines anderen Fonds oder die Ansprüche gegenüber einem anderen Fonds direkt oder indirekt abzulösen und werden für derartige Zwecke auch nicht zur Verfügung gestellt. LVM-Anteile und Federated Hermes-Anteile sind mit den gleichen Rechten ausgestattet.

(16) NETTOVERMÖGEN FÜR ANTEILSINHABER

		30. April 2024	31. Oktober 2023	31. Oktober 2022
Euro-Kurzläufer				
Federated Hermes-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	51.753.431	50.152.243	22.827.475
Ausgegebene Anteile		3.465.588	3.427.794	1.620.105
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	14,93	14,63	14,09
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	28.482.841	144.031.349	239.349.274
Ausgegebene Anteile		963.065	4.964.852	8.547.008
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	29,58	29,01	28,00
Euro-Renten				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	35.981.925	34.145.797	36.836.551
Ausgegebene Anteile		1.160.252	1.154.321	1.226.477
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	31,01	29,58	30,03
Inter-Renten				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	30.139.944	29.522.287	32.460.417
Ausgegebene Anteile		1.136.283	1.126.658	1.131.601
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	26,53	26,20	28,69
ProBasis				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	50.381.726	48.049.478	49.367.409
Ausgegebene Anteile		1.784.817	1.823.720	1.869.047
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	28,23	26,35	26,41
ProFutur				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	197.475.915	103.519.591	102.658.176
Ausgegebene Anteile		5.512.997	3.205.009	3.228.602
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	35,82	32,30	31,80
Europa-Aktien				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	145.712.977	101.411.776	101.285.625
Ausgegebene Anteile		4.631.554	3.673.739	3.794.259
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	31,46	27,60	26,69
Inter-Aktien				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	276.525.459	223.439.748	119.043.022
Ausgegebene Anteile		6.013.646	5.955.985	3.276.480
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	45,98	37,52	36,33

(17) WECHSELKURSE (ggü. EUR)

Währung	30. April 2024	31. Oktober 2023
	Wechselkurs	Wechselkurs
EUR = 1		
AUD – Australischer Dollar	1,6466	1,6694
CAD – Kanadischer Dollar	1,4690	1,4674
CHF – Schweizer Franken	0,9807	0,9619
CZK – Tschechische Krone	25,1755	24,5795
DKK – Dänische Krone	7,4584	7,4638
GBP – Pfund Sterling	0,8539	0,8711
HKD – Hongkong-Dollar	8,3628	8,2706
HUF – Ungarischer Forint	390,8750	382,9000
JPY – Japanischer Yen	168,2625	160,0774
KRW – Südkoreanischer Won	1.477,8104	1.427,5314
NOK – Norwegische Krone	11,8410	11,8085
NZD – Neuseeländischer Dollar	1,8069	1,8172
PLN – Polnischer Zloty	4,3265	4,4542
RON – Rumänischer Leu	4,9764	4,9675
RUB – Russischer Rubel	99,9481	98,9088
SEK – Schwedische Krone	11,7360	11,8095
SGD – Singapur-Dollar	1,4582	1,4481
USD – US-Dollar	1,0693	1,0570

(18) VEREINBARUNGEN ÜBER SOFT COMMISSIONS (SOFT COMMISSIONS ARRANGEMENTS)

Der Manager wies seinen verbundenen Unternehmen, FGIMC und FIC, die Verantwortung für die Verwaltung der Anlagen der Fonds zu. FGIMC und FIC sind für die Wahl der Broker zuständig, mit denen sie handeln und mit denen sie in einigen Fällen Vereinbarungen über Soft Commissions getroffen haben. FGIMC und FIC erhalten im Rahmen dieser Vereinbarungen Dienste oder Leistungen von Dritten, die aus den Provisionen der Broker bezahlt werden. Diese Dienste oder Leistungen stehen hauptsächlich im Zusammenhang mit Performancemessungen, Bewertungen und Research-Diensten. FGIMC und FIC sind überzeugt, dass die Transaktionen, die zu Soft Commissions führen, unter Bedingungen durchgeführt werden, die sowohl die Preis- als auch die Abrechnungsbedingungen erfüllen.

(19) WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 trat Patrick M. Wall als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Managers zurück. Mit Wirkung zum selben Datum wurde Ronan Walsh zum Vorsitzenden des Managers bestellt.

Mit der Verabschiedung weiterer Sanktionen im Laufe des Jahres 2023 könnte sich der Angriffskrieg Russlands gegen die Ukraine auf Wertpapiere auswirken, die im Zusammenhang mit in Russland ansässigen und/oder an einer Börse in Russland, einschließlich der Moskauer Börse, notierten Unternehmen stehen („russische Wertpapiere“). Der Verwaltungsrat beobachtet die Entwicklungen im Zusammenhang mit dieser Militäraktion genau und behält dabei auch mögliche Reaktionen ausländischer Regierungen und die gegen Russland verhängten Wirtschaftssanktionen im Blick. Zum 30. April 2024 war ein russisches Wertpapier mit einem Marktwert von EUR 58.230 (31. Oktober 2023: EUR 41.553) im Portfolio des Inter-Renten enthalten. Keiner der anderen Fonds ist zum 30. April 2024 direkt in russische Wertpapiere investiert.

(20) GENEHMIGUNG DES HALBJAHRESBERICHTS UND DES ABSCHLUSSES

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss des Trusts wurden vom Verwaltungsrat am 20. Juni 2024 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilhaber genehmigt.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2024

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2023: 98,74%)						
Luftransport (2023: 0,38%)					—	—
Autokreditforderungen (2023: 0,21%)					—	—
Automobile (2023: 5,26%)						
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	0,90%	19.11.2024	EUR	1.000.000	983.464	1,23
Traton Finance Luxembourg SA	4,00%	16.09.2025	EUR	1.100.000	1.099.556	1,37
Volkswagen Bank GmbH	4,25%	07.01.2026	EUR	400.000	401.840	0,50
SUMME AUTOMOBILE					2.484.860	3,10
Banken (2023: 40,93%)						
African Export-Import Bank (The)	4,13%	20.06.2024	USD	2.000.000	1.865.871	2,33
Arion Banki HF	4,88%	21.12.2024	EUR	1.200.000	1.205.793	1,50
Banco BPM SpA	2,50%	21.06.2024	EUR	1.000.000	997.763	1,24
Banco del Estado de Chile	2,70%	09.01.2025	USD	1.000.000	912.041	1,14
Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,13%	06.06.2024	USD	1.850.000	1.728.257	2,15
Banco Santander SA, FRN	5,12%	11.05.2024	EUR	1.100.000	1.100.258	1,37
Bank of Nova Scotia (The), FRN	4,34%	02.05.2025	EUR	863.000	865.643	1,08
BNP Paribas Cardif SA	1,00%	29.11.2024	EUR	600.000	589.404	0,73
BNP Paribas SA, FRN	0,50%	15.07.2025	EUR	800.000	794.530	0,99
Citigroup, Inc., FRN	1,28%	03.11.2025	USD	1.500.000	1.369.399	1,71
Commerzbank AG	1,75%	22.01.2025	GBP	1.000.000	1.138.935	1,42
Credicorp Ltd.	2,75%	17.06.2025	USD	1.680.000	1.515.096	1,89
Danske Bank A/S, FRN	0,50%	27.08.2025	EUR	1.500.000	1.483.233	1,85
Deutsche Bank AG, FRN	1,00%	19.11.2025	EUR	1.800.000	1.770.509	2,21
Hamburg Commercial Bank AG	4,88%	17.03.2025	EUR	800.000	800.464	1,00
Landesbank Baden-Württemberg	1,50%	03.02.2025	GBP	1.200.000	1.359.732	1,69
Landsbankinn HF	0,50%	20.05.2024	EUR	1.350.000	1.347.428	1,68
Landsbankinn HF	0,38%	23.05.2025	EUR	200.000	191.564	0,24
FCE Bank plc	7,63%	22.04.2025	GBP	500.000	595.493	0,74
Lloyds Banking Group plc, FRN	3,87%	09.07.2025	USD	1.500.000	1.397.002	1,74
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	07.01.2025	EUR	1.500.000	1.477.515	1,84
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN	2,26%	14.06.2025	EUR	1.200.000	1.197.376	1,49
Oldenburgische Landesbank AG	5,63%	02.02.2026	EUR	1.000.000	1.015.495	1,27
Societe Generale SA	2,63%	27.02.2025	EUR	1.500.000	1.481.890	1,85
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	0,47%	30.05.2024	EUR	600.000	598.446	0,75
UniCredit SpA, FRN	1,25%	25.06.2025	EUR	1.200.000	1.194.623	1,49
SUMME BANKEN					29.993.760	37,39
Getränke & Tabak (2023: 0,50%)						
Baumaterialien (2023: 0,99%)						
Chemie & Kunststoffe (2023: 1,49%)						
Mischkonzerne (2023: 0,24%)						
SC Johnson & Son, Inc.	3,35%	30.09.2024	USD	500.000	462.151	0,58
SUMME MISCHKONZERNE					462.151	0,58

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 98,74%) – Fortsetzung						
Konsumgüter (2023: 1,57%)						
SEB SA	1,50%	31.05.2024	EUR	1.700.000	1.696.306	2,11
SUMME KONSUMGÜTER					1.696.306	2,11
Elektronik (2023: 1,15%)						
SK Hynix, Inc.	3,00%	17.09.2024	USD	700.000	646.934	0,81
SUMME ELEKTRONIK					646.934	0,81
Finanzwesen (2023: 9,15%)						
AerCap Ireland Capital DAC	1,75%	29.10.2024	USD	1.900.000	1.741.810	2,17
Air Lease Corp.	3,25%	01.03.2025	USD	1.500.000	1.372.377	1,71
DAE Funding LLC	2,63%	20.03.2025	USD	1.400.000	1.269.662	1,58
Deutsche Pfandbriefbank AG	0,13%	05.09.2024	EUR	1.000.000	965.686	1,21
Korea Housing Finance Corp.	0,01%	05.02.2025	EUR	600.000	583.142	0,73
Morgan Stanley, FRN	2,72%	22.07.2025	USD	305.000	283.077	0,35
UBS Group AG, FRN	0,25%	29.01.2026	EUR	800.000	777.672	0,97
SUMME FINANZWESEN					6.993.426	8,72
Finanzwesen – Automobile (2023: 2,97%)						
Ford Motor Credit Co. LLC	3,25%	15.09.2025	EUR	1.100.000	1.088.976	1,36
RCI Banque SA	2,00%	11.07.2024	EUR	1.000.000	995.981	1,24
Volkswagen Leasing GmbH	0,00%	19.07.2024	EUR	1.000.000	991.750	1,23
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					3.076.707	3,83
Finanzmittler (2023: 4,92%)						
Capital One Financial Corp.	0,80%	12.06.2024	EUR	1.800.000	1.793.243	2,23
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	3,27%	29.09.2025	USD	1.500.000	1.387.564	1,73
SUMME FINANZMITTLER					3.180.807	3,96
Nahrungsmittelerzeugnisse (2023: 0,51%)					—	—
Industriegüter & Ausrüstung (2023: 1,90%)						
Parker-Hannifin Corp.	1,13%	01.03.2025	EUR	800.000	781.335	0,97
SUMME INDUSTRIEGÜTER & AUSRÜSTUNG					781.335	0,97
Versicherungen (2023: 4,23%)						
Chubb INA Holdings LLC	0,30%	15.12.2024	EUR	1.300.000	1.271.363	1,58
Jackson National Life Global Funding	2,65%	21.06.2024	USD	1.000.000	930.874	1,16
SUMME VERSICHERUNGEN					2.202.237	2,74
Metalle & Bergbau (2023: 1,39%)						
ABJA Investment Co. Pte. Ltd.	5,95%	31.07.2024	USD	1.380.000	1.289.592	1,61
SUMME METALLE & BERGBAU					1.289.592	1,61
Hypothekenbanken (2023: 0,00%)						
Equitable Bank	0,01%	16.09.2024	EUR	1.800.000	1.773.535	2,21
Münchener Hypothekenbank eG	0,88%	11.07.2024	EUR	400.000	397.051	0,50
SUMME HYPOTHEKENBANKEN					2.170.586	2,71

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 98,74%) – Fortsetzung						
Öl & Gas (2023: 1,46%)						
Abu Dhabi National Oil Co.	0,70%	04.06.2024	USD	1.600.000	1.479.981	1,84
Cadent Finance plc, FRN	0,63%	22.09.2024	EUR	800.000	789.464	0,98
Petroleos Mexicanos	5,50%	24.02.2025	EUR	800.000	802.183	1,00
Petroleos Mexicanos	3,63%	24.11.2025	EUR	1.000.000	958.324	1,19
SUMME ÖL & GAS					4.029.952	5,01
Papierprodukte (2023: 0,25%)						
Smurfit Kappa Acquisitions ULC	2,75%	01.02.2025	EUR	1.500.000	1.485.294	1,85
Suzano International Finance BV	4,00%	14.01.2025	USD	500.000	460.882	0,58
SUMME PAPIERPRODUKTE					1.946.176	2,43
Arzneimittel (2023: 0,39%)						
Bayer AG	0,05%	12.01.2025	EUR	1.200.000	1.168.255	1,46
SUMME ARZNEIMITTEL					1.168.255	1,46
Schienerverkehr (2023: 0,00%)						
ALD SA, FRN	4,48%	21.02.2025	EUR	1.400.000	1.404.907	1,75
SUMME SCHIENENVERKEHR					1.404.907	1,75
Immobilien (2023: 2,04%)						
Akelius Residential Property AB, REIT, FRN	1,75%	07.02.2025	EUR	1.000.000	979.289	1,22
Esic Sukuk Ltd., REIT	3,94%	30.07.2024	USD	1.630.000	1.513.381	1,89
Logicor Financing Sarl, REIT	0,75%	15.07.2024	EUR	700.000	694.680	0,87
Vonovia SE, REIT	0,00%	16.09.2024	EUR	900.000	886.661	1,10
SUMME IMMOBILIEN					4.074.011	5,08
Dienstleistungen (2023: 0,84%)					—	—
Staatliche Kreditnehmer (2023: 10,28%)						
Indonesien (Staat)	2,15%	18.07.2024	EUR	1.800.000	1.790.910	2,23
Philippinen (Staat)	0,25%	28.04.2025	EUR	1.800.000	1.730.914	2,16
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					3.521.824	4,39
Stahl (2023: 0,00%)						
POSCO	2,75%	15.07.2024	USD	1.116.000	1.036.591	1,29
SUMME STAHL					1.036.591	1,29
Supranationale Kreditnehmer (2023: 0,13%)						
IDB Trust Services Ltd.	0,04%	04.12.2024	EUR	1.270.000	1.240.616	1,54
SUMME SUPRANATIONALE KREDITNEHMER					1.240.616	1,54
Telekommunikation & Mobilfunk (2023: 1,42%)						
CK Hutchison Finance 16 II Ltd.	0,88%	03.10.2024	EUR	1.800.000	1.774.802	2,21
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					1.774.802	2,21
Tabak (2023: 1,29%)					—	—

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 98,74%) – Fortsetzung						
Transport (2023: 2,85%)						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	3,38%	24.07.2024	USD	1.078.000	1.002.268	1,25
Leasys SpA	0,00%	22.07.2024	EUR	1.700.000	1.685.443	2,10
Sixt SE	1,75%	09.12.2024	EUR	1.700.000	1.677.017	2,09
SUMME TRANSPORT					4.364.728	5,44
SUMME RENTENWERTE					79.540.563	99,13
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					79.540.563	99,13

**ANLAGEN IN FINANZDERIVATE
DEVISENTERMINKONTRAKTE¹**

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
EUR	1.327.918	USD	1.426.000	18.09.2024	2.848	—
EUR	601.101	USD	645.000	18.09.2024	1.753	—
USD	842.800	EUR	770.320	24.06.2024	16.157	0,02
USD	4.570.000	EUR	4.114.085	18.09.2024	132.457	0,17
USD	3.636.400	EUR	3.272.516	18.09.2024	106.505	0,13
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2023: 0,15%)					259.720	0,32
EUR	1.174.032	GBP	1.017.500	22.01.2025	(4.635)	(0,01)
EUR	1.406.327	GBP	1.218.000	03.02.2025	(3.859)	—
EUR	599.101	GBP	519.063	14.03.2025	(838)	—
EUR	816.579	USD	883.000	24.06.2024	(7.412)	(0,01)
EUR	829.300	USD	922.000	24.06.2024	(31.084)	(0,04)
EUR	2.253.129	USD	2.531.000	24.06.2024	(108.727)	(0,13)
EUR	2.979.117	USD	3.397.000	24.06.2024	(190.865)	(0,24)
EUR	899.761	USD	975.206	18.09.2024	(6.421)	(0,01)
EUR	16.676.288	USD	17.960.000	18.09.2024	(12.531)	(0,01)
EUR	422.604	USD	463.000	18.12.2024	(5.581)	(0,01)
EUR	945.088	USD	1.033.000	18.12.2024	(10.236)	(0,01)
EUR	840.410	USD	925.000	18.12.2024	(15.035)	(0,02)
EUR	1.703.595	USD	1.875.000	18.12.2024	(30.415)	(0,04)
EUR	572.485	USD	622.500	19.03.2025	(403)	—
EUR	592.722	USD	652.000	19.03.2025	(7.314)	(0,01)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2023: (0,44)%)					(435.356)	(0,54)

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts	
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2023: 0,01%)						—	—
Deutschland							
Euro-Schatz 06.06.2024	150	EUR	15.766.500	15.000.000	(91.252)	(0,11)	
SUMME DEUTSCHLAND					(91.252)	(0,11)	
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2023: 0,00%)						(91.252)	(0,11)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					79.800.283	99,45	
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(526.608)	(0,65)	
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					393.290	0,49	
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					569.307	0,71	
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					80.236.272	100,00	

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	83,09
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	14,90
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	0,32
Sonstige Anlagen	1,69
GESAMTVERMÖGEN	100,00

¹ Devisenterminkontrakte werden über folgende Kontrahenten gehandelt: BNP Paribas, Citibank, Credit Lyonnais und State Street.

	% des Nettovermögens
Geographische Allokation des Portfolios	
Deutschland	17,05
Vereinigte Staaten	16,19
Frankreich	8,67
Italien	6,67
Vereinigtes Königreich	5,67
Mexiko	4,34
Irland	4,02
Supranationale Kreditnehmer	3,87
Vereinigte Arabische Emirate	3,73
Island	3,42
Kanada	3,29
Indien	2,86
Südkorea	2,83
Japan	2,24
Indonesien	2,23
Philippinen	2,16
Peru	1,89
Dänemark	1,85
Spanien	1,37
Schweden	1,22
Chile	1,14
Schweiz	0,97
Luxemburg	0,87
Brasilien	0,58
SUMME KAPITALANLAGEN	99,13
Sonstige Nettovermögenswerte	0,87
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2024

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2023: 98,74%)						
Lufftransport (2023: 1,31%)					—	—
Flughäfen (2023: 1,71%)						
Brussels Airport Co. SA	3,30%	09.09.2025	EUR	600.000	594.445	1,65
SUMME FLUGHÄFEN					594.445	1,65
Banken (2023: 12,64%)						
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	400.000	395.061	1,10
BNP Paribas SA, FRN	2,50%	31.03.2032	EUR	400.000	378.841	1,05
Intesa Sanpaolo SpA	1,63%	21.04.2025	EUR	850.000	832.784	2,32
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN	4,38%	01.02.2030	EUR	650.000	662.070	1,84
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN	3,27%	19.09.2025	EUR	450.000	448.812	1,25
Societe Generale SA, FRN	1,00%	24.11.2030	EUR	700.000	663.669	1,84
UniCredit SpA, FRN	2,73%	15.01.2032	EUR	500.000	473.197	1,32
Wells Fargo & Co., FRN	1,34%	04.05.2025	EUR	500.000	499.954	1,39
SUMME BANKEN					4.354.388	12,11
Brauereien (2023: 0,00%)						
Carlsberg Breweries A/S	4,25%	05.10.2033	EUR	400.000	414.882	1,15
SUMME BRAUEREIEN					414.882	1,15
Baumaterialien (2023: 0,99%)						
Holcim Finance Luxembourg SA	0,63%	19.01.2033	EUR	475.000	363.143	1,01
SUMME BAUMATERIALIEN					363.143	1,01
Chemie & Kunststoffe (2023: 0,56%)						
Air Products and Chemicals, Inc.	0,80%	05.05.2032	EUR	250.000	202.544	0,56
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					202.544	0,56
Finanzwesen (2023: 3,21%)						
Deutsche Pfandbriefbank AG	0,13%	05.09.2024	EUR	400.000	386.275	1,07
Korea Housing Finance Corp.	0,01%	05.02.2025	EUR	350.000	340.166	0,95
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	990.000	796.830	2,22
SUMME FINANZWESEN					1.523.271	4,24
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2023: 4,06%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	330.000	319.449	0,89
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	750.000	719.993	2,00
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					1.039.442	2,89
Versicherungen (2023: 2,50%)						
HDI Assicurazion SpA, FRN	5,00%	08.06.2048	EUR	450.000	460.915	1,28
Hannover Rueck SE, FRN	5,88%	26.08.2043	EUR	400.000	442.083	1,23
SUMME VERSICHERUNGEN					902.998	2,51
Öl & Gas (2023: 0,00%)						
Petroleos Mexicanos	3,75%	16.04.2026	EUR	400.000	375.794	1,04
SUMME ÖL & GAS					375.794	1,04

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 98,74%) – Fortsetzung						
Immobilien (2023: 0,00%)						
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT	5,50%	17.05.2027	EUR	500.000	501.312	1,39
SUMME IMMOBILIEN					501.312	1,39
Staatliche Kreditnehmer (2023: 66,74%)						
Österreich (Staat)	0,50%	20.04.2027	EUR	400.000	372.184	1,03
Österreich (Staat)	0,00%	20.10.2028	EUR	875.000	770.771	2,14
Österreich (Staat)	0,25%	20.10.2036	EUR	260.000	183.100	0,51
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	550.000	546.133	1,52
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	EUR	350.000	283.657	0,79
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	EUR	340.000	237.521	0,66
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	535.000	509.076	1,42
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	1.250.000	1.066.875	2,97
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	1.095.000	997.249	2,77
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	1.520.000	1.228.753	3,42
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	EUR	1.650.000	1.076.724	2,99
Frankreich (Staat)	0,50%	25.06.2044	EUR	650.000	380.699	1,06
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	250.000	244.565	0,68
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	EUR	450.000	235.993	0,66
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	EUR	310.000	115.481	0,32
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2029	EUR	580.000	507.477	1,41
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	680.000	653.664	1,82
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	EUR	540.000	270.038	0,75
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	590.000	504.273	1,40
Israel (Staat)	1,50%	18.01.2027	EUR	510.000	471.397	1,31
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	500.000	496.786	1,38
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	600.000	561.054	1,56
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	920.000	876.226	2,44
Italien (Staat)	2,80%	15.06.2029	EUR	910.000	882.955	2,45
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	995.000	861.063	2,39
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2032	EUR	600.000	547.556	1,52
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	740.000	616.117	1,71
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	EUR	525.000	375.092	1,04
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	EUR	400.000	287.344	0,80
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	EUR	255.000	154.122	0,43
Italien (Staat)	0,00%	01.04.2026	EUR	390.000	365.466	1,02
Mexiko (Staat)	4,49%	25.05.2032	EUR	315.000	314.705	0,87
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2029	EUR	1.075.000	944.022	2,62
Niederlande (Staat)	0,50%	15.07.2032	EUR	600.000	499.992	1,39
Philippinen (Staat)	0,25%	28.04.2025	EUR	225.000	216.364	0,60
Portugal (Staat)	1,65%	16.07.2032	EUR	750.000	677.737	1,88
Spanien (Staat)	0,00%	31.01.2027	EUR	600.000	551.232	1,53

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 98,74%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer – Fortsetzung						
Spanien (Staat)	0,80%	30.07.2029	EUR	860.000	767.258	2,13
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	2.510.000	2.353.401	6,54
Spanien (Staat)	0,85%	30.07.2037	EUR	150.000	107.538	0,30
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	EUR	1.175.000	632.315	1,76
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					23.743.975	65,99
Technologiedienstleistungen (2023: 0,81%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	300.000	281.626	0,78
SUMME TECHNOLOGIEDIENSTLEIS- TUNGEN					281.626	0,78
Telekommunikation & Mobilfunk (2023: 0,28%)						
Transport (2023: 2,04%)						
SGL Group ApS, FRN	8,65%	22.04.2030	EUR	700.000	697.113	1,94
SUMME TRANSPORT					697.113	1,94
Versorger (2023: 1,89%)						
Electricite de France SA	1,00%	29.11.2033	EUR	500.000	383.846	1,07
SUMME VERSORGER					383.846	1,07
SUMME RENTENWERTE					35.378.779	98,33
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					35.378.779	98,33

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nenn- betrag	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2023: 0,02%)						
Deutschland						
Euro-Bobl 06.06.2024	15	EUR	1.746.450	1.500.000	(25.800)	(0,07)
Euro-Bund 06.06.2024	12	EUR	1.560.960	1.200.000	(37.036)	(0,10)
Euro-Schatz 06.06.2024	27	EUR	2.837.970	2.700.000	(15.745)	(0,05)
SUMME DEUTSCHLAND					(78.581)	(0,22)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2023: 0,25%)						
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					35.378.779	98,33
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(78.581)	(0,22)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					463.893	1,29
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					217.834	0,60
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					35.981.925	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	97,75
Sonstige Anlagen	2,25
GESAMTVERMÖGEN	100,00

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Italien	24,89
Frankreich	19,93
Spanien	12,26
Deutschland	6,28
Vereinigte Staaten	4,73
Belgien	4,62
Niederlande	4,01
Österreich	3,68
Dänemark	3,09
Singapur	2,22
Mexiko	1,91
Portugal	1,88
Finnland	1,42
Irland	1,40
Israel	1,31
Japan	1,25
Schweiz	1,01
Südkorea	0,95
Vereinigtes Königreich	0,89
Philippinen	0,60
SUMME KAPITALANLAGEN	98,33
Sonstige Nettovermögenswerte	1,67
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2024

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2023: 97,27%)						
Grundstoffindustrie – Metalle & Bergbau (2023: 0,06%)						
Glencore Funding LLC	1,63%	01.09.2025	USD	20.000	17.687	0,06
SUMME GRUNDSTOFFINDUSTRIE – METALLE & BERGBAU					17.687	0,06
Investitionsgüter – Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2023: 0,08%)						
Boeing Co. (The)	6,53%	01.05.2034	USD	50.000	47.149	0,15
HEICO Corp.	5,25%	01.08.2028	USD	25.000	23.140	0,08
SUMME INVESTITIONSGÜTER – LUFT- UND RAUMFAHRT & VERTEIDIGUNG					70.289	0,23
Investitionsgüter – Fertigung Div. (2023: 0,31%)						
Parker-Hannifin Corp.	4,50%	15.09.2029	USD	30.000	27.043	0,09
Roper Technologies, Inc.	1,40%	15.09.2027	USD	20.000	16.401	0,05
Roper Technologies, Inc.	2,95%	15.09.2029	USD	10.000	8.242	0,03
Valmont Industries, Inc.	5,25%	01.10.2054	USD	30.000	23.734	0,08
Vontier Corp.	2,40%	01.04.2028	USD	25.000	20.442	0,07
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	5,61%	11.03.2034	USD	15.000	13.796	0,04
SUMME INVESTITIONSGÜTER – FERTIGUNG DIV.					109.658	0,36
Kommunikation – Kabel & Satellit (2023: 0,06%)						
Kommunikation – Medien & Unterhaltung (2023: 0,36%)						
Meta Platforms, Inc.	3,85%	15.08.2032	USD	40.000	33.984	0,11
Netflix, Inc., FRN	4,88%	15.04.2028	USD	30.000	27.554	0,09
S&P Global, Inc.	2,90%	01.03.2032	USD	20.000	15.830	0,05
Warnermedia Holdings, Inc.	6,41%	15.03.2026	USD	10.000	9.355	0,03
Warnermedia Holdings, Inc.	5,05%	15.03.2042	USD	30.000	22.472	0,08
SUMME KOMMUNIKATION – MEDIEN & UNTERHALTUNG					109.195	0,36
Kommunikation – Mobilfunk (2023: 0,12%)						
T-Mobile USA, Inc.	2,40%	15.03.2029	USD	30.000	24.403	0,08
T-Mobile USA, Inc.	4,50%	15.04.2050	USD	15.000	11.418	0,04
SUMME KOMMUNIKATION – MOBILFUNK					35.821	0,12
Kommunikation – Festnetz (2023: 0,16%)						
AT&T, Inc.	3,50%	01.06.2041	USD	25.000	17.347	0,06
Rogers Communications, Inc.	4,50%	15.03.2042	USD	15.000	11.559	0,04
Verizon Communications, Inc.	4,40%	01.11.2034	USD	25.000	21.215	0,07
SUMME KOMMUNIKATION – FESTNETZ					50.121	0,17
Zyklischer Konsum – Automobile (2023: 0,05%)						
General Motors Co.	5,20%	01.04.2045	USD	20.000	16.033	0,05
SUMME ZYKLISCHER KONSUM – AUTOMOBILE					16.033	0,05
Zyklischer Konsum – Einzelhandel (2023: 0,03%)						
Tractor Supply Co.	5,25%	15.05.2033	USD	10.000	9.146	0,03
SUMME ZYKLISCHER KONSUM - EINZELHANDEL					9.146	0,03

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 97,27%) – Fortsetzung						
Zyklischer Konsum – Dienstleistungen (2023: 0,03%)						
Amazon.com, Inc.	3,15%	22.08.2027	USD	10.000	8.809	0,03
SUMME ZYKLISCHER KONSUM – DIENSTLEISTUNGEN					8.809	0,03
Nichtzyklischer Konsum – Lebensmittel & Getränke (2023: 0,12%)						
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4,60%	15.04.2048	USD	30.000	24.252	0,08
Campbell Soup Co.	5,20%	21.03.2029	USD	10.000	9.223	0,03
Kraft Heinz Foods Co.	4,38%	01.06.2046	USD	20.000	14.998	0,05
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – LEBENSMITTEL & GETRÄNKE					48.473	0,16
Nichtzyklischer Konsum – Gesundheitswesen (2023: 0,27%)						
Becton Dickinson and Co.	1,96%	11.02.2031	USD	20.000	14.965	0,05
CVS Health Corp.	5,05%	25.03.2048	USD	25.000	19.957	0,06
Danaher Corp.	2,60%	01.10.2050	USD	20.000	11.104	0,04
HCA, Inc.	3,50%	15.07.2051	USD	25.000	15.184	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,75%	15.10.2028	USD	30.000	24.315	0,08
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – GESUNDHEITSWESEN					85.525	0,28
Nichtzyklischer Konsum – Arzneimittel (2023: 0,36%)						
Abbott Laboratories	3,75%	30.11.2026	USD	19.000	17.189	0,05
AbbVie, Inc.	2,95%	21.11.2026	USD	30.000	26.498	0,09
Amgen, Inc.	5,25%	02.03.2033	USD	40.000	36.610	0,12
Bristol-Myers Squibb Co.	3,40%	26.07.2029	USD	10.000	8.577	0,03
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,30%	19.05.2053	USD	20.000	17.455	0,06
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – ARZNEIMITTEL					106.329	0,35
Nichtzyklische Konsumgüter (2023: 0,06%)						
Kenvue, Inc.	5,05%	22.03.2028	USD	20.000	18.641	0,06
SUMME NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER					18.641	0,06
Nichtzyklischer Konsum – Tabak (2023: 1,76%)						
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	530.000	508.795	1,69
Philip Morris International, Inc.	5,63%	17.11.2029	USD	10.000	9.435	0,03
Reynolds American, Inc.	5,85%	15.08.2045	USD	25.000	21.089	0,07
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – TABAK					539.319	1,79
Energie – Unabhängige Versorger (2023: 0,15%)						
Diamondback Energy, Inc.	5,75%	18.04.2054	USD	20.000	17.869	0,06
Hess Corp.	5,60%	15.02.2041	USD	25.000	22.759	0,07
Marathon Oil Corp.	4,40%	15.07.2027	USD	10.000	9.004	0,03
Ovintiv, Inc.	5,65%	15.05.2028	USD	15.000	14.019	0,05
SUMME ENERGIE – UNABHÄNGIGE VERSORGER					63.651	0,21
Energie – Integrierte Versorger (2023: 0,08%)						
BP Capital Markets America, Inc.	1,75%	10.08.2030	USD	15.000	11.444	0,04
Cenovus Energy, Inc.	5,40%	15.06.2047	USD	15.000	12.544	0,04
SUMME ENERGIE – INTEGRIERTE VERSORGER					23.988	0,08

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 97,27%) – Fortsetzung						
Energie – Midstream-Industrie (2023: 0,31%)						
CNA Financial Corp.	3,95%	15.05.2024	USD	25.000	23.367	0,08
Columbia Pipelines Holding Co. LLC	6,04%	15.08.2028	USD	20.000	18.880	0,06
Comcast Corp.	3,97%	01.11.2047	USD	28.000	19.870	0,07
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc.	3,00%	15.11.2029	USD	15.000	12.273	0,04
Enbridge, Inc.	6,00%	15.11.2028	USD	10.000	9.510	0,03
Energy Transfer LP	5,55%	15.05.2034	USD	10.000	9.108	0,03
MPLX LP	4,50%	15.04.2038	USD	20.000	15.993	0,05
ONEOK, Inc.	4,95%	13.07.2047	USD	20.000	15.622	0,05
Targa Resources Corp.	4,20%	01.02.2033	USD	10.000	8.259	0,03
SUMME ENERGIE – MIDSTREAM-INDUSTRIE					132.882	0,44
Energie – Raffinerien (2023: 0,06%)						
Valero Energy Corp.	2,80%	01.12.2031	USD	25.000	19.405	0,06
SUMME ENERGIE – RAFFINERIEN					19.405	0,06
Federal Home Loan Mortgage Corp. (2023: 4,83%)						
FHLMC, FRN 1N1492	5,84%	01.01.2037	USD	4.076	3.854	0,01
FHLMC A36463	5,50%	01.08.2035	USD	623	587	—
FHLMC A40901	5,00%	01.12.2035	USD	2.778	2.561	0,01
FHLMC A48439	5,00%	01.04.2036	USD	3.513	3.239	0,01
FHLMC A58121	5,50%	01.03.2037	USD	3.981	3.756	0,01
FHLMC A64474	5,50%	01.09.2037	USD	3.696	3.485	0,01
FHLMC A81658	6,00%	01.09.2038	USD	2.255	2.173	0,01
FHLMC A84664	4,50%	01.02.2039	USD	5.481	4.922	0,02
FHLMC A91787	4,50%	01.03.2040	USD	16.923	15.178	0,05
FHLMC A96706	3,50%	01.02.2041	USD	30.442	25.897	0,09
FHLMC A97942	4,50%	01.04.2041	USD	4.476	4.006	0,01
FHLMC C00742	6,50%	01.04.2029	USD	530	502	—
FHLMC C54218	6,50%	01.07.2031	USD	71	67	—
FHLMC C75536	6,00%	01.01.2033	USD	6.534	6.223	0,02
FHLMC E02703	4,00%	01.07.2025	USD	633	586	—
FHLMC G16207	3,50%	01.07.2032	USD	25.047	22.214	0,07
FHLMC G60169	3,50%	01.07.2045	USD	41.862	34.870	0,12
FHLMC J12412	4,00%	01.06.2025	USD	223	207	—
FHLMC Q02288	4,00%	01.07.2041	USD	4.656	4.050	0,01
FHLMC Q37291	3,50%	01.11.2045	USD	36.613	30.401	0,10
FHLMC QC1805	2,00%	01.05.2051	USD	499.382	358.675	1,19
FHLMC QE6969	5,50%	01.08.2052	USD	59.648	54.346	0,18
FHLMC RA5759	2,50%	01.09.2051	USD	88.704	65.766	0,22
FHLMC SD0578	2,50%	01.03.2051	USD	316.826	236.380	0,78
FHLMC SD1581	2,50%	01.09.2052	USD	82.099	60.917	0,20
FHLMC SD8006	4,00%	01.08.2049	USD	18.975	16.082	0,05

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 97,27%) – Fortsetzung						
Federal Home Loan Mortgage Corp. (2023: 4,83%) – Fortsetzung						
FHLMC SD8211	2,00%	01.05.2052	USD	182.712	129.202	0,43
FHLMC SD8213	3,00%	01.05.2052	USD	158.028	122.422	0,41
FHLMC SD8214	3,50%	01.05.2052	USD	80.262	64.793	0,22
FHLMC SD8235	3,00%	01.08.2052	USD	91.948	71.204	0,24
FHLMC SD8245	4,50%	01.09.2052	USD	45.411	39.210	0,13
FHLMC V83590	4,00%	01.11.2047	USD	24.428	20.833	0,07
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP. SUMME					1.408.608	4,67
Federal National Mortgage Association (2023: 4,13%)						
FNMA, FRN 948421	5,53%	01.08.2037	USD	9.689	9.159	0,03
FNMA 453107	6,00%	01.01.2029	USD	1.018	956	—
FNMA 535332	8,50%	01.04.2030	USD	134	130	—
FNMA 580144	6,50%	01.07.2031	USD	74	71	—
FNMA 606217	6,50%	01.11.2031	USD	417	398	—
FNMA 615089	7,00%	01.01.2032	USD	692	667	—
FNMA 628210	6,50%	01.03.2032	USD	2.849	2.728	0,01
FNMA 724859	5,50%	01.07.2033	USD	12.807	12.031	0,04
FNMA AD7856	4,50%	01.06.2040	USD	3.262	2.918	0,01
FNMA AE0949	4,00%	01.02.2041	USD	30.892	26.884	0,09
FNMA AE7912	4,00%	01.11.2040	USD	44.317	38.568	0,13
FNMA AJ1589	4,00%	01.10.2041	USD	8.711	7.562	0,03
FNMA AK8211	3,50%	01.04.2042	USD	22.866	19.363	0,06
FNMA AO5158	3,00%	01.06.2027	USD	11.142	10.075	0,03
FNMA AS2976	4,00%	01.08.2044	USD	28.660	24.575	0,08
FNMA AW0029	3,50%	01.07.2044	USD	8.739	7.280	0,03
FNMA BH7058	3,50%	01.12.2047	USD	37.852	31.110	0,10
FNMA BJ9889	3,00%	01.10.2049	USD	52.718	41.379	0,14
FNMA CA6412	2,50%	01.07.2050	USD	83.018	62.133	0,21
FNMA CB2398	2,50%	01.12.2051	USD	217.985	163.337	0,54
FNMA CB2850	2,00%	01.02.2052	USD	113.103	79.945	0,27
FNMA CB3770	3,50%	01.06.2052	USD	90.914	73.392	0,24
FNMA CB4211	4,50%	01.07.2052	USD	116.836	100.883	0,34
FNMA FM4380	2,00%	01.10.2035	USD	80.114	65.094	0,22
FNMA FM5086	2,00%	01.12.2050	USD	116.292	82.370	0,27
FNMA MA1957	3,50%	01.07.2044	USD	38.094	31.732	0,10
FNMA MA3007	3,00%	01.04.2047	USD	63.763	50.645	0,17
FNMA MA3774	3,00%	01.09.2049	USD	24.682	19.373	0,07
FNMA MA4228	1,50%	01.01.2036	USD	95.407	75.580	0,25
FNMA MA4737	5,00%	01.08.2052	USD	109.018	96.949	0,32
FNMA MA4783	4,00%	01.10.2052	USD	69.125	57.834	0,19
SUMME FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					1.195.121	3,97

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE –						
Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 97,27%) –						
Fortsetzung						
Finanzwesen (2023: 1,07%)						
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	407.000	327.586	1,09
SUMME FINANZWESEN					327.586	1,09
Finanzinstitute – Banken (2023: 1,38%)						
Associated Banc-Corp.	4,25%	15.01.2025	USD	20.000	18.382	0,06
Bank of America Corp., FRN	4,95%	22.07.2028	USD	25.000	22.943	0,08
Bank of America Corp., FRN	3,19%	23.07.2030	USD	25.000	20.784	0,07
Bank of America Corp., FRN	2,69%	22.04.2032	USD	35.000	26.983	0,09
Citigroup, Inc.	3,40%	01.05.2026	USD	50.000	44.884	0,15
Citizens Financial Group, Inc., FRN	5,84%	23.01.2030	USD	10.000	9.162	0,03
Comerica, Inc., FRN	5,98%	30.01.2030	USD	15.000	13.627	0,04
Fifth Third Bancorp, FRN	6,36%	27.10.2028	USD	25.000	23.576	0,08
FNB Corp.	5,15%	25.08.2025	USD	20.000	18.399	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3,85%	26.01.2027	USD	25.000	22.432	0,08
Huntington Bancshares, Inc.	2,55%	04.02.2030	USD	20.000	15.606	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN	3,51%	23.01.2029	USD	20.000	17.435	0,06
JPMorgan Chase & Co., FRN	2,96%	13.05.2031	USD	25.000	20.015	0,07
Morgan Stanley, FRN	4,68%	17.07.2026	USD	10.000	9.233	0,03
Morgan Stanley, FRN	2,70%	22.01.2031	USD	25.000	20.035	0,07
Morgan Stanley, FRN	5,83%	19.04.2035	USD	20.000	18.704	0,06
Northern Trust Corp.	4,00%	10.05.2027	USD	10.000	9.032	0,03
Northern Trust Corp.	6,13%	02.11.2032	USD	20.000	19.250	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN	4,63%	06.06.2033	USD	30.000	25.681	0,08
Truist Financial Corp., FRN	7,16%	30.10.2029	USD	25.000	24.489	0,08
US Bancorp, FRN	5,78%	12.06.2029	USD	25.000	23.432	0,08
Wells Fargo & Co., FRN	2,88%	30.10.2030	USD	50.000	40.604	0,13
Finanzinstitute - SUMME BANKEN					464.688	1,54
Finanzinstitute – Finanzgesellschaften (2023: 0,03%)						
Citizens Financial Group, Inc.	6,20%	14.04.2034	USD	15.000	13.875	0,05
Finanzinstitute SUMME FINANZGESELLSCHAFTEN					13.875	0,05
Finanzinstitute – Versicherungen – Gesundheit (2023: 0,14%)						
Centene Corp.	2,45%	15.07.2028	USD	25.000	20.430	0,07
UnitedHealth Group, Inc.	5,88%	15.02.2053	USD	25.000	23.823	0,08
Finanzinstitute SUMME VERSICHERUNGEN – GESUNDHEIT					44.253	0,15
Finanzinstitute – Versicherungen – Leben (2023: 0,04%)						
Corebridge Financial, Inc.	5,75%	15.01.2034	USD	25.000	22.982	0,07
Prudential Financial, Inc.	3,91%	07.12.2047	USD	20.000	13.980	0,05
Finanzinstitute SUMME VERSICHERUNGEN – LEBEN					36.962	0,12
Finanzinstitute – Versicherungen – P&C (2023: 0,11%)						
Aon North America, Inc.	5,15%	01.03.2029	USD	30.000	27.695	0,09
CNA Financial Corp.	5,13%	15.02.2034	USD	30.000	26.486	0,09
Travelers Cos., Inc. (The)	2,55%	27.04.2050	USD	15.000	8.272	0,03
Finanzinstitute SUMME VERSICHERUNGEN – P&C					62.453	0,21

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 97,27%) – Fortsetzung						
Finanzinstitute – Real Estate Investment Trusts (2023: 0,17%)						
Piedmont Operating Partnership LP, REIT	2,75%	01.04.2032	USD	10.000	6.576	0,02
Regency Centers LP, REIT	4,13%	15.03.2028	USD	5.000	4.443	0,01
UDR, Inc., REIT	3,10%	01.11.2034	USD	20.000	14.730	0,05
Welltower, Inc., REIT	2,75%	15.01.2032	USD	35.000	26.715	0,09
FINANZINSTITUTE SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS					52.464	0,17
Finanzinstitute -REIT- Wohnungen (2023: 0,00%)						
Camden Property Trust, REIT	4,90%	15.01.2034	USD	50.000	43.971	0,15
FINANZINSTITUTE SUMME REIT- WOHNUNGEN					43.971	0,15
Government National Mortgage Association (2023: 0,24%)						
GNMA 441590	8,00%	15.10.2029	USD	839	808	—
GNMA 739956	4,00%	15.11.2040	USD	14.981	13.085	0,04
GNMA MA6283	3,00%	20.11.2049	USD	69.232	55.521	0,19
SUMME GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					69.414	0,23
Staatliche Kreditnehmer (2023: 79,14%)						
Australien (Staat)	2,25%	21.05.2028	AUD	350.000	198.425	0,66
Österreich (Staat)	0,50%	20.04.2027	EUR	200.000	186.092	0,62
Belgien (Staat)	0,80%	22.06.2025	EUR	350.000	339.888	1,13
Belgien (Staat)	1,00%	22.06.2031	EUR	200.000	175.446	0,58
Kanada (Staat)	2,25%	01.06.2025	CAD	300.000	199.178	0,66
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2029	CAD	125.000	92.816	0,31
Kanada (Staat)	1,25%	01.06.2030	CAD	720.000	422.774	1,40
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2033	CAD	545.000	425.482	1,41
Kanada (Staat)	4,00%	01.06.2041	CAD	180.000	126.169	0,42
Kanada (Staat)	2,00%	01.12.2051	CAD	400.000	192.541	0,64
Tschechische Republik (Staat)	1,20%	13.03.2031	CZK	9.000.000	293.664	0,97
Dänemark (Staat)	1,75%	15.11.2025	DKK	1.800.000	236.743	0,79
Dänemark (Staat)	0,50%	15.11.2027	DKK	1.800.000	224.113	0,74
Dänemark (Staat)	0,00%	15.11.2031	DKK	2.000.000	222.581	0,74
Dänemark (Staat)	4,50%	15.11.2039	DKK	1.800.000	294.416	0,98
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	12.000	11.634	0,04
Frankreich (Staat)	1,00%	25.05.2027	EUR	250.000	235.583	0,78
Frankreich (Staat)	5,50%	25.04.2029	EUR	250.000	279.252	0,93
Frankreich (Staat)	5,75%	25.10.2032	EUR	190.000	228.321	0,76
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2034	EUR	130.000	109.632	0,36
Frankreich (Staat)	4,50%	25.04.2041	EUR	150.000	172.582	0,57
Frankreich (Staat)	1,75%	25.05.2066	EUR	100.000	65.067	0,22
Deutschland (Staat)	0,50%	15.02.2025	EUR	350.000	342.049	1,13
Deutschland (Staat)	4,75%	04.07.2034	EUR	100.000	118.970	0,39
Deutschland (Staat)	1,00%	15.05.2038	EUR	150.000	120.283	0,40
Deutschland (Staat)	1,25%	15.08.2048	EUR	150.000	111.568	0,37

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 97,27%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2023: 79,14%) – Fortsetzung						
Ungarn (Staat)	6,75%	22.10.2028	HUF	60.000.000	150.937	0,50
Italien (Staat)	1,60%	01.06.2026	EUR	610.000	588.107	1,95
Italien (Staat)	4,75%	01.09.2028	EUR	170.000	179.200	0,59
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	200.000	173.078	0,57
Italien (Staat)	5,00%	01.08.2039	EUR	150.000	163.983	0,54
Japan (Staat)	2,10%	20.12.2026	JPY	75.000.000	466.933	1,55
Japan (Staat)	1,80%	20.09.2030	JPY	190.000.000	1.217.848	4,04
Japan (Staat)	1,30%	20.06.2035	JPY	185.000.000	1.136.344	3,77
Japan (Staat)	1,70%	20.09.2044	JPY	188.000.000	1.124.480	3,73
Japan (Staat)	0,80%	20.03.2048	JPY	55.000.000	265.067	0,88
Japan (Staat)	0,50%	20.03.2059	JPY	80.000.000	299.879	1,00
Niederlande (Staat)	2,50%	15.01.2033	EUR	240.000	234.444	0,78
Neuseeland (Staat)	4,25%	15.05.2034	NZD	275.000	144.464	0,48
Polen (Staat)	2,50%	25.07.2026	PLN	1.280.000	278.708	0,92
Polen (Staat)	2,75%	25.10.2029	PLN	950.000	191.176	0,63
Russland (Staat)	7,05%	19.01.2028	RUB	12.000.000	58.230	0,19
Slowakei (Staat)	3,38%	15.11.2024	EUR	190.000	189.597	0,63
Slowakei (Staat)	1,00%	14.05.2032	EUR	200.000	165.481	0,55
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	450.000	421.924	1,40
Spanien (Staat)	4,20%	31.01.2037	EUR	100.000	107.123	0,36
Spanien (Staat)	1,20%	31.10.2040	EUR	100.000	69.432	0,23
Schweden (Staat)	1,00%	12.11.2026	SEK	300.000	24.428	0,08
Schweden (Staat)	0,75%	12.11.2029	SEK	3.300.000	256.468	0,85
Schweden (Staat)	2,25%	01.06.2032	SEK	4.700.000	393.825	1,31
Vereinigtes Königreich (Staat)	2,75%	07.09.2024	GBP	530.000	616.556	2,05
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.12.2027	GBP	770.000	899.349	2,98
Vereinigtes Königreich (Staat)	1,63%	22.10.2028	GBP	650.000	681.329	2,26
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.06.2032	GBP	690.000	809.248	2,69
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.03.2036	GBP	440.000	505.474	1,68
Vereinigtes Königreich (Staat)	3,25%	22.01.2044	GBP	1.360.000	1.286.848	4,27
Vereinigtes Königreich (Staat)	1,50%	22.07.2047	GBP	1.500.000	955.405	3,17
US-Treasury Bond	4,50%	15.02.2036	USD	25.000	23.260	0,08
US-Treasury Bond	2,50%	15.02.2046	USD	80.000	50.690	0,17
US-Treasury Bond	3,00%	15.02.2048	USD	75.000	51.369	0,17
US-Treasury Bond	3,38%	15.11.2048	USD	125.000	91.459	0,30
US-Treasury Bond	2,38%	15.11.2049	USD	35.000	20.857	0,07
US-Treasury Bond	2,00%	15.02.2050	USD	30.000	16.317	0,05
US-Treasury Bond	1,38%	15.08.2050	USD	30.000	13.684	0,05
US-Treasury Bond	1,88%	15.02.2051	USD	25.000	13.047	0,04
US-Treasury Bond	2,00%	15.08.2051	USD	75.000	40.252	0,13
US-Treasury Bond	1,88%	15.11.2051	USD	100.000	51.842	0,17
US-Treasury Bond	2,25%	15.02.2052	USD	80.000	45.593	0,15

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 97,27%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2023: 79,14%) – Fortsetzung						
US-Treasury Bond	2,88%	15.05.2052	USD	220.000	144.701	0,48
US-Treasury Bond	4,00%	15.11.2052	USD	10.000	8.192	0,03
US-Treasury Note	3,00%	30.06.2024	USD	15.000	13.971	0,05
US-Treasury Note	1,75%	31.12.2024	USD	35.000	31.975	0,11
US-Treasury Note	0,25%	31.08.2025	USD	25.000	21.908	0,07
US-Treasury Note	4,25%	31.01.2026	USD	150.000	138.300	0,46
US-Treasury Note	0,50%	28.02.2026	USD	50.000	43.042	0,14
US-Treasury Note	0,75%	30.04.2026	USD	75.000	64.470	0,21
US-Treasury Note	1,88%	30.06.2026	USD	50.000	43.792	0,15
US-Treasury Note	0,75%	31.08.2026	USD	40.000	33.958	0,11
US-Treasury Note	0,88%	30.09.2026	USD	175.000	148.631	0,49
US-Treasury Note	1,63%	31.10.2026	USD	75.000	64.717	0,21
US-Treasury Note	1,25%	30.11.2026	USD	125.000	106.543	0,35
US-Treasury Note	1,75%	31.12.2026	USD	30.000	25.857	0,09
US-Treasury Note	2,25%	15.02.2027	USD	45.000	39.198	0,13
US-Treasury Note	1,88%	28.02.2027	USD	50.000	43.051	0,14
US-Treasury Note	2,50%	31.03.2027	USD	100.000	87.539	0,29
US-Treasury Note	2,75%	30.04.2027	USD	60.000	52.810	0,18
US-Treasury Note	2,63%	31.05.2027	USD	50.000	43.780	0,15
US-Treasury Note	2,75%	31.07.2027	USD	150.000	131.476	0,44
US-Treasury Note	3,88%	30.11.2027	USD	50.000	45.303	0,15
US-Treasury Note	3,63%	31.05.2028	USD	325.000	290.940	0,97
US-Treasury Note	4,00%	30.06.2028	USD	175.000	158.887	0,53
US-Treasury Note	1,13%	31.08.2028	USD	30.000	24.095	0,08
US-Treasury Note	4,88%	31.10.2028	USD	100.000	93.933	0,31
US-Treasury Note	3,13%	15.11.2028	USD	65.000	56.756	0,19
US-Treasury Note	4,00%	31.01.2029	USD	100.000	90.610	0,30
US-Treasury Note	2,38%	15.05.2029	USD	25.000	20.927	0,07
US-Treasury Note	1,50%	15.02.2030	USD	50.000	39.207	0,13
US-Treasury Note	3,75%	30.06.2030	USD	120.000	106.415	0,35
US-Treasury Note	4,88%	31.10.2030	USD	110.000	103.744	0,34
US-Treasury Note	1,13%	15.02.2031	USD	25.000	18.619	0,06
US-Treasury Note	1,25%	15.08.2031	USD	60.000	44.295	0,15
US-Treasury Note	1,38%	15.11.2031	USD	15.000	11.092	0,04
US-Treasury Note	1,88%	15.02.2032	USD	210.000	160.495	0,53
US-Treasury Note	2,75%	15.08.2032	USD	160.000	129.747	0,43
US-Treasury Note	3,88%	15.08.2033	USD	50.000	43.905	0,15
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					22.625.885	75,07
Technologie (2023: 0,56%)						
Apple, Inc.	2,90%	12.09.2027	USD	20.000	17.474	0,06
Broadcom, Inc., FRN	4,93%	15.05.2037	USD	24.000	20.508	0,07

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 97,27%) – Fortsetzung						
Technologie (2023: 0,56%) – Fortsetzung						
CDW LLC	2,67%	01.12.2026	USD	10.000	8.674	0,03
Dell International LLC, FRN	6,02%	15.06.2026	USD	8.000	7.528	0,03
Fiserv, Inc.	5,45%	15.03.2034	USD	30.000	27.434	0,09
Intel Corp.	5,00%	21.02.2031	USD	30.000	27.397	0,09
Keysight Technologies, Inc.	4,55%	30.10.2024	USD	25.000	23.279	0,08
KLA Corp.	4,65%	15.07.2032	USD	25.000	22.353	0,07
Microchip Technology, Inc.	5,05%	15.03.2029	USD	15.000	13.793	0,05
Oracle Corp.	3,65%	25.03.2041	USD	40.000	27.892	0,09
Verisk Analytics, Inc.	4,00%	15.06.2025	USD	30.000	27.493	0,09
VMware, Inc.	2,20%	15.08.2031	USD	20.000	14.793	0,05
SUMME TECHNOLOGIE					238.618	0,80
Technologiedienstleistungen (2023: 0,07%)						
VeriSign, Inc.	2,70%	15.06.2031	USD	30.000	23.015	0,08
SUMME TECHNOLOGIEDIENST-LEISTUNGEN					23.015	0,08
Transport – Eisenbahn (2023: 0,07%)						
Canadian Pacific Railway Ltd.	4,70%	01.05.2048	USD	30.000	23.728	0,08
SUMME TRANSPORT – EISENBAHN					23.728	0,08
Transport – Dienstleistungen (2023: 0,10%)						
ERAC USA Finance LLC	5,20%	30.10.2034	USD	25.000	22.592	0,07
GXO Logistics, Inc.	1,65%	15.07.2026	USD	35.000	29.876	0,10
SUMME TRANSPORT – DIENSTLEISTUNGEN					52.468	0,17
Versorgung – Elektrizität (2023: 0,72%)						
American Electric Power Co., Inc.	3,25%	01.03.2050	USD	15.000	9.073	0,03
Constellation Energy Generation LLC	5,80%	01.03.2033	USD	25.000	23.382	0,08
Emera US Finance LP	4,75%	15.06.2046	USD	20.000	14.599	0,05
Exelon Corp.	4,70%	15.04.2050	USD	10.000	7.788	0,03
Fortis, Inc.	3,06%	04.10.2026	USD	19.000	16.739	0,06
Indiana Michigan Power Co.	5,63%	01.04.2053	USD	20.000	17.921	0,06
MidAmerican Energy Co.	6,75%	30.12.2031	USD	75.000	77.195	0,26
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,88%	15.01.2027	USD	30.000	25.508	0,08
NiSource, Inc.	4,38%	15.05.2047	USD	10.000	7.402	0,02
Public Service Enterprise Group, Inc.	2,88%	15.06.2024	USD	10.000	9.318	0,03
Virginia Electric and Power Co.	3,50%	15.03.2027	USD	15.000	13.324	0,04
SUMME VERSORGUNG – ELEKTRIZITÄT					222.249	0,74
Versorgung – Erdgas (2023: 0,04%)						
Southern Co. Gas Capital Corp.	3,15%	30.09.2051	USD	20.000	11.477	0,04
SUMME VERSORGUNG – ERDGAS					11.477	0,04
SUMME RENTENWERTE					28.381.807	94,17
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					28.381.807	94,17

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE
ERWORBENE OPTIONEN (2023: 0,00%)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits-termin	Währung	Kontrahent	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
1.000.000	Devisen NZD/AUD, Call, 1,087	09.05.2024	AUD	BNP Paribas	1.087.000	133	—
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS ERWORBENEN OPTIONEN (2023: 0,00%)						133	—

DEWISENTERMININKONTRAKTE²

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-termin	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
AUD	75.673	USD	49.198	05.07.2024	30	—
CHF	400.000	JPY	67.105.424	19.07.2024	7.995	0,03
CHF	400.000	JPY	67.425.800	19.07.2024	6.074	0,02
EUR	300.000	NOK	3.491.572	19.07.2024	5.551	0,02
EUR	600.000	NZD	1.080.001	19.07.2024	4.351	0,01
EUR	280.000	USD	299.449	19.07.2024	904	—
GBP	87.071	USD	108.473	05.07.2024	550	—
GBP	527.000	USD	655.662	19.07.2024	4.203	0,01
PLN	816.479	USD	200.000	19.07.2024	1.489	0,01
USD	33.043	AUD	50.209	05.07.2024	353	—
USD	74.825	CAD	101.765	05.07.2024	628	—
USD	33.000	CHF	28.604	12.06.2024	1.557	0,01
USD	33.000	CHF	29.628	12.06.2024	510	—
USD	34.444	CHF	30.878	05.07.2024	495	—
USD	300.000	CHF	262.780	19.07.2024	10.135	0,03
USD	530.000	CHF	477.636	19.07.2024	4.172	0,01
USD	225.000	DKK	1.531.571	19.07.2024	4.203	0,01
USD	16.500	EUR	15.013	12.06.2024	393	—
USD	212.917	EUR	196.177	05.07.2024	2.410	0,01
USD	2.852.777	EUR	2.607.500	19.07.2024	51.384	0,17
USD	656.656	EUR	600.000	19.07.2024	12.026	0,04
USD	300.419	EUR	280.000	19.07.2024	—	—
USD	72.498	GBP	57.502	05.07.2024	440	—
USD	831.600	GBP	652.000	19.07.2024	13.832	0,05
USD	93.238	JPY	13.946.764	05.07.2024	3.494	0,01
USD	300.000	JPY	45.221.238	19.07.2024	8.576	0,03
USD	104.167	NOK	1.134.962	19.07.2024	1.374	—
USD	609.491	NZD	1.000.000	19.07.2024	16.540	0,06
USD	605.520	NZD	1.000.000	19.07.2024	12.838	0,04
USD	393.260	NZD	650.000	19.07.2024	8.039	0,03
USD	200.000	PLN	790.347	19.07.2024	4.525	0,02
USD	325.000	PLN	1.297.866	19.07.2024	4.234	0,01
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEWISENTERMININKONTRAKTEN (2023: 0,54%)					193.305	0,63
AUD	24.748	USD	16.500	12.06.2024	(382)	—
AUD	50.209	USD	32.820	05.07.2024	(146)	—
CAD	153.727	USD	112.645	05.07.2024	(587)	—
CAD	101.765	USD	75.117	05.07.2024	(900)	—
CAD	222.082	USD	165.000	19.07.2024	(2.923)	(0,01)
CHF	46.593	USD	51.532	05.07.2024	(336)	—
CHF	30.878	USD	34.432	05.07.2024	(484)	—
CHF	269.566	USD	300.000	19.07.2024	(3.175)	(0,01)
EUR	15.125	USD	16.500	12.06.2024	(281)	—
EUR	296.217	USD	318.027	05.07.2024	(406)	—
EUR	196.177	USD	212.177	05.07.2024	(1.720)	(0,01)
EUR	600.000	USD	655.005	19.07.2024	(10.486)	(0,03)
EUR	600.000	USD	656.691	19.07.2024	(12.059)	(0,04)
GBP	57.502	USD	72.309	05.07.2024	(264)	—
GBP	325.000	USD	413.059	19.07.2024	(5.529)	(0,02)
JPY	134.146.248	CHF	800.000	19.07.2024	(16.377)	(0,05)
JPY	21.368.987	USD	139.610	05.07.2024	(2.325)	(0,01)
JPY	13.946.764	USD	93.330	05.07.2024	(3.581)	(0,01)

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-termin	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
JPY	28.250.606	USD	190.000	19.07.2024	(7.766)	(0,03)
JPY	44.575.770	USD	300.000	19.07.2024	(12.445)	(0,04)
JPY	96.525.923	USD	650.000	19.07.2024	(27.292)	(0,09)
JPY	634.999.243	USD	4.345.000	19.07.2024	(243.810)	(0,81)
NOK	3.496.187	EUR	300.000	19.07.2024	(5.162)	(0,02)
NOK	5.463.292	USD	500.000	19.07.2024	(5.290)	(0,02)
NZD	1.077.404	EUR	600.000	19.07.2024	(5.783)	(0,02)
NZD	26.609	USD	16.500	12.06.2024	(704)	—
NZD	2.400.000	USD	1.463.388	19.07.2024	(40.263)	(0,13)
PLN	1.289.844	USD	325.000	19.07.2024	(6.080)	(0,02)
RON	1.029.100	USD	225.000	19.07.2024	(3.822)	(0,01)
USD	160.000	CZK	3.769.555	19.07.2024	(179)	—
USD	298.677	EUR	280.000	19.07.2024	(1.623)	(0,01)
USD	312.921	GBP	250.000	19.07.2024	(236)	—
USD	247.430	GBP	200.000	19.07.2024	(2.898)	(0,01)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2023: (1,05)%)					(425.314)	(1,40)

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Vereinigte Staaten						
10-jähr. US-Treasury Note 18.06.2024	(8)	USD	803.834	800.000	22.859	0,08
10-jähr. US-Ultra Bond 18.06.2024	(9)	USD	927.724	900.000	24.369	0,08
5-jähr. US-Treasury Note 28.06.2024	(5)	USD	489.793	500.000	10.193	0,03
SUMME VEREINIGTE STAATEN					57.421	0,19
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2023: 0,21%)					57.421	0,19
Deutschland						
Euro-Bund 06.06.2024	2	EUR	260.160	200.000	(5.660)	(0,02)
Euro-Schatz 06.06.2024	9	EUR	945.990	900.000	(5.985)	(0,02)
SUMME DEUTSCHLAND					(11.645)	(0,04)
Japan						
Japan 10-jährige Anleihe 13.06.2024	1	JPY	858.777	100.000.000	(6.894)	(0,02)
SUMME JAPAN					(6.894)	(0,02)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2023: (0,01)%)					(18.539)	(0,06)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					28.632.666	94,99
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(443.853)	(1,46)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					1.831.364	6,08
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					119.767	0,39
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					30.139.944	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	79,91
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	12,49
Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,19
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	0,63
Sonstige Anlagen	6,78
GESAMTVERMÖGEN	100,00

¹ Der Prozentsatz des Nettoinventarwerts aus dem Vorjahr entspricht gerundet 0,00%.

² Devisenterminkontrakte werden über folgende Kontrahenten gehandelt: Bank of America, Barclays, BNP Paribas, BNY Mellon, Citibank, Goldman Sachs, J.P. Morgan, Morgan Stanley und State Street.

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	28,06
Vereinigtes Königreich	19,10
Japan	14,97
Kanada	5,09
Frankreich	3,66
Italien	3,65
Dänemark	3,25
Deutschland	2,29
Schweden	2,24
Spanien	1,99
Belgien	1,79
Polen	1,55
Slowakei	1,18
Singapur	1,09
Tschechische Republik	0,97
Niederlande	0,78
Australien	0,72
Österreich	0,62
Ungarn	0,50
Neuseeland	0,48
Russland	0,19
SUMME KAPITALANLAGEN	94,17
Sonstige Nettovermögenswerte	5,83
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2024

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2023: 23,29%)				
Automobile & Autoteile (2023: 0,53%)				
Dr Ing hc F Porsche AG	EUR	1.885	157.775	0,31
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			157.775	0,31
Banken (2023: 1,33%)				
Banco Santander SA	EUR	61.500	281.239	0,56
BNP Paribas SA	EUR	4.675	316.077	0,63
HSBC Holdings plc	GBP	47.491	386.855	0,77
UniCredit SpA	EUR	4.111	142.158	0,28
SUMME BANKEN			1.126.329	2,24
Investitionsgüter (2023: 2,29%)				
Vodafone Group plc	GBP	2.453	167.817	0,33
Daimler Truck Holding AG	EUR	4.185	177.067	0,35
Iveco Group NV	EUR	4.574	53.996	0,11
Kone OYJ 'B'	EUR	2.881	131.950	0,26
MTU Aero Engines AG	EUR	792	179.467	0,36
Rheinmetall AG	EUR	381	197.053	0,39
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	68.709	332.389	0,66
Siemens AG, Namensaktie	EUR	3.118	548.456	1,09
SUMME INVESTITIONSGÜTER			1.788.195	3,55
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2023: 0,36%)				
Hays plc	GBP	245.050	264.153	0,52
Rentokil Initial plc	GBP	32.799	156.365	0,31
Teleperformance SE	EUR	1.042	89.070	0,18
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			509.588	1,01
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2023: 0,00%)				
Cie Financiere Richemont SA, Registered	CHF	966	125.988	0,25
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	439	339.961	0,67
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			465.949	0,92
Verbraucherdienste (2023: 0,85%)				
Accor SA	EUR	3.152	130.209	0,26
Entain plc	GBP	12.180	112.197	0,22
SSP Group plc	GBP	58.724	135.406	0,27
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			377.812	0,75
Finanzen div. (2023: 0,72%)				
UBS Group AG, Namensaktie	CHF	9.386	232.290	0,46
SUMME FINANZEN DIV.			232.290	0,46
Energie (2023: 1,93%)				
BP plc	GBP	51.035	311.016	0,62
Shell plc	EUR	7.208	243.162	0,48
SUMME ENERGIE			554.178	1,10

	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2023: 23,29%) – Fortsetzung				
Finanzdienstleistungen (2023: 0,00%)				
Edenred SE	EUR	3.493	155.299	0,31
SUMME FINANZINSTITUTE			155.299	0,31
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2023: 2,02%)				
Danone SA	EUR	2.602	152.633	0,30
Heineken NV	EUR	2.682	244.867	0,49
Kerry Group plc 'A'	EUR	2.981	240.865	0,48
Nestle SA, Namensaktie	CHF	805	75.684	0,15
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			714.049	1,42
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2023: 0,29%)				
Siemens Healthineers AG	EUR	2.995	156.040	0,31
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			156.040	0,31
Haushalts- und Pflegeprodukte (2023: 1,50%)				
L'Oreal SA	EUR	242	106.395	0,21
Unilever plc	GBP	4.168	202.072	0,40
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			308.467	0,61
Versicherungen (2023: 1,61%)				
Allianz SE, Namensaktie	EUR	973	259.402	0,51
AXA SA	EUR	7.568	245.506	0,49
Prudential plc	GBP	24.716	202.896	0,40
SCOR SE	EUR	5.910	181.082	0,36
SUMME VERSICHERUNGEN			888.886	1,76
Rohstoffe (2023: 1,43%)				
Air Liquide SA	EUR	225	41.373	0,08
Akzo Nobel NV	EUR	2.578	160.197	0,32
Anglo American plc	GBP	11.910	367.371	0,73
BASF SE	EUR	3.595	176.712	0,35
DSM-Firmenich AG	EUR	2.372	250.720	0,50
Heidelberg Materials AG	EUR	390	36.910	0,07
Sika AG, Namensaktie	CHF	872	234.125	0,46
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	12.395	155.557	0,31
SUMME ROHSTOFFE			1.422.965	2,82
Medien & Unterhaltung (2023: 0,00%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	825	127.031	0,25
WPP plc	GBP	24.805	234.766	0,47
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			361.797	0,72
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2023: 4,00%)				
Argenx SE	EUR	414	145.231	0,29
AstraZeneca plc	GBP	5.110	721.801	1,43

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2023: 23,29%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie und Life Sciences (2023: 4,00%) – Fortsetzung				
Merck KGaA	EUR	1.459	217.318	0,43
Novo Nordisk A/S ‚B‘	DKK	5.253	635.708	1,26
Sanofi SA	EUR	4.670	434.684	0,86
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	8.846	215.120	0,43
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	253	84.362	0,17
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			2.454.224	4,87
Einzelhandel (2023: 0,00%)				
Avolta AG	CHF	5.933	211.629	0,42
Prosus NV	EUR	3.024	95.286	0,19
Watches of Switzerland Group plc	GBP	16.200	64.274	0,13
SUMME EINZELHANDEL			371.189	0,74
Halbleiter & Halbleiterausüstung (2023: 1,73%)				
ASML Holding NV	EUR	637	530.430	1,05
Infineon Technologies AG	EUR	7.504	245.531	0,49
SOITEC	EUR	1.020	94.452	0,19
STMicroelectronics NV	EUR	5.079	191.199	0,38
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			1.061.612	2,11
Software & Dienstleistungen (2023: 0,00%)				
Capgemini SE	EUR	485	95.981	0,19
SAP SE	EUR	475	80.608	0,16
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			176.589	0,35
Telekommunikationsdienste (2023: 1,26%)				
Cellnex Telecom SA	EUR	3.935	122.182	0,24
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	EUR	16.688	358.625	0,71
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			480.807	0,95
Telekommunikation & Mobilfunk (2023: 0,00%)				
Transport (2023: 0,00%)				
DHL Group	EUR	5.067	198.930	0,40
DSV A/S	DKK	1.470	196.660	0,39
SUMME TRANSPORT			395.950	0,79
Versorger (2023: 1,44%)				
Veolia Environnement SA	EUR	5.460	159.377	0,32
SUMME VERSORGER			159.377	0,32
SUMME AKTIENANLAGEN			14.319.007	28,42
RENTENWERTE (2023: 72,19%)				
Lufttransport (2023: 0,93%)				

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 72,19%) – Fortsetzung						
Flughäfen (2023: 1,22%)						
Brussels Airport Co. SA	3,30%	09.09.2025	EUR	600.000	594.445	1,18
SUMME FLUGHÄFEN					594.445	1,18
Banken (2023: 8,77%)						
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	400.000	395.061	0,78
BNP Paribas SA, FRN	2,50%	31.03.2032	EUR	400.000	378.841	0,75
Intesa Sanpaolo SpA	1,63%	21.04.2025	EUR	600.000	587.848	1,17
Intesa Sanpaolo SpA	3,93%	15.09.2026	EUR	250.000	249.240	0,50
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN	4,38%	01.02.2030	EUR	650.000	662.070	1,32
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN	3,27%	19.09.2025	EUR	450.000	448.812	0,89
Societe Generale SA, FRN	1,00%	24.11.2030	EUR	700.000	663.669	1,32
UniCredit SpA, FRN	2,73%	15.01.2032	EUR	500.000	473.197	0,94
Wells Fargo & Co., FRN	1,34%	04.05.2025	EUR	500.000	499.954	0,99
SUMME BANKEN					4.358.692	8,66
Brauereien (2023: 0,00%)						
Carlsberg Breweries A/S	4,25%	05.10.2033	EUR	400.000	414.882	0,82
SUMME BRAUEREIEN					414.882	0,82
Baumaterialien (2023: 0,71%)						
Holcim Finance Luxembourg SA	0,63%	19.01.2033	EUR	485.000	370.788	0,74
SUMME BAUMATERIALIEN					370.788	0,74
Chemie & Kunststoffe (2023: 0,40%)						
Air Products and Chemicals, Inc.	0,80%	05.05.2032	EUR	250.000	202.544	0,40
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					202.544	0,40
Finanzwesen (2023: 2,26%)						
Deutsche Pfandbriefbank AG	0,13%	05.09.2024	EUR	400.000	386.274	0,76
Korea Housing Finance Corp.	0,01%	05.02.2025	EUR	350.000	340.166	0,68
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	975.000	784.757	1,56
SUMME FINANZWESEN					1.511.197	3,00
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2023: 3,30%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	455.000	440.452	0,87
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	800.000	767.993	1,53
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					1.208.445	2,40
Industriegüter & Ausrüstung (2023: 0,42%)					—	—
Versicherungen (2023: 1,78%)						
HDI Assicurazion SpA, FRN	5,00%	08.06.2048	EUR	450.000	460.915	0,91
Hannover Rueck SE, FRN	5,88%	26.08.2043	EUR	400.000	442.083	0,88
SUMME VERSICHERUNGEN					902.998	1,79
Öl & Gas (2023: 0,00%)						
Petroleos Mexicanos	3,75%	16.04.2026	EUR	400.000	375.794	0,75
SUMME ÖL & GAS					375.794	0,75

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 72,19%) – Fortsetzung						
Immobilien (2023: 0,00%)						
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT	5,50%	17.05.2027	EUR	500.000	501.312	1,00
SUMME IMMOBILIEN					501.312	1,00
Staatliche Kreditnehmer (2023: 48,83%)						
Österreich (Staat)	0,50%	20.04.2027	EUR	400.000	372.184	0,74
Österreich (Staat)	0,00%	20.10.2028	EUR	905.000	797.198	1,58
Österreich (Staat)	0,25%	20.10.2036	EUR	260.000	183.100	0,36
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	525.000	521.309	1,03
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	EUR	405.000	328.232	0,65
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	EUR	335.000	234.028	0,46
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	465.000	442.468	0,88
Finnland (Staat)	0,00%	15.09.2030	EUR	100.000	83.313	0,17
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	1.150.000	981.525	1,95
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	1.200.000	1.092.876	2,17
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	1.595.000	1.289.382	2,56
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	EUR	1.480.000	965.789	1,92
Frankreich (Staat)	0,50%	25.06.2044	EUR	650.000	380.699	0,76
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	325.000	317.934	0,63
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	EUR	450.000	235.993	0,47
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	EUR	320.000	119.206	0,24
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2029	EUR	600.000	524.976	1,04
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	700.000	672.889	1,34
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	EUR	530.000	265.037	0,53
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	620.000	529.914	1,05
Israel (Staat)	1,50%	18.01.2027	EUR	520.000	480.641	0,95
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	185.000	183.811	0,36
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	525.000	490.922	0,97
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	850.000	809.557	1,61
Italien (Staat)	2,80%	15.06.2029	EUR	1.000.000	970.280	1,93
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	1.015.000	878.371	1,74
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2032	EUR	600.000	547.556	1,09
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	875.000	728.516	1,45
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	EUR	500.000	357.230	0,71
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	EUR	330.000	237.059	0,47
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	EUR	235.000	142.034	0,28
Italien (Staat)	0,00%	01.04.2026	EUR	390.000	365.466	0,73
Mexiko (Staat)	4,49%	25.05.2032	EUR	315.000	314.705	0,62
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2029	EUR	1.125.000	987.930	1,96
Niederlande (Staat)	0,50%	15.07.2032	EUR	600.000	499.992	0,99
Philippinen (Staat)	0,25%	28.04.2025	EUR	265.000	254.829	0,51
Portugal (Staat)	1,65%	16.07.2032	EUR	750.000	677.737	1,34
Spanien (Staat)	0,00%	31.01.2027	EUR	600.000	551.232	1,09

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 72,19%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2023: 48,83%) – Fortsetzung						
Spanien (Staat)	0,80%	30.07.2029	EUR	920.000	820.787	1,63
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	2.460.000	2.306.521	4,58
Spanien (Staat)	0,85%	30.07.2037	EUR	150.000	107.538	0,21
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	EUR	1.190.000	640.387	1,27
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					23.691.153	47,02
Technologiedienstleistungen (2023: 0,38%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	200.000	187.751	0,37
SUMME TECHNOLOGIE-DIENSTLEISTUNGEN					187.751	0,37
Telekommunikation & Mobilfunk (2023: 0,20%)						
Transport (2023: 1,45%)						
SGL Group ApS, FRN	8,65%	22.04.2030	EUR	700.000	697.113	1,38
SUMME TRANSPORT					697.113	1,38
Versorger (2023: 1,54%)						
Electricite de France SA	1,00%	29.11.2033	EUR	500.000	383.846	0,76
SUMME VERSORGER					383.846	0,76
SUMME RENTENWERTE					35.400.960	70,27
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					49.719.967	98,69

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2023: 0,02%)						
Deutschland						
Euro-Bobl 06.06.2024	10	EUR	1.164.300	1.000.000	(17.200)	(0,04)
Euro-Bund 06.06.2024	12	EUR	1.560.960	1.200.000	(37.036)	(0,07)
Euro-Schatz 06.06.2024	28	EUR	2.943.080	2.800.000	(16.240)	(0,03)
SUMME DEUTSCHLAND					(70.476)	(0,14)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2023: (0,18%))						
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					49.719.967	98,69
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(70.476)	(0,14)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					357.783	0,71
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					374.452	0,74
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					50.381.726	100,00

Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind		98,25
Sonstige Anlagen		1,75
GESAMTVERMÖGEN		100,00

Geographische Allokation des Portfolios		% des Nettovermögens
Frankreich		19,36
Italien		17,57
Deutschland		10,48
Spanien		9,58
Vereinigtes Königreich		7,73
Niederlande		5,58
Dänemark		3,85
Vereinigte Staaten		3,69
Belgien		3,32
Österreich		2,68
Schweiz		2,26
Singapur		1,94
Finnland		1,62
Irland		1,53
Mexiko		1,37
Portugal		1,34
Israel		0,95
Japan		0,89
Luxemburg		0,74
Südkorea		0,68
Philippinen		0,51
Schweden		0,43
Hongkong		0,40
China		0,19
SUMME KAPITALANLAGEN		98,69
Sonstige Nettovermögenswerte		1,31
NETTOINVENTARWERT		100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2024

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2023: 62,00%)				
Automobile & Autoteile (2023: 1,34%)				
Dr Ing hc F Porsche AG	EUR	18.650	1.561.005	0,79
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			1.561.005	0,79
Banken (2023: 3,62%)				
Banco Santander SA	EUR	610.700	2.792.731	1,41
BNP Paribas SA	EUR	46.161	3.120.945	1,58
HSBC Holdings plc	GBP	466.513	3.800.148	1,93
UniCredit SpA	EUR	40.602	1.404.017	0,71
SUMME BANKEN			11.117.841	5,63
Investitionsgüter (2023: 5,85%)				
Vodafone Group plc	GBP	24.211	1.656.347	0,84
Daimler Truck Holding AG	EUR	44.329	1.875.560	0,95
Iveco Group NV	EUR	44.453	524.768	0,27
Kone OYJ 'B'	EUR	28.622	1.310.888	0,66
MTU Aero Engines AG	EUR	7.818	1.771.559	0,90
Rheinmetall AG	EUR	3.764	1.946.741	0,99
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	678.579	3.282.711	1,66
Siemens AG, Namensaktie	EUR	30.805	5.418.599	2,74
SUMME INVESTITIONSGÜTER			17.787.173	9,01
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2023: 0,91%)				
Hays plc	GBP	2.421.005	2.609.736	1,32
Rentokil Initial plc	GBP	321.593	1.533.151	0,78
Teleperformance SE	EUR	9.794	837.191	0,42
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			4.980.078	2,52
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2023: 0,00%)				
Cie Financiere Richemont SA, Registered	CHF	9.569	1.248.008	0,63
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4.336	3.357.799	1,70
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			4.605.807	2,33
Verbraucherdienste (2023: 2,20%)				
Accor SA	EUR	31.134	1.286.146	0,65
Entain plc	GBP	120.589	1.110.807	0,56
SSP Group plc	GBP	583.324	1.345.032	0,68
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			3.741.985	1,89
Finanzen div. (2023: 2,17%)				
UBS Group AG, Namensaktie	CHF	91.402	2.262.069	1,14
SUMME FINANZEN DIV.			2.262.069	1,14
Energie (2023: 5,54%)				
BP plc	GBP	506.415	3.086.178	1,56
Shell plc	EUR	71.049	2.396.838	1,22
SUMME ENERGIE			5.483.016	2,78

	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2023: 62,00%) – Fortsetzung				
Finanzdienstleistungen (2023: 0,00%)				
Edenred SE	EUR	34.473	1.532.670	0,78
SUMME FINANZINSTITUTE			1.532.670	0,78
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2023: 5,08%)				
Danone SA	EUR	24.282	1.424.382	0,72
Heineken NV	EUR	26.521	2.421.367	1,23
Kerry Group plc 'A'	EUR	29.445	2.379.156	1,21
Nestle SA, Namensaktie	CHF	7.871	740.016	0,37
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			6.964.921	3,53
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2023: 0,81%)				
Siemens Healthineers AG	EUR	28.808	1.500.897	0,76
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			1.500.897	0,76
Haushalts- und Pflegeprodukte (2023: 3,89%)				
L'Oreal SA	EUR	2.393	1.052.082	0,53
Unilever plc	GBP	39.264	1.903.584	0,97
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			2.955.666	1,50
Versicherungen (2023: 4,65%)				
Allianz SE, Namensaktie	EUR	9.549	2.545.763	1,29
AXA SA	EUR	71.936	2.333.604	1,18
Prudential plc	GBP	244.529	2.007.361	1,02
SCOR SE	EUR	58.600	1.795.504	0,91
SUMME VERSICHERUNGEN			8.682.232	4,40
Rohstoffe (2023: 3,86%)				
Air Liquide SA	EUR	2.200	404.536	0,21
Akzo Nobel NV	EUR	25.491	1.584.011	0,80
Anglo American plc	GBP	117.449	3.622.782	1,83
BASF SE	EUR	35.457	1.742.889	0,88
DSM-Firmenich AG	EUR	23.570	2.491.349	1,26
Heidelberg Materials AG	EUR	3.900	369.096	0,19
Sika AG, Namensaktie	CHF	8.658	2.324.603	1,18
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	122.533	1.537.789	0,78
SUMME ROHSTOFFE			14.077.055	7,13
Medien & Unterhaltung (2023: 0,00%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	9.450	1.455.083	0,74
WPP plc	GBP	245.505	2.323.573	1,17
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			3.778.656	1,91

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2023: 62,00%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2023: 10,22%)				
Argenx SE	EUR	4.116	1.443.893	0,73
AstraZeneca plc	GBP	50.385	7.117.012	3,60
Merck KGaA	EUR	14.521	2.162.903	1,10
Novo Nordisk A/S ‚B‘	DKK	51.833	6.272.727	3,18
Sanofi SA	EUR	45.754	4.258.782	2,16
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	87.279	2.122.484	1,07
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	1.905	635.218	0,32
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			24.013.019	12,16
Einzelhandel (2023: 0,00%)				
Avolta AG	CHF	58.933	2.102.126	1,06
Prosus NV	EUR	29.942	943.472	0,48
Watches of Switzerland Group plc	GBP	159.100	631.235	0,32
SUMME EINZELHANDEL			3.676.833	1,86
Halbleiter & Halbleiterausüstung (2023: 4,81%)				
ASML Holding NV	EUR	6.290	5.237.683	2,65
Infineon Technologies AG	EUR	74.123	2.425.305	1,23
SOITEC	EUR	10.144	939.334	0,47
STMicroelectronics NV	EUR	50.167	1.888.537	0,96
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			10.490.859	5,31
Software & Dienstleistungen (2023: 0,00%)				
Capgemini SA	EUR	4.788	947.545	0,48
SAP SE	EUR	4.700	797.590	0,40
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			1.745.135	0,88
Telekommunikationsdienste (2023: 3,47%)				
Cellnex Telecom SA	EUR	39.061	1.212.844	0,62
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	EUR	164.792	3.541.380	1,79
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			4.754.224	2,41
Transport (2023: 0,00%)				
DHL Group	EUR	49.768	1.953.891	0,99
DSV A/S	DKK	14.420	1.929.139	0,98
SUMME TRANSPORT			3.883.030	1,97
Versorger (2023: 3,58%)				
Veolia Environnement SA	EUR	47.369	1.382.701	0,70
SUMME VERSORGER			1.382.701	0,70
SUMME AKTIENANLAGEN			140.976.872	71,39

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2023: 30,34%)						
Lufttransport (2023: 0,37%)					—	—
Flughäfen (2023: 0,47%)						
Brussels Airport Co. SA	3,30%	09.09.2025	EUR	500.000	495.371	0,25
SUMME FLUGHÄFEN					495.371	0,25
Banken (2023: 4,02%)						
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	700.000	691.357	0,35
BNP Paribas SA, FRN	2,50%	31.03.2032	EUR	600.000	568.262	0,29
Intesa Sanpaolo SpA	1,63%	21.04.2025	EUR	300.000	293.924	0,15
Intesa Sanpaolo SpA	3,93%	15.09.2026	EUR	450.000	448.632	0,23
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN	4,38%	01.02.2030	EUR	1.000.000	1.018.569	0,52
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN	3,27%	19.09.2025	EUR	700.000	698.151	0,35
Societe Generale SA, FRN	1,00%	24.11.2030	EUR	1.100.000	1.042.908	0,53
UniCredit SpA, FRN	2,73%	15.01.2032	EUR	1.000.000	946.395	0,48
Wells Fargo & Co., FRN	1,34%	04.05.2025	EUR	800.000	799.926	0,40
SUMME BANKEN					6.508.124	3,30
Brauereien (2023: 0,00%)						
Carlsberg Breweries A/S	4,25%	05.10.2033	EUR	600.000	622.324	0,32
SUMME BRAUEREIEN					622.324	0,32
Baumaterialien (2023: 0,30%)						
Holcim Finance Luxembourg SA	1,75%	29.08.2029	EUR	250.000	226.628	0,11
Holcim Finance Luxembourg SA	0,63%	19.01.2033	EUR	440.000	336.385	0,17
SUMME BAUMATERIALIEN					563.013	0,28
Chemie & Kunststoffe (2023: 0,16%)						
Air Products and Chemicals, Inc.	0,80%	05.05.2032	EUR	420.000	340.274	0,17
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					340.274	0,17
Finanzwesen (2023: 0,91%)						
Deutsche Pfandbriefbank AG	0,13%	05.09.2024	EUR	600.000	579.411	0,29
Korea Housing Finance Corp.	0,01%	05.02.2025	EUR	560.000	544.265	0,28
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	1.613.000	1.298.270	0,66
SUMME FINANZWESEN					2.421.946	1,23
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2023: 1,31%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	730.000	706.660	0,36
Molson Coors Beverage Co.	1,25%	15.07.2024	EUR	425.000	422.676	0,21
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	650.000	623.994	0,32
Philip Morris International, Inc.	0,80%	01.08.2031	EUR	400.000	322.447	0,16
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					2.075.777	1,05
Industriegüter & Ausrüstung (2023: 0,14%)					—	—
Versicherungen (2023: 0,79%)						
HDI Assicurazion SpA, FRN	5,00%	08.06.2048	EUR	710.000	727.222	0,37
Hannover Rueck SE, FRN	5,88%	26.08.2043	EUR	700.000	773.645	0,39
SUMME VERSICHERUNGEN					1.500.867	0,76

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 30,34%) – Fortsetzung						
Öl & Gas (2023: 0,00%)						
Petroleos Mexicanos	3,75%	16.04.2026	EUR	600.000	563.691	0,29
SUMME ÖL & GAS					563.691	0,29
Immobilien (2023: 0,00%)						
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT	5,50%	17.05.2027	EUR	750.000	751.969	0,38
SUMME IMMOBILIEN					751.969	0,38
Staatliche Kreditnehmer (2023: 20,36%)						
Österreich (Staat)	0,50%	20.04.2027	EUR	600.000	558.276	0,28
Österreich (Staat)	0,00%	20.10.2028	EUR	1.350.000	1.189.190	0,60
Österreich (Staat)	0,25%	20.10.2036	EUR	400.000	281.693	0,14
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	830.000	824.165	0,42
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	EUR	560.000	453.852	0,23
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	EUR	540.000	377.239	0,19
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	690.000	656.565	0,33
Finnland (Staat)	0,00%	15.09.2030	EUR	150.000	124.969	0,06
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	1.800.000	1.536.300	0,78
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	1.750.000	1.593.777	0,81
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	2.360.000	1.907.800	0,97
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	EUR	2.500.000	1.631.400	0,83
Frankreich (Staat)	0,50%	25.06.2044	EUR	1.000.000	585.690	0,30
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	425.000	415.760	0,21
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	EUR	680.000	356.612	0,18
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	EUR	490.000	182.535	0,09
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2029	EUR	905.000	791.839	0,40
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	1.070.000	1.028.559	0,52
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	EUR	840.000	420.059	0,21
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	940.000	803.418	0,41
Israel (Staat)	1,50%	18.01.2027	EUR	790.000	730.204	0,37
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	600.000	596.143	0,30
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	890.000	832.230	0,42
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	1.385.000	1.319.102	0,67
Italien (Staat)	2,80%	15.06.2029	EUR	1.475.000	1.431.163	0,73
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	1.530.000	1.324.047	0,67
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2032	EUR	940.000	857.838	0,43
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	1.125.000	936.664	0,47
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	EUR	790.000	564.423	0,29
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	EUR	560.000	402.282	0,20
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	EUR	400.000	241.760	0,12
Italien (Staat)	0,00%	01.04.2026	EUR	590.000	552.884	0,28
Mexiko (Staat)	4,49%	25.05.2032	EUR	520.000	519.514	0,26
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2029	EUR	1.705.000	1.497.263	0,76
Niederlande (Staat)	0,50%	15.07.2032	EUR	915.000	762.488	0,39

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2023: 30,34%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2023: 20,36%) – Fortsetzung						
Philippinen (Staat)	0,25%	28.04.2025	EUR	230.000	221.172	0,11
Portugal (Staat)	1,65%	16.07.2032	EUR	1.160.000	1.048.234	0,53
Spanien (Staat)	0,00%	31.01.2027	EUR	920.000	845.222	0,43
Spanien (Staat)	0,80%	30.07.2029	EUR	1.470.000	1.311.475	0,66
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	3.655.000	3.426.964	1,74
Spanien (Staat)	0,85%	30.07.2037	EUR	250.000	179.230	0,09
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	EUR	1.820.000	979.415	0,50
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					36.299.415	18,38
Technologiedienstleistungen (2023: 0,18%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	200.000	187.751	0,09
SUMME TECHNOLOGIEDIENSTLEISTUNGEN					187.751	0,09
Telekommunikation & Mobilfunk (2023: 0,09%)						
—						
Transport (2023: 0,57%)						
SGL Group ApS, FRN	8,65%	22.04.2030	EUR	882.000	878.362	0,44
SUMME TRANSPORT					878.362	0,44
Versorger (2023: 0,67%)						
Electricite de France SA	1,00%	29.11.2033	EUR	800.000	614.153	0,31
SUMME VERSORGER					614.153	0,31
SUMME RENTENWERTE					53.823.037	27,25
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					194.799.909	98,64

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2023: 0,01%)						
					—	—
Deutschland						
Euro-Bobl 06.06.2024	15	EUR	1.746.450	1.500.000	(25.800)	(0,01)
Euro-Bund 06.06.2024	18	EUR	2.341.440	1.800.000	(55.554)	(0,03)
Euro-Schatz 06.06.2024	44	EUR	4.624.840	4.400.000	(25.520)	(0,01)
SUMME DEUTSCHLAND					(106.874)	(0,05)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2023: (0,06%))					(106.874)	(0,05)
e Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					194.799.909	98,64
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(106.874)	(0,05)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					1.151.308	0,58
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					1.631.572	0,83
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					197.475.915	100,00

Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind		98,30
Sonstige Anlagen		1,70
GESAMTVERMÖGEN		100,00

Geographische Allokation des Portfolios		% des Nettovermögens
Frankreich		18,14
Vereinigtes Königreich		17,58
Deutschland		16,81
Niederlande		7,78
Italien		7,69
Schweiz		5,59
Spanien		5,45
Dänemark		4,92
Vereinigte Staaten		2,46
Finnland		1,83
Singapur		1,62
Irland		1,62
Belgien		1,09
Schweden		1,07
Österreich		1,02
Hongkong		1,02
Mexiko		0,55
Portugal		0,53
China		0,48
Israel		0,37
Japan		0,35
Luxemburg		0,28
Südkorea		0,28
Philippinen		0,11
SUMME KAPITALANLAGEN		98,64
Sonstige Nettovermögenswerte		1,36
NETTOINVENTARWERT		100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2024

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2023: 89,63%)				
Automobile & Autoteile (2023: 1,94%)				
Dr Ing hc F Porsche AG	EUR	19.004	1.590.635	1,09
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			1.590.635	1,09
Banken (2023: 5,20%)				
Banco Santander SA	EUR	624.200	2.854.467	1,96
BNP Paribas SA	EUR	47.197	3.190.989	2,19
HSBC Holdings plc	GBP	479.036	3.902.158	2,68
UniCredit SpA	EUR	41.428	1.432.580	0,98
SUMME BANKEN			11.380.194	7,81
Investitionsgüter (2023: 8,48%)				
Vodafone Group plc	GBP	24.701	1.689.869	1,16
Daimler Truck Holding AG	EUR	45.342	1.918.420	1,31
Iveco Group NV	EUR	45.298	534.743	0,37
Kone OYJ 'B'	EUR	29.241	1.339.238	0,92
MTU Aero Engines AG	EUR	7.973	1.806.682	1,24
Rheinmetall AG	EUR	3.838	1.985.014	1,36
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	692.005	3.347.661	2,30
Siemens AG, Namensaktie	EUR	31.403	5.523.788	3,79
SUMME INVESTITIONSGÜTER			18.145.415	12,45
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2023: 1,33%)				
Hays plc	GBP	2.469.000	2.661.473	1,82
Rentokil Initial plc	GBP	330.135	1.573.873	1,08
Teleperformance SE	EUR	10.198	871.725	0,60
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			5.107.071	3,50
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2023: 0,00%)				
Cie Financiere Richemont SA, Registered	CHF	9.730	1.269.006	0,87
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4.421	3.423.623	2,35
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			4.692.629	3,22
Verbraucherdienste (2023: 3,13%)				
Accor SA	EUR	31.733	1.310.890	0,90
Entain plc	GBP	122.887	1.131.975	0,78
SSP Group plc	GBP	578.924	1.334.887	0,91
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			3.777.752	2,59
Finanzen div. (2023: 2,93%)				
UBS Group AG, Namensaktie	CHF	93.477	2.313.422	1,59
SUMME FINANZEN DIV.			2.313.422	1,59
Energie (2023: 7,47%)				
BP plc	GBP	517.539	3.153.969	2,16
Shell plc	EUR	72.608	2.449.431	1,68
SUMME ENERGIE			5.603.400	3,84

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2023: 89,63%) – Fortsetzung				
Finanzdienstleistungen (2023: 0,00%)				
Edenred SE	EUR	35.153	1.562.902	1,07
SUMME FINANZINSTITUTE			1.562.902	1,07
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2023: 7,62%)				
Danone SA	EUR	25.831	1.515.246	1,04
Heineken NV	EUR	27.032	2.468.022	1,69
Kerry Group plc 'A'	EUR	30.017	2.425.374	1,66
Nestle SA, Namensaktie	CHF	7.995	751.674	0,52
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			7.160.316	4,91
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2023: 1,14%)				
Siemens Healthineers AG	EUR	29.892	1.557.373	1,07
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			1.557.373	1,07
Haushalts- und Pflegeprodukte (2023: 5,78%)				
L'Oreal SA	EUR	2.444	1.074.504	0,74
Unilever plc	GBP	42.073	2.039.769	1,40
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			3.114.273	2,14
Versicherungen (2023: 6,57%)				
Allianz SE, Namensaktie	EUR	9.799	2.612.413	1,79
AXA SA	EUR	76.829	2.492.333	1,71
Prudential plc	GBP	249.211	2.045.796	1,41
SCOR SE	EUR	59.900	1.835.336	1,26
SUMME VERSICHERUNGEN			8.985.878	6,17
Rohstoffe (2023: 5,50%)				
Air Liquide SA	EUR	2.300	422.924	0,29
Akzo Nobel NV	EUR	25.981	1.614.459	1,11
Anglo American plc	GBP	120.597	3.719.884	2,55
BASF SE	EUR	36.152	1.777.052	1,22
DSM-Firmenich AG	EUR	24.037	2.540.711	1,74
Heidelberg Materials AG	EUR	3.925	371.462	0,26
Sika AG, Namensaktie	CHF	8.849	2.375.885	1,63
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	124.964	1.568.298	1,08
SUMME ROHSTOFFE			14.390.675	9,88
Medien & Unterhaltung (2023: 0,00%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	9.675	1.489.728	1,02
WPP plc	GBP	251.097	2.376.498	1,63
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			3.866.226	2,65
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2023: 15,23%)				
Argenx SE	EUR	4.206	1.475.465	1,01
AstraZeneca plc	GBP	51.521	7.277.475	4,99
Merck KGaA	EUR	14.820	2.207.439	1,52
Novo Nordisk A/S ,B'	DKK	52.847	6.395.439	4,39

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2023: 89,63%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie und Life Sciences (2023: 15,23%) – Fortsetzung				
Sanofi SA	EUR	47.062	4.380.531	3,01
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	89.213	2.169.515	1,49
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	2.542	847.625	0,58
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			24.753.489	16,99
Einzelhandel (2023: 0,00%)				
Avolta AG	CHF	60.173	2.146.356	1,47
Prosus NV	EUR	30.596	964.080	0,66
Watches of Switzerland Group plc	GBP	163.300	647.898	0,45
SUMME EINZELHANDEL			3.758.334	2,58
Halbleiter & Halbleiterausüstung (2023: 6,98%)				
ASML Holding NV	EUR	6.413	5.340.105	3,67
Infineon Technologies AG	EUR	75.549	2.471.963	1,70
SOITEC	EUR	10.299	953.688	0,65
STMicroelectronics NV	EUR	51.133	1.924.902	1,32
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			10.690.658	7,34
Software & Dienstleistungen (2023: 0,00%)				
Capgemini SE	EUR	4.886	966.939	0,66
SAP SE	EUR	4.775	810.318	0,56
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			1.777.257	1,22
Telekommunikationsdienste (2023: 4,93%)				
Cellnex Telecom SA	EUR	40.000	1.242.000	0,85
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	EUR	168.057	3.611.545	2,48
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			4.853.545	3,33
Transport (2023: 0,00%)				
DHL Group	EUR	51.134	2.007.521	1,38
DSV A/S	DKK	14.797	1.979.575	1,36
SUMME TRANSPORT			3.987.096	2,74
Versorger (2023: 5,40%)				
Veolia Environnement SA	EUR	51.856	1.513.677	1,04
SUMME VERSORGER			1.513.677	1,04
SUMME AKTIENANLAGEN			144.582.217	99,22
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			144.582.217	99,22
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			144.582.217	99,22
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			(23.998)	(0,02)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			1.154.758	0,80
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE			145.712.977	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	98,82
Sonstige Anlagen	1,18
GESAMTVERMÖGEN	100,00

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	23,91
Deutschland	20,77
Frankreich	17,51
Niederlande	9,16
Schweiz	7,88
Dänemark	5,75
Spanien	2,81
Finnland	2,00
Irland	1,66
Vereinigte Staaten	1,54
Schweden	1,49
Hongkong	1,41
Italien	1,35
Singapur	1,32
China	0,66
SUMME KAPITALANLAGEN	99,22
Sonstige Nettovermögenswerte	0,78
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2024

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2023: 97,47%)				
Automobile & Autoteile (2023: 0,54%)				
Banken (2023: 5,92%)				
Banco Santander SA	EUR	662.300	3.028.698	1,10
Bank of America Corp.	USD	95.860	3.318.007	1,20
HSBC Holdings plc	GBP	353.995	2.883.592	1,04
JPMorgan Chase & Co.	USD	31.592	5.665.139	2,05
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	255.500	2.398.408	0,87
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	9.492	1.360.527	0,49
SUMME BANKEN			18.654.371	6,75
Investitionsgüter (2023: 8,30%)				
DMG Mori Co. Ltd.	JPY	117.600	2.961.971	1,07
Fortive Corp.	USD	20.844	1.467.316	0,53
GE Vernova LLC	USD	7.354	1.057.174	0,38
General Electric Co.	USD	29.417	4.451.961	1,61
Howmet Aerospace, Inc.	USD	65.412	4.083.471	1,48
Parker-Hannifin Corp.	USD	5.160	2.629.633	0,95
Quanta Services, Inc.	USD	13.110	3.170.186	1,15
Schneider Electric SE	EUR	11.296	2.429.770	0,88
Siemens AG, Namensaktie	EUR	14.472	2.545.625	0,92
SUMME INVESTITIONSGÜTER			24.797.107	8,97
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2023: 1,25%)				
Jacobs Solutions, Inc.	USD	24.256	3.255.987	1,18
Teleperformance SE	EUR	10.494	897.027	0,32
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			4.153.014	1,50
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2023: 2,17%)				
DR Horton, Inc.	USD	13.230	1.763.051	0,64
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.329	2.577.978	0,93
Sony Group Corp.	JPY	25.820	2.007.902	0,73
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			6.348.931	2,30
Verbraucherdienste (2023: 2,83%)				
Booking Holdings, Inc.	USD	510	1.646.514	0,59
Caesars Entertainment Corp.	USD	42.546	1.425.296	0,52
Delivery Hero SE	EUR	43.429	1.146.526	0,41
Evolution AB	SEK	13.878	1.456.861	0,53
McDonald's Corp.	USD	6.811	1.739.234	0,63
Starbucks Corp.	USD	16.936	1.401.605	0,51
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			8.816.036	3,19
Nichtzyklische Konsumgüter Vertrieb & Einzelhandel (2023: 1,14%)				
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	21.923	1.138.691	0,41
Costco Wholesale Corp.	USD	1.990	1.345.402	0,48
Walmart, Inc.	USD	29.250	1.623.556	0,59
SUMME NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER VERTRIEB & EINZELHANDEL			4.107.649	1,48

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2023: 97,47%) – Fortsetzung				
Finanzen div. (2023: 0,77%)				
EQT AB	SEK	85.840	2.211.100	0,80
Macquarie Group Ltd.	AUD	22.540	2.566.169	0,93
Morgan Stanley	USD	25.549	2.170.560	0,78
SUMME FINANZEN DIV.			6.947.829	2,51
Energie (2023: 6,34%)				
Chevron Corp.	USD	21.966	3.313.029	1,20
ConocoPhillips	USD	43.431	5.102.457	1,84
Exxon Mobil Corp.	USD	41.061	4.541.767	1,64
Schlumberger NV	USD	41.480	1.841.918	0,67
SUMME ENERGIE			14.799.171	5,35
Finanzdienstleistungen (2023: 1,77%)				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	4.909	2.071.490	0,75
Visa, Inc. 'A'	USD	9.950	2.499.574	0,90
SUMME FINANZINSTITUTE			4.571.064	1,65
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2023: 3,15%)				
Coca-Cola Co. (The)	USD	41.893	2.420.136	0,87
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	8.964	2.124.868	0,77
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	18.213	1.419.567	0,51
Nestle SA, Namensaktie	CHF	11.119	1.045.387	0,38
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			7.009.958	2,53
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2023: 4,46%)				
Abbott Laboratories	USD	19.320	1.914.744	0,69
Boston Scientific Corp.	USD	101.806	6.842.925	2,47
Insulet Corp.	USD	8.600	1.382.917	0,50
Terumo Corp.	JPY	97.540	1.561.393	0,57
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			11.701.979	4,23
Haushalts- und Pflegeprodukte (2023: 2,20%)				
Colgate-Palmolive Co.	USD	24.774	2.129.741	0,77
Procter & Gamble Co. (The)	USD	15.247	2.327.155	0,84
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			4.456.896	1,61
Versicherungen (2023: 2,53%)				
AIA Group Ltd.	HKD	221.400	1.530.216	0,55
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	16.149	1.463.340	0,53
Intact Financial Corp.	CAD	11.217	1.727.767	0,63
SUMME VERSICHERUNGEN			4.721.323	1,71
Rohstoffe (2023: 4,96%)				
CRH plc	USD	47.418	3.433.343	1,24
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	46.649	2.178.771	0,79
Linde plc	USD	5.581	2.301.611	0,83
PPG Industries, Inc.	USD	13.771	1.661.407	0,60

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2023: 97,47%) – Fortsetzung				
Rohstoffe (2023: 4,96%) – Fortsetzung				
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	50.800	1.870.327	0,68
Teck Resources Ltd. 'B'	USD	93.813	4.315.793	1,56
SUMME ROHSTOFFE			15.761.252	5,70
Medien & Unterhaltung (2023: 6,55%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	50.500	7.775.843	2,81
Alphabet, Inc. 'A'	USD	11.393	1.734.442	0,63
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	10.302	4.144.598	1,50
Netflix, Inc.	USD	2.167	1.115.957	0,40
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	7.608	1.016.131	0,37
Walt Disney Co. (The)	USD	13.288	1.380.685	0,50
WPP plc	GBP	116.105	1.098.871	0,40
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			18.266.527	6,61
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2023: 11,09%)				
Argenx SE	EUR	5.970	2.094.276	0,76
AstraZeneca plc	GBP	41.550	5.869.045	2,12
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	66.400	2.116.750	0,76
Danaher Corp.	USD	6.359	1.466.688	0,53
Eli Lilly & Co.	USD	7.026	5.132.578	1,86
ICON plc	USD	10.759	2.997.326	1,08
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	2.831	1.473.435	0,53
Merck & Co., Inc.	USD	30.380	3.671.455	1,33
MoonLake Immunotherapeutics	USD	22.390	856.652	0,31
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	19.600	2.371.953	0,86
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	103.186	2.509.316	0,91
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			30.559.474	11,05
Einzelhandel (2023: 4,44%)				
Amazon.com, Inc.	USD	55.502	9.083.797	3,29
Home Depot, Inc. (The)	USD	4.754	1.485.978	0,54
Lowe's Cos., Inc.	USD	6.406	1.365.914	0,49
MercadoLibre, Inc.	USD	576	785.795	0,28
Prosus NV	EUR	39.431	1.242.471	0,45
SUMME EINZELHANDEL			13.963.955	5,05
Halbleiter & Halbleiterausüstung (2023: 8,29%)				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9.517	1.409.682	0,51
Applied Materials, Inc.	USD	8.800	1.634.903	0,59
ASML Holding NV	EUR	3.275	2.727.093	0,99
Broadcom, Inc.	USD	1.867	2.270.380	0,82
Infineon Technologies AG	EUR	27.256	891.816	0,32
Intel Corp.	USD	30.460	868.007	0,31
Marvell Technology, Inc.	USD	21.917	1.350.993	0,49
NVIDIA Corp.	USD	13.754	11.114.081	4,02

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2023: 97,47%) – Fortsetzung				
Halbleiter & Halbleiterausüstung (2023: 8,29%) – Fortsetzung				
SOITEC	EUR	6.851	634.403	0,23
STMicroelectronics NV	EUR	28.179	1.060.798	0,38
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	10.232	1.314.251	0,48
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			25.276.407	9,14
Software & Dienstleistungen (2023: 10,08%)				
Adobe, Inc.	USD	3.526	1.526.246	0,55
Microsoft Corp.	USD	34.220	12.460.016	4,51
Nice Ltd., Spons. ADR	USD	6.163	1.288.279	0,47
Oracle Corp.	USD	17.300	1.840.426	0,66
Palo Alto Networks, Inc.	USD	3.848	1.046.850	0,38
Salesforce, Inc.	USD	8.395	2.111.528	0,76
SAP SE	EUR	10.117	1.716.855	0,62
ServiceNow, Inc.	USD	2.800	1.815.594	0,66
Workday, Inc. 'A'	USD	7.273	1.664.645	0,60
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			25.470.439	9,21
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2023: 4,57%)				
Apple, Inc.	USD	60.456	9.630.554	3,48
Keyence Corp.	JPY	4.000	1.671.198	0,61
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	21.544	1.129.821	0,41
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG			12.431.573	4,50
Telekommunikationsdienste (2023: 1,48%)				
BT Group plc	GBP	950.618	1.142.169	0,41
Cellnex Telecom SA	EUR	45.127	1.401.194	0,51
T-Mobile US, Inc.	USD	10.429	1.601.243	0,58
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			4.144.606	1,50
Transport (2023: 1,59%)				
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	52.929	3.891.337	1,41
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	328.648	1.075.771	0,39
SUMME TRANSPORT			4.967.108	1,80
Versorger (2023: 1,05%)				
NextEra Energy, Inc.	USD	33.764	2.114.730	0,76
SUMME VERSORGER			2.114.730	0,76
SUMME AKTIENANLAGEN			274.041.399	99,10
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			274.041.399	99,10
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			274.041.399	99,10
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			2.081.943	0,75
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			402.117	0,15
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE			276.525.459	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	98,66
Sonstige Anlagen	1,34
GESAMTVERMÖGEN	100,00

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	70,75
Japan	5,29
Kanada	4,01
Vereinigtes Königreich	3,97
Deutschland	2,27
Schweden	2,24
Niederlande	1,75
Spanien	1,61
Frankreich	1,48
Australien	0,93
Dänemark	0,86
Singapur	0,77
Hongkong	0,55
Schweiz	0,53
Taiwan	0,48
Israel	0,47
China	0,45
Südkorea	0,41
Brasilien	0,28
SUMME KAPITALANLAGEN	99,10
Sonstige Nettovermögenswerte	0,90
NETTOINVENTARWERT	100,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2024 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe		Kosten EUR
Bestand	Kapitalanlagen	
4.000.000	Deutschland (Staat), 0,00%, 20.03.2024	3.954.761
2.500.000	Intesa Sanpaolo SpA, 4,50%, 17.03.2025	2.503.195
2.271.000	Saudi-Arabien (Staat), 0,00%, 03.03.2024	2.248.922
2.200.000	Citigroup, Inc., FRN, 3,35%, 24.04.2025	2.013.477
2.000.000	NatWest Group plc, FRN, 0,75%, 15.11.2025	1.930.200
1.900.000	ALD SA, FRN, 4,48%, 21.02.2025	1.906.384
1.800.000	Equitable Bank, 0,01%, 16.09.2024	1.764.043
1.500.000	Bayer AG, 0,05%, 12.01.2025	1.447.230
1.500.000	Citigroup, Inc., FRN, 1,28%, 03.11.2025	1.366.026
1.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,27%, 29.09.2025	1.355.340
1.200.000	Landesbank Baden-Württemberg, 1,50%, 03.02.2025	1.348.084
1.400.000	DAE Funding LLC, 2,63%, 20.03.2025	1.269.396
1.139.000	Lkq Italia Bondco Di Lkq Italia Bondco Gp SRL E C SAPA, 3,88%, 01.04.2024	1.136.316
1.000.000	Commerzbank AG, 1,75%, 22.01.2025	1.127.863
1.200.000	Landsbankinn HF, 0,38%, 23.05.2025	1.120.826
1.200.000	Royal Bank of Canada, 3,88%, 12.03.2024	1.102.901
1.100.000	Banco Santander SA, 5,12%, 11.05.2024	1.101.199
1.100.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,25%, 15.09.2025	1.086.580
1.100.000	Parker-Hannifin Corp., 1,13%, 01.03.2025	1.058.695
1.000.000	Oldenburgische Landesbank AG, 5,63%, 02.02.2026	1.020.440
1.116.000	POSCO, 2,75%, 15.07.2024	1.012.932
1.000.000	Italien (Staat), 1,75%, 30.05.2024	994.880
1.078.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., 3,38%, 24.07.2024	992.539
1.000.000	Spanien (Staat), 0,00%, 31.05.2024	990.770
1.000.000	Banco BPM SpA, 2,50%, 21.06.2024	990.310
1.000.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,75%, 01.02.2025	983.480
1.000.000	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 1,75%, 07.02.2025	976.290
1.000.000	IDB Trust Services Ltd., 0,04%, 04.12.2024	972.900
1.000.000	Deutsche Bank AG, FRN, 1,00%, 19.11.2025	964.640
1.000.000	Petroleos Mexicanos, 3,63%, 24.11.2025	955.300
1.000.000	Banco del Estado de Chile, 2,70%, 09.01.2025	905.965
863.000	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4,34%, 02.05.2025	865.166
800.000	Petroleos Mexicanos, 5,50%, 24.02.2025	804.722
800.000	Deutsche Bank AG, 4,88%, 17.03.2025	799.200
800.000	Cadent Finance plc, FRN, 0,63%, 22.09.2024	781.344
800.000	UBS Group AG, 0,25%, 29.01.2026	777.360
800.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3,80%, 11.03.2025	723.490
700.000	Logicor Financing Sarl, REIT, 0,75%, 15.07.2024	691.327
700.000	SK Hynix, Inc., 3,00%, 17.09.2024	633.131
600.000	Israel (Staat), 2,88%, 29.01.2024	597.900
500.000	Lloyds Bank plc, 7,63%, 22.04.2025	596.374
600.000	BNP Paribas SA, 1,00%, 29.11.2024	588.060
600.000	Esic Sukuk Ltd., REIT 3,94%, 30.07.2024	556.927
600.000	Royal Bank of India, 4,88%, 17.04.2024	551.749

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
6.500.000	Italien (Staat), 0,00%, 28.03.2024	6.420.351
4.500.000	Deutschland (Staat), 0,00%, 17.04.2024	4.445.265
4.000.000	Deutschland (Staat), 0,00%, 20.03.2024	3.963.333
3.100.000	Swedbank AB 0,25% 09.10.2024	3.012.872
3.000.000	Israel (Staat), 2,88%, 29.01.2024	2.993.333
3.000.000	EnBW International Finance BV, 3,40%, 13.04.2025	2.990.216
3.100.000	RCI Banque SA, 0,11%, 14.06.2025	2.942.210
3.000.000	ING Groep NV, 1,13%, 14.02.2025	2.916.567
2.553.000	Metropolitan Life Global Funding I, 0,38%, 09.04.2024	2.541.282
2.600.000	Altria Group, Inc., 1,70%, 15.06.2025	2.528.352
2.500.000	Intesa Sanpaolo SpA, 4,50%, 17.03.2025	2.507.015
2.500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,38% 02.10.2024	2.432.951
2.300.000	Wells Fargo & Co., 1,34%, 04.05.2025	2.287.980
2.300.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,00%, 24.02.2025	2.229.412
2.300.000	Nykredit Realkredit A/S, 0,63%, 17.01.2025	2.224.760
2.100.000	Credit Agricole S.A., 1,38%, 13.03.2025	2.043.679
2.000.000	UBS Group AG, FRN, 1,25%, 17.04.2025	1.984.619
2.000.000	Banco Santander SA, 2,50%, 18.03.2025	1.970.736
2.000.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 1,50%, 06.04.2025	1.943.370
2.000.000	NatWest Group plc, FRN, 0,75%, 15.11.2025	1.941.520
2.000.000	KBC Groep NV, 0,63%, 10.04.2025	1.925.800
2.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel, 0,75%, 17.07.2025	1.915.172
2.000.000	RCI Banque SA, 0,50%, 14.07.2025	1.898.860
2.000.000	Yorkshire Building Society, 0,63%, 21.09.2025	1.893.705
2.000.000	Morgan Stanley, FRN, 3,62%, 17.04.2025	1.819.826
2.000.000	JPMorgan Chase & Co., 3,22%, 01.03.2025	1.811.359
2.000.000	Citigroup, Inc., FRN, 3,35%, 24.04.2025	1.805.162
1.800.000	Shinhan Bank Co. Ltd., 0,25%, 16.10.2024	1.747.620
1.800.000	BNP Paribas SA, 1,25%, 19.03.2025	1.746.036
1.700.000	LeasePlan Corp. NV, 2,13%, 06.05.2025	1.666.238
1.700.000	Chubb INA Holdings, Inc., 0,30%, 15.12.2024	1.642.984
1.700.000	Poste Italiane SpA, 0,00%, 10.12.2024	1.638.205
1.544.000	PPG Industries, Inc., 1,88%, 01.06.2025	1.505.060
1.500.000	UniCredit SpA, FRN, 1,25%, 25.06.2025	1.480.390
1.650.000	PNC Bank NA, 2,50%, 27.08.2024	1.470.016
1.500.000	Volkswagen Leasing GmbH, 1,38%, 20.01.2025	1.460.115
1.500.000	Koninklijke Philips NV, 1,38%, 30.03.2025	1.456.815
1.500.000	Toyota Finance Australia Ltd., 0,06%, 13.01.2025	1.444.650
1.400.000	Societe Generale SA, 2,63%, 27.02.2025	1.378.142
1.500.000	Equate Sukuk Spc Ltd., 3,94%, 21.02.2024	1.370.133

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2024 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
700.000	SGL Group ApS, FRN, 8,65%, 22.04.2030	693.000
650.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4,38%, 01.02.2030	665.054
575.000	Islandsbanki HF, 0,75%, 25.03.2025	547.457
500.000	Wells Fargo & Co., 1,34%, 04.05.2025	495.520
500.000	Dufry One BV, 2,50%, 15.10.2024	494.250
500.000	UniCredit SpA, FRN, 2,73%, 15.01.2032	470.000
510.000	Israel (Staat), 1,50%, 18.01.2027	459.408
500.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT, FRN, 5,50%, 17.05.2027	459.375
450.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 3,27%, 19.09.2025	447.412
400.000	Carlsberg Breweries A/S, 4,25%, 05.10.2033	420.900
400.000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0,13%, 05.09.2024	385.000
650.000	Frankreich (Staat), 0,50%, 25.06.2044	377.533
400.000	BNP Paribas SA, 2,50%, 31.03.2032	372.492
400.000	Petroleos Mexicanos, 3,75%, 16.04.2026	371.440
390.000	Italien (Staat), 0,00%, 01.04.2026	365.364
315.000	Mexiko (Staat), 4,49%, 25.05.2032	315.000
130.000	Spanien (Staat), 1,95%, 30.07.2030	122.816
125.000	Frankreich (Staat), 1,50%, 25.05.2031	116.522
125.000	Italien (Staat), 2,25%, 01.09.2036	103.152
80.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2024	79.313

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
920.000	Italien (Staat), 1,50%, 01.06.2025	898.757
700.000	SGL Group ApS, FRN, 10,69%, 02.03.2028	735.000
700.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2024	694.204
675.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1,63%, 07.01.2025	659.138
600.000	Santander Consumer Finance SA, 0,38%, 27.06.2024	592.584
600.000	UniCredit SpA, FRN, 1,63%, 03.07.2025	591.738
470.000	Frankreich (Staat), 0,50%, 25.05.2025	454.692
455.000	Azzurra Aeroporti SpA 2,13% 30.05.2024	450.109
400.000	BNP Paribas SA, 2,38%, 17.02.2025	392.844
395.000	Molson Coors Beverage Co., 1,25%, 15.07.2024	388.941
300.000	Enel Finance International NV, 1,50%, 21.07.2025	288.900
300.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN, 5,25%, 27.11.2031	286.050
100.000	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, 2,75%, 18.06.2026	97.800
40.000	Finnland (Staat), 0,50%, 15.04.2026	38.236

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2024 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
720.000	Kanada (Staat), 1,25%, 01.06.2030	431.063
3.300.000	Schweden (Staat), 0,75%, 12.11.2029	269.285
950.000	Polen (Staat), 2,75%, 25.10.2029	196.132
275.000	Neuseeland (Staat), 4,25%, 15.05.2034	148.296
150.000	US-Treasury Note, 4,25%, 31.01.2026	139.078
150.000	US-Treasury Note, 3,88%, 15.08.2033	132.795
1.200.000	Schweden (Staat), 2,25%, 01.06.2032	106.994
110.000	US-Treasury Note, 4,88%, 31.10.2030	104.725
100.000	US-Treasury Note, 4,88%, 31.10.2028	94.891
100.000	US-Treasury Note, 4,00%, 31.01.2029	92.828
90.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 3,25%, 22.01.2044	88.265
100.000	Spanien (Staat), 1,20%, 31.10.2040	70.710
50.000	Boeing Co. (The), 6,53%, 01.05.2034	46.672
50.000	Camden Property Trust, REIT, 4,90%, 15.01.2034	45.682
30.000	Intel Corp., 5,00%, 21.02.2031	27.774
30.000	Aon North America, Inc., 5,15%, 01.03.2029	27.651
30.000	Fiserv, Inc., 5,45%, 15.03.2034	27.643
30.000	Capital Financial Corp., 5,13%, 15.02.2034	27.568
25.000	ERAC USA Finance II LLC, 5,20%, 30.10.2034	23.288
25.000	Ally Financial, Inc., 5,75%, 15.01.2034	23.092

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
530.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 4,25%, 07.12.2027	627.772
700.000	Kanada (Staat), 2,25%, 01.03.2024	475.654
4.500.000	Schweden (Staat), 1,00%, 12.11.2026	381.977
1.000.000	Polen (Staat), 2,50%, 25.07.2026	217.481
135.000	US-Treasury Note, 3,50%, 15.02.2033	114.540
100.000	Spanien (Staat), 1,95%, 30.07.2030	95.056
100.000	US-Treasury Note, 3,88%, 15.08.2033	89.347
50.000	US-Treasury Note, 1,88%, 28.02.2029	40.292

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2024 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe		Kosten EUR
Bestand	Kapitalanlagen	
700.000	SGL Group ApS, FRN, 8,65%, 22.04.2030	693.000
650.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4,38%, 01.02.2030	665.054
575.000	Islandsbanki HF, 0,75%, 25.03.2025	547.457
500.000	Wells Fargo & Co., 1,34%, 04.05.2025	495.520
500.000	Dufry One BV, 2,50%, 15.10.2024	494.250
500.000	UniCredit SpA, FRN, 2,73%, 15.01.2032	470.000
520.000	Israel (Staat), 1,50%, 18.01.2027	468.416
500.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT, FRN, 5,50%, 17.05.2027	459.375
16.474	AIXTRON SE	455.754
450.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 3,27%, 19.09.2025	447.412
400.000	Carlsberg Breweries A/S, 4,25%, 05.10.2033	420.900
400.000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0,13%, 05.09.2024	385.000
650.000	Frankreich (Staat), 0,50%, 25.06.2044	377.533
400.000	BNP Paribas SA, 2,50%, 31.03.2032	372.492
400.000	Petroleos Mexicanos, 3,75%, 16.04.2026	371.440
390.000	Italien (Staat), 0,00%, 01.04.2026	365.364
439	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	326.583
315.000	Mexiko (Staat), 4,49%, 25.05.2032	315.000
1.635	SOITEC	248.570
2.981	Kerry Group plc 'A'	235.637
61.500	Banco Santander SA	233.512
872	Sika AG, Namensaktie	222.311
1.470	DSV A/S	219.717
1.459	Merck KGaA	219.201
24.805	WPP plc	213.242
5.067	Deutsche Post AG	209.791
2.372	DSM-Firmenich AG	209.097
3.680	Vodafone Group plc	205.145
171.450	Hays plc	201.257
5.933	Avolta AG	197.884
31.725	BP plc	177.698
2.578	Akzo Nobel NV	172.347
32.799	Rentokil Initial plc	167.009
414	Argenx SE	166.129
3.493	Edenred SE	165.270
4.005	STMicroelectronics NV	163.521
1.885	Dr Ing hc F Porsche AG, Vorzüge	158.747

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
1.025.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2024	1.016.513
945.000	Italien (Staat), 1,50%, 01.06.2025	923.180
700.000	SGL Group ApS, FRN, 10,69%, 02.03.2028	735.000
675.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1,63%, 07.01.2025	659.138
600.000	Santander Consumer Finance SA, 0,38%, 27.06.2024	592.584
5.254	Nestle SA, Namensaktie	531.011
500.000	UniCredit SpA, FRN, 1,63%, 03.07.2025	493.115
16.474	AIXTRON SE	471.841
455.000	Azzurra Aeroporti SpA 2,13% 30.05.2024	450.109
450.000	Frankreich (Staat), 0,50%, 25.05.2025	435.344
430.000	Molson Coors Beverage Co., 1,25%, 15.07.2024	423.404
400.000	BNP Paribas SA, 2,38%, 17.02.2025	392.844
400.000	Enel Finance International NV, 1,50%, 21.07.2025	385.200
14.983	Deutsche Telekom AG, Namensaktie	337.712
10.082	RWE AG	312.437
300.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN, 5,25%, 27.11.2031	286.050
4.365	TotalEnergies SE	261.782
57.240	Rolls-Royce Holdings plc	235.166
3.565	Reckitt Benckiser Group plc	227.519
9.100	Swedish Orphan Biovitrum AB	215.028
41.150	Glencore plc	196.230
13.600	Engie SA	194.362
249	ASML Holding NV	192.278
4.068	Unilever plc	179.922
1.656	Nexans SA	159.609
955	Siemens AG, Namensaktie	157.913
16.148	Entain plc	154.489
1.905	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	132.730
3.301	STMicroelectronics NV	132.333

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2024 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
144.767	AIXTRON SE	4.155.187
4.336	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.237.757
3.000.000	Italien (Staat), 1,75%, 30.05.2024	2.975.580
23.900	AstraZeneca plc	2.903.823
16.144	SOITEC	2.453.730
2.030.005	Hays plc	2.435.390
108.976	Deutsche Telekom AG, Namensaktie	2.355.534
29.445	Kerry Group plc 'A'	2.326.900
610.700	Banco Santander SA	2.318.972
8.658	Sika AG, Namensaktie	2.241.816
24.000	Novo Nordisk A/S ,B'	2.234.520
64.275	Infineon Technologies AG	2.217.670
14.420	DSV A/S	2.203.735
400.030	BP plc	2.201.157
24.000	Sanofi SA	2.146.550
14.521	Merck KGaA	2.137.802
245.505	WPP plc	2.134.054
23.570	DSM-Firmenich AG	2.118.639
36.412	Vodafone Group plc	2.110.949
49.569	STMicroelectronics NV	2.110.012
49.768	Deutsche Post AG	2.096.934
51.055	RWE AG	2.056.150
2.100.000	Spanien (Staat), 1,95%, 30.07.2030	2.015.265
58.933	Avolta AG	2.003.806
278.429	HSBC Holdings plc	1.972.294
11.317	Siemens AG, Namensaktie	1.924.125
1.925.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2024	1.910.112
2.710	ASML Holding NV	1.845.088
80.801	Anglo American plc	1.792.715
25.491	Akzo Nobel NV	1.704.106
140.982	Entain plc	1.658.614
321.593	Rentokil Initial plc	1.643.060
34.473	Edenred SE	1.631.516
18.650	Dr Ing hc F Porsche AG, Vorzüge	1.571.390
16.956	Heineken NV	1.527.591
4.116	Argenx SE	1.516.162
148.751	Prudential plc	1.500.437

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
144.767	AIXTRON SE	3.985.197
34.210	Nestle SA, Namensaktie	3.405.456
98.875	RWE AG	3.063.372
3.000.000	Italien (Staat), 1,75%, 30.05.2024	2.975.318
38.262	TotalEnergies SE	2.289.338
85.933	Deutsche Telekom AG, Namensaktie	1.936.088
400.983	Glencore plc	1.911.229
1.865.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2024	1.849.557
127.081	Engie SA	1.814.920
154.284	Entain plc	1.471.352
15.167	Nexans SA	1.462.744
1.325.000	Italien (Staat), 1,50%, 01.06.2025	1.294.406
18.426	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	1.283.828
19.862	Reckitt Benckiser Group plc	1.282.163
253.634	Rolls-Royce Holdings plc	1.209.647
28.520	STMicroelectronics NV	1.136.881
34.022	Infineon Technologies AG	1.117.166
119.705	Prudential plc	1.097.439
1.251	ASML Holding NV	1.094.336
101.683	Nordea Bank Abp	1.073.140
189.000	ProSiebenSat.1 Media SE	1.013.920
309.000	Var Energi ASA	993.333
1.000.000	Santander Consumer Finance SA, 0,38%, 27.06.2024	987.640
30.000	Diageo plc	948.878
882.000	SGL Group ApS, FRN, 10,69%, 02.03.2028	926.100
12.201	Vodafone Group plc	850.132
53.537	Forvia SE	844.610
1.584	Rheinmetall AG	824.200
27.929	Shell plc	822.763
777.180	Dowlais Group plc	802.313
33.160	Swedish Orphan Biovitrum AB	763.646
12.372	Julius Baer Group Ltd.	680.625
34.000	Anglo American plc	679.858
700.000	Frankreich (Staat), 0,50%, 25.05.2025	677.201
5.298	Gaztransport Et Technigaz SA	653.803
1.745	Lonza Group AG, Namensaktie	600.569
600.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1,63%, 07.01.2025	585.900
4.900	Acciona SA	582.341

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2024 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe		Kosten EUR
Bestand	Kapitalanlagen	
148.756	AIXTRON SE	4.109.842
4.421	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.288.019
16.474	SOITEC	2.494.910
30.017	Kerry Group plc 'A'	2.377.930
624.200	Banco Santander SA	2.370.517
8.849	Sika AG, Namensaktie	2.276.192
1.894.000	Hays plc	2.252.337
14.797	DSV A/S	2.240.468
14.820	Merck KGaA	2.205.112
251.097	WPP plc	2.169.749
51.134	Deutsche Post AG	2.136.605
24.037	DSM-Firmenich AG	2.135.569
37.102	Vodafone Group plc	2.105.169
366.850	BP plc	2.036.883
60.173	Avolta AG	2.035.000
89.186	Deutsche Telekom AG, Namensaktie	1.923.629
25.981	Akzo Nobel NV	1.736.876
41.292	STMicroelectronics NV	1.713.533
330.135	Rentokil Initial plc	1.685.932
35.153	Edenred SE	1.663.360
4.206	Argenx SE	1.631.010
19.004	Dr Ing hc F Porsche AG, Vorzüge	1.600.344
12.200	AstraZeneca plc	1.486.226
16.350	Sanofi SA	1.456.823
203.496	HSBC Holdings plc	1.441.690
13.302	Nestle SA, Namensaktie	1.395.321
42.379	Infineon Technologies AG	1.387.780
41.428	UniCredit SpA	1.385.853
45.342	Daimler Truck Holding AG	1.374.276
9.675	Alphabet, Inc. 'C'	1.307.750
31.733	Accor SA	1.271.651
9.730	Cie Financiere Richemont SA, Registered	1.267.298
30.936	RWE AG	1.239.313
29.241	Kone OYJ 'B'	1.231.473
53.074	Anglo American plc	1.210.805
13.136	Heineken NV	1.178.332
51.500	Swedish Orphan Biovitrum AB	1.168.880
12.000	Novo Nordisk A/S 'B'	1.113.749
193.400	ProSiebenSat.1 Media SE	1.110.852
94.557	Entain plc	1.093.757
4.219	Allianz SE	1.043.638
4.886	Capgemini SE	1.042.613
2.444	L'Oreal SA	1.038.051
30.600	Diageo plc	1.011.695
82.064	Stora Enso OYJ 'R'	1.010.738
35.100	SCOR SE	977.649

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
47.032	Nestle SA, Namensaktie	4.727.300
148.756	AIXTRON SE	4.096.788
99.379	RWE AG	3.076.391
117.962	Deutsche Telekom AG, Namensaktie	2.659.113
39.151	TotalEnergies SE	2.344.536
137.625	Engie SA	1.981.780
398.196	Glencore plc	1.896.565
29.533	Reckitt Benckiser Group plc	1.891.116
81.601	Swedish Orphan Biovitrum AB	1.887.013
15.686	Nexans SA	1.512.758
157.107	Entain plc	1.496.002
296.531	Rolls-Royce Holdings plc	1.400.460
18.837	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	1.312.464
29.973	STMicroelectronics NV	1.195.806
21.250	Julius Baer Group Ltd.	1.162.987
1.285	ASML Holding NV	1.123.965
103.192	Nordea Bank Abp	1.088.910
32.330	Infineon Technologies AG	1.060.054
115.835	Prudential plc	1.058.801
193.400	ProSiebenSat.1 Media SE	1.037.592
322.600	Var Energi ASA	1.037.382
22.897	Unilever plc	1.020.289
33.860	Shell plc	997.314
30.600	Diageo plc	967.846
12.401	Vodafone Group plc	864.033
2.462	Lonza Group AG, Namensaktie	847.339
1.628	Rheinmetall AG	847.280
6.640	Gaztransport Et Technigaz SA	819.414
783.666	Dowlais Group plc	808.875
8.056	Novo Nordisk A/S ‚B‘	769.157
48.125	Forvia SE	758.235
34.100	Anglo American plc	681.757
5.050	Acciona SA	600.168
3.522	Siemens AG, Namensaktie	570.774
9.728	Danone SA	565.383
6.175	SOITEC	541.870

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2024 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
662.300	Banco Santander SA	2.858.124
353.995	HSBC Holdings plc	2.573.864
5.160	Parker-Hannifin Corp.	2.360.787
22.540	Macquarie Group Ltd.	2.349.892
117.600	DMG Mori Co. Ltd.	2.224.035
85.840	EQT AB	2.044.644
19.320	Abbott Laboratories	1.929.383
4.515	Ulta Beauty, Inc.	1.736.960
42.546	Caesars Entertainment, Inc.	1.659.686
13.230	DR Horton, Inc.	1.580.271
9.492	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	1.387.993
8.600	Insulet Corp.	1.333.243
18.213	Lamb Weston Holdings, Inc.	1.321.091
8.144	Apple, Inc.	1.313.514
35.830	Teck Resources Ltd. 'B'	1.308.472
7.921	Advanced Micro Devices, Inc.	1.270.903
10.700	Jacobs Solutions, Inc.	1.257.465
22.390	MoonLake Immunotherapeutics	1.193.753
21.923	Alimentation Couche-Tard, Inc.	1.160.847
21.544	Samsung Electronics Co. Ltd.	1.103.780
328.648	Grab Holdings Ltd. 'A'	1.034.934
116.105	WPP plc	1.024.470
3.848	Palo Alto Networks, Inc.	965.261
33.298	AIXTRON SE	933.725
6.993	Amazon.com, Inc.	927.665
29.489	Delivery Hero SE	919.029
27.256	Infineon Technologies AG	877.894
576	MercadoLibre, Inc.	873.434
109.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	864.970
18.140	Schlumberger NV	835.921
20.849	Sea Ltd. ADR	813.796
98.200	AIA Group Ltd.	767.433
940	ASML Holding NV	694.328
4.561	Procter & Gamble Co. (The)	641.687
5.250	Merck & Co., Inc. CDI	639.688
17.200	Bank of America Corp.	530.953

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
5.674	Humana, Inc.	2.545.430
3.391	NVIDIA Corp.	2.464.312
43.209	Johnson Controls International plc	2.436.420
38.866	BNP Paribas SA	2.429.044
10.968	Safran SA	2.104.984
41.600	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.898.623

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
4.515	Ulta Beauty, Inc.	1.850.266
10.059	Applied Materials, Inc.	1.790.897
4.122	L'Oreal SA	1.691.117
69.200	DBS Group Holdings Ltd.	1.679.965
22.310	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	1.650.737
9.386	Advanced Micro Devices, Inc.	1.611.325
3.043	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.234.828
45.187	General Motors Co. CDI	1.164.944
33.298	AIXTRON SE	1.121.254
33.359	Diageo plc	1.084.178
12.661	Emerson Electric Co.	1.022.799
1.601	ServiceNow, Inc.	1.008.349
20.849	Sea Ltd. ADR	978.161
1.926	UnitedHealth Group, Inc.	952.241
4.137	Lowe's Cos., Inc.	885.530
16.030	Howmet Aerospace, Inc.	866.525
9.150	Exxon Mobil Corp. CDI	820.835
5.785	Alphabet, Inc. 'C'	766.031
1.155	Eli Lilly & Co.	762.280
1.929	Linde plc	751.899
886	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	688.854
10.568	Marvell Technology, Inc.	683.453
1.783	Microsoft Corp.	608.681
13.373	Intel Corp.	577.631
1.030	Lonza Group AG, Namensaktie	566.623
3.110	JPMorgan Chase & Co.	552.854
5.570	Merck & Co., Inc. CDI	522.869
3.220	Schneider Electric SE	520.773
7.840	Fortive Corp.	513.460
4.912	Nestlé SA, Namensaktie	505.276
3.540	Intact Financial Corp.	498.904

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Bestimmte Anteilsklassen bestimmter Fonds dürfen an Anleger im Vereinigten Königreich vertrieben werden. Der Trust wurde bei Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU für das *Temporary Marketing Permissions Regime* des Vereinigten Königreichs zugelassen, im Rahmen dessen der Trust für einen Zeitraum im Vereinigten Königreich vertrieben werden darf. Zum Datum dieses Berichts darf lediglich die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“ des Euro-Kurzläufer (F0140-0001) im Vereinigten Königreich der Allgemeinheit angeboten werden.

Am 1. November 2019 erhielt die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“ des Fonds Euro-Kurzläufer den Status eines britischen „Reporting Fund“ (Offshore-Fonds mit bestimmten Meldepflichten in Bezug auf ihre Erträge) gemäß den Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 des Vereinigten Königreichs.

Die Höhe des auszuweisenden Ertrags je Anteil für die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“, den Steuerpflichtige im Vereinigten Königreich gemäß den Vorschriften für „Reporting Funds“ an das britische Finanzamt (HM Revenue & Customs) melden müssen, ist in einem Bericht aufgeführt, der auf der Website FederatedHermes.com/us/ucits veröffentlicht wird.

Sollten Sie eine Druckversion oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an den britischen Facilities Agent für den Trust, Federated Hermes (UK) LLP, unter der Adresse 150 Cheapside, London EC2V 6ET bzw. der Telefonnummer +44 (0) 20 7292 8620. Anleger, die ihre Anteile über einen Finanzmittler (z. B. eine Bank oder einen Broker) gekauft haben, sollten sich an diesen wenden.

Der Nachtrag für das Vereinigte Königreich zum Prospekt des Trusts enthält weitere Informationen dazu, auf welcher Grundlage die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“ des Fonds Euro-Kurzläufer im Vereinigten Königreich angeboten wird.

WICHTIGE HINWEISE

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Dieses Dokument stellt kein Angebot für den und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen eines Fonds dar. Vor einer Anlage in einen Fonds sollten Sie den aktuellen Prospekt des Trusts, die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (*Key Investor Information Document(s)*) sowie den letzten Jahresbericht und alle darauffolgenden Halbjahresberichte lesen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage in einen Fonds ihre eigenen Berater zu konsultieren.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und Renditen können unterschiedlich ausfallen. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass ein Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Der Wert der Anteile kann sowohl steigen als auch fallen. Daher besteht bei einer Anlage in die Fonds die Möglichkeit eines Kapitalverlustes.

Alle im Wirtschaftsüberblick ausgedrückten Meinungen sind die der Anlageberater und können ohne Mitteilung Änderungen unterliegen. Dieser Bericht enthält keine Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds. Die bereitgestellten Informationen sollen keine Anlageberatung darstellen und sind nicht als solche zu verstehen.

PREISE DER ANTEILE

Die Preise der Anteile in jeder Anteilsklasse jedes Fonds stehen täglich auf der Website FederatedHermes.com/us/ucits sowie auf der LVM-Website unter fondsfamilie.de zur Verfügung.

ADRESSEN

MANAGER

Hermes Fund Managers Ireland Limited
7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, D02 FT59
Irland

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS

Ronan Walsh (unabhängig)
Patrick M. Wall (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) (bis 1. Januar 2024)
Gregory P. Dulski
Joseph L. Kagan
Sylvie McLaughlin
Michael Boyce (unabhängig)

ANLAGEBERATER

Federated Global Investment Management Corp.
101 Park Avenue, 41st Floor
New York, New York 10178
USA

Federated Investment Counseling
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779
USA

VERWALTER

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
J.P. Morgan
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

ANBIETER VON UNTERSTÜTZUNGSLEISTUNGEN

Federated Administrative Services, Inc.
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779
USA

RECHTSBERATER

Arthur Cox LLP
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 T380
Irland

TREUHÄNDER

J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin
J.P. Morgan
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

VERTRIEBSSTELLE DER LVM-ANTEILE:

LVM Finanzdienstleistungen GmbH
Kolde-Ring 21
48126 Münster
Deutschland

VERTRIEBSSTELLE DER FEDERATED HERMES-ANTEILE:

Hermes Investment Management Limited
Sixth floor, 150 Cheapside
London EC2V 6ET
Vereinigtes Königreich

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE

J.P. Morgan AG
Junghofstraße 14
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

VERTRETER IN SPANIEN

AllFunds Bank, S.A.
C/ Estafeta nº 6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente—Edificio 3
28109 Alcobendas (Madrid)
Spanien

FACILITIES AGENT IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Federated Hermes (UK) LLP
150 Cheapside
London EC2V 6ET
Vereinigtes Königreich

FACILITIES AGENT IN LUXEMBURG

FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l.
6 Boulevard des Lumières,
Belvaux, 4369
Luxemburg

FACILITIES AGENT IN DEN NIEDERLANDEN

FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l.
6 Boulevard des Lumières,
Belvaux, 4369
Luxemburg

UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER

KPMG Chartered Accountants
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 F6F5
Irland

Federated Unit Trust Hermes Fund Managers Ireland Limited

7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, D02 FT59, Irland

© 2024 Federated Hermes, Inc.

33332 (06/24)