

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2021

## CTV-Strategiefonds

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung  
K725



HAUCK & AUFHÄUSER  
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER  
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
CTV-Strategiefonds Ausgewogen	6
CTV-Strategiefonds Renten Defensiv	12
CTV-Strategiefonds Konsolidierung	19



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B28878  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Dr. Holger Sepp**  
Vorstand  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Marie-Anne van den Berg**  
Independent Director

**Andreas Neugebauer**  
Independent Director

## Vorstand

**Achim Welschhoff**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Christoph Kraiker**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Wendelin Schmitt**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**  
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

## Fondsmanager

**Consulting Team Vermögensverwaltung AG**  
Osterstraße 39a, D-31134 Hildesheim

## Abschlussprüfer

**BDO Audit, S.A.**  
Cabinet de révision agréé  
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



**Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds CTV-Strategiefonds mit seinen Teilfonds CTV-Strategiefonds Ausgewogen und CTV-Strategiefonds Renten Defensiv.

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

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

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021.

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

CTV-Strategiefonds Ausgewogen B / LU0247024648 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	6,87 %
CTV-Strategiefonds Renten Defensiv A / LU0316657369 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	3,34 %
CTV-Strategiefonds Renten Defensiv R / LU1148177089 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	2,72 %

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



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

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

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



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

## CTV-Strategiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>18.297.052,85</b>	<b>89,92</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	212,80	638.400,00	3,14
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	Stück	4.000,00	0,00	0,00	EUR	66,83	267.320,00	1,31
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	51,63	154.890,00	0,76
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	Stück	1.600,00	0,00	0,00	EUR	127,64	204.224,00	1,00
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	Stück	6.000,00	0,00	0,00	EUR	76,28	457.680,00	2,25
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	58,53	468.240,00	2,30
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	Stück	18.000,00	0,00	0,00	EUR	19,89	358.020,00	1,76
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	Stück	3.500,00	0,00	0,00	EUR	143,45	502.075,00	2,47
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	Stück	2.480,00	2.480,00	0,00	EUR	65,46	162.340,80	0,80
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	233,50	467.000,00	2,30
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	1.500,00	0,00	0,00	EUR	119,74	179.610,00	0,88
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	134,60	269.200,00	1,32
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	26,26	26.260,00	0,13
<b>Dänemark</b>									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	70,43	563.440,00	2,77
<b>Frankreich</b>									
TotalEnergies SE Act.Port.(Spons.ADRs)1/EO 2,50	US89151E1091	Stück	6.000,00	0,00	0,00	EUR	38,40	230.400,00	1,13
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	Stück	4.094,00	0,00	0,00	EUR	38,61	158.048,87	0,78
<b>Großbritannien</b>									
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	Stück	19.520,00	0,00	0,00	EUR	16,84	328.716,80	1,62
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	Stück	480,00	0,00	0,00	GBP	14,26	7.951,29	0,04
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	6.000,00	0,00	0,00	GBP	60,28	420.264,93	2,07
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	Stück	20.000,00	0,00	0,00	EUR	17,00	339.960,00	1,67
<b>Irland</b>									
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	244,05	244.050,00	1,20
<b>Niederlande</b>									
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	83,12	166.240,00	0,82
<b>Schweiz</b>									
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 41,80	CH0012627250	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	CHF	357,50	326.141,50	1,60
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	4.000,00	0,00	0,00	CHF	116,30	424.394,47	2,09



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	Stück	3.000,00	0,00	0,00	CHF	84,57	231.455,55	1,14
<b>Spanien</b>									
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	Stück	37.975,00	535,00	0,00	EUR	10,46	397.028,63	1,95
<b>USA</b>									
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	Stück	2.800,00	2.800,00	0,00	EUR	75,40	211.120,00	1,04
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	100,00	0,00	0,00	USD	2.445,45	205.413,69	1,01
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	114,54	916.320,00	4,50
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	2.500,00	0,00	0,00	USD	271,40	569.928,60	2,80
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	1.100,00	0,00	0,00	USD	292,76	270.504,83	1,33
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	Stück	8.000,00	0,00	0,00	USD	39,10	262.746,75	1,29
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	Stück	600,00	600,00	0,00	USD	545,98	275.168,42	1,35
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	207,25	207.250,00	1,02
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	Stück	992,00	0,00	0,00	USD	14,52	12.098,98	0,06
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Andorra</b>									
Andorra - Anleihe - 1,250 06.05.2031	XS2339399946	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	101,82	101.822,00	0,50
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Allianz SE - Anleihe - 3,875	XS1485742438	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	100,85	508.273,83	2,50
Bayer AG - Anleihe (Fix to Float) - 2,375 02.04.2075	DE000A14J611	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,70	203.409,00	1,00
DIC Asset AG - Anleihe - 3,500 02.10.2023	DE000A2NBZG9	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	103,25	309.745,50	1,52
Fürstenberg Capital II GmbH - Anleihe - 5,625	DE000A0EUBN9	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	49,54	123.857,50	0,61
LANXESS AG - Anleihe (Fix to Float) - 4,500 06.12.2076	XS1405763019	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	106,92	213.836,00	1,05
MorphoSys AG - Wandelanleihe - 0,625 16.10.2025	DE000A3H2XW6	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	87,54	350.168,00	1,72
Norddeutsche Landesbank -GZ- - Anleihe (FRN) - 7,780	DE000BRL00A4	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	62,88	125.750,00	0,62
RWE AG - Anleihe (Fix to Float) - 3,500 21.04.2075	XS1219499032	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	107,34	214.679,00	1,06
<b>Frankreich</b>									
AXA S.A. - Anleihe (FRN) - 3,000	XS0210434782	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	102,44	409.766,00	2,01
<b>Großbritannien</b>									
Iceland Bondco PLC - Anleihe - 4,375 15.05.2028	XS2304198331	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	GBP	94,44	274.343,48	1,35
<b>Luxemburg</b>									
Metalcorp Group S.A. - Anleihe - 7,000 02.10.2022	DE000A19MDV0	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,85	199.700,00	0,98
<b>Niederlande</b>									
Südzucker Intl Finance B.V. - Anleihe (FRN) - 2,564	XS0222524372	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	85,67	257.019,00	1,26
Volkswagen Intl Finance N.V. - Anleihe (Fix to Float) - 3,375	XS1799938995	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	107,03	214.059,00	1,05
<b>Österreich</b>									
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG - Anleihe (Fix to Float) - 4,750	XS1721410725	Nominal	212.000,00	212.000,00	0,00	EUR	102,63	217.565,00	1,07
<b>Supranational</b>									
International Finance Corp. - Anleihe - 7,500 09.05.2022	XS1608102973	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	BRL	101,17	171.696,85	0,84
<b>USA</b>									
Deutsche Postbank Fdg Trust II -Trust Pref Sec(TPS)(FRN)- 3,750	DE000A0DHUM0	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,69	203.376,00	1,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Usbekistan</b>									
Uzauto Motors JSC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2330272944	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	USD	100,63	169.046,62	0,83
<b>andere Wertpapiere (Genussscheine)</b>									
<b>Schweiz</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Stück	1.250,00	0,00	0,00	CHF	348,80	397.755,78	1,95
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
DEAG Deutsche Entertainment AG - Anleihe - 6,000 31.10.2023	DE000A2NBF25	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	EUR	101,93	254.812,50	1,25
Hapag-Lloyd AG - Anleihe - 2,500 15.04.2028	XS2326548562	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	102,62	205.239,00	1,01
Mutares SE & Co. KGaA - Anleihe (FRN) - 6,000 14.02.2024	NO0010872864	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	103,60	207.200,00	1,02
Nordex SE - Anleihe - 6,500 01.02.2023	XS1713474168	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,28	204.558,00	1,01
Otto (GmbH & Co KG) - Anleihe (Fix to Float) - 4,000	XS1853998182	Nominal	150.000,00	150.000,00	0,00	EUR	107,17	160.752,00	0,79
SGL CARBON SE - Anleihe - 4,625 30.09.2024	XS1945271952	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,34	204.686,00	1,01
<b>Großbritannien</b>									
Liquid Telecommunic.Fin. PLC - Anleihe - 5,500 04.09.2026	XS2278474924	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	USD	102,68	172.494,75	0,85
Liquid Telecommunic.Fin. PLC - Anleihe - 8,500 13.07.2022	XS1644418904	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	USD	100,46	168.776,98	0,83
<b>Luxemburg</b>									
ADLER Group S.A. - Anleihe - 1,875 14.01.2026	XS2283224231	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,15	196.304,00	0,96
Trafigura Funding S.A. - Anleihe - 3,875 02.02.2026	XS2293733825	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	103,22	206.442,00	1,01
<b>Mexiko</b>									
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe (FRN) - 1,857 24.08.2023	XS1824425265	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	100,07	200.131,00	0,98
<b>Niederlande</b>									
Saipem Finance Intl B.V. - Anleihe - 3,125 31.03.2028	XS2325696628	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	102,63	102.625,50	0,50
<b>Panama</b>									
Carnival Corp. - Anleihe - 5,750 01.03.2027	USP2121VAL82	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	USD	105,88	222.341,45	1,09
<b>Spanien</b>									
NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2357281174	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	100,46	200.918,00	0,99
<b>Aktien</b>									
<b>Nicht notiert</b>									
Linde AG Nachbesserungsrechte 09.04.2019	XFGRE0000039	Stück	1.200,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
<b>Investmentanteile*</b>								<b>1.681.217,40</b>	<b>8,26</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	Anteile	7.206,41	0,00	0,00	EUR	48,41	348.862,26	1,71
Lazard European HighYield Distribution EUR	DE0005319016	Anteile	5.000,00	0,00	0,00	EUR	50,18	250.900,00	1,23

\* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.





Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Luxemburg</b>									
AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. Nom. A H2 EUR Dis. oN	LU1958620012	Anteile	2.509,56	800,00	0,00	EUR	98,33	246.764,74	1,21
MainFir.-Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. Inhaber-Anteile B2 EUR o.N.	LU0816909872	Anteile	2.000,00	0,00	0,00	EUR	96,18	192.360,00	0,95
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AP-EUR o.N.	LU0255640731	Anteile	13.500,00	0,00	0,00	EUR	16,21	218.835,00	1,08
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	Anteile	4.900,00	0,00	0,00	EUR	32,17	157.633,00	0,77
<b>KAG - eigene Investmentanteile</b>									
<b>Luxemburg</b>									
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	Anteile	320,00	150,00	0,00	EUR	830,82	265.862,40	1,31
<b>Bankguthaben</b>								<b>286.115,09</b>	<b>1,41</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			286.115,09			EUR		286.115,09	1,41
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>119.540,91</b>	<b>0,59</b>
Dividendenansprüche			18.376,21			EUR		18.376,21	0,09
Zinsansprüche aus Wertpapieren			99.148,26			EUR		99.148,26	0,49
Sonstige Forderungen			2.016,44			EUR		2.016,44	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>20.383.926,25</b>	<b>100,18</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-36.261,53</b>	<b>-0,18</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-19.123,69			EUR		-19.123,69	-0,09
Prüfungskosten			-6.756,41			EUR		-6.756,41	-0,03
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	0,00
Taxe d'abonnement			-2.408,58			EUR		-2.408,58	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-250,00			EUR		-250,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.367,62			EUR		-1.367,62	-0,01
Verwaltungsvergütung			-5.399,77			EUR		-5.399,77	-0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-330,46			EUR		-330,46	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-36.261,53</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>20.347.664,72</b>	<b>100,00**</b>
<b>Inventarwert je Anteil B</b>		<b>EUR</b>						<b>24,62</b>	
<b>Umlaufende Anteile B</b>		<b>STK</b>						<b>826.440,020</b>	

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



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8606	per 29.06.2021 = 1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	BRL	5,8921	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0962	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1905	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile  
CTV-Strategiefonds Ausgewogen

	<b>Anteilklasse B in EUR</b>
<b>zum 30.06.2021</b>	
Fondsvermögen	20.347.664,72
Inventarwert je Anteil	24,62
Umlaufende Anteile	826.440,020



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

## CTV-Strategiefonds Renten Defensiv

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>55.518.360,95</b>	<b>90,09</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Andorra</b>									
Andorra - Anleihe - 1,250 06.05.2031	XS2339399946	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	101,82	407.288,00	0,66
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Aareal Bank AG - Anleihe (FRN) - 6,641	DE000A1TNDK2	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	103,40	620.370,00	1,01
Aareal Bank AG - Anleihe - 4,250 19.02.2024	DE000A1TNC86	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	105,15	262.875,00	0,43
Bilfinger SE - Anleihe (FRN) - 5,750 14.06.2024	DE000A2YNQW7	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	108,84	1.088.415,00	1,77
DIC Asset AG - Anleihe - 3,500 02.10.2023	DE000A2NBZG9	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,25	516.242,50	0,84
Deutsche Telekom AG - Anleihe - 2,250 24.07.2023	XS1858998708	Nominal	2.200.000,00	0,00	0,00	NOK	100,99	218.053,49	0,35
Fürstenberg Capital II GmbH - Anleihe - 5,625	DE000A0EUBN9	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	49,54	148.629,00	0,24
Gothaer Allgem.Versich. AG - Anl (Fix to Float) - 6,000 30.10.2045	DE000A168478	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	118,92	594.607,50	0,96
Hertha BSC GmbH & Co. KGaA - Anleihe - 6,500 08.11.2023	SE0011337054	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,27	516.367,50	0,84
HORNBAACH Baumarkt AG - Anleihe - 3,250 25.10.2026	DE000A255DH9	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	108,26	433.052,00	0,70
MorphoSys AG - Wandelanleihe - 0,625 16.10.2025	DE000A3H2XW6	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	87,54	437.710,00	0,71
Norddeutsche Landesbank -GZ- - Anleihe (FRN) - 7,780	DE000BRL00A4	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	62,88	377.250,00	0,61
Norddeutsche Landesbank -GZ- - Anleihe - 6,250 10.04.2024	XS1055787680	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	106,50	536.749,27	0,87
RWE AG - Anleihe (Fix to Float) - 3,500 21.04.2075	XS1219499032	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	107,34	536.697,50	0,87
Sixt Leasing SE - Anleihe - 1,500 02.05.2022	DE000A2LQKV2	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	100,49	753.645,00	1,22
Sixt SE - Anleihe - 1,750 09.12.2024	DE000A3H2UX0	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,00	514.990,00	0,84
Wüstenrot Bausparkasse AG - Anleihe - 4,125 27.10.2027	DE000WBP0A20	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	110,00	770.003,50	1,25
ZF Finance GmbH - Anleihe - 2,750 25.05.2027	XS2262961076	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	104,15	520.772,50	0,85
<b>Frankreich</b>									
AXA S.A. - Anleihe (FRN) - 3,000	XS0210434782	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,44	1.024.415,00	1,66
Ipsen S.A. - Anleihe - 1,875 16.06.2023	FR0013183563	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	102,83	514.137,50	0,83
La Mondiale - Anleihe (Fix to Float) - 5,050	XS1155697243	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	116,53	582.670,00	0,95
<b>Irland</b>									
Grenke Finance PLC - Anleihe - 1,500 05.10.2023	XS1910851242	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	97,38	584.268,00	0,95
<b>Japan</b>									
Rakuten Group Inc. - Anleihe (Fix to Float) - 4,250	XS2332889778	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	103,22	516.097,50	0,84
SoftBank Group Corp. - Anleihe - 3,125 19.09.2025	XS1684385161	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	103,33	826.676,00	1,34
<b>Jersey</b>									
Oriflame Investment Hold. PLC - Anleihe - 5,125 04.05.2026	USG67744AA34	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	102,99	432.528,35	0,70



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Luxemburg</b>									
Eurofins Scientific S.E. - Anleihe (Fix to Float) - 3,250	XS1716945586	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	106,30	744.068,50	1,21
Matterhorn Telecom S.A. - Anleihe - 4,000 15.11.2027	XS1720690889	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	103,02	515.115,00	0,84
Stena International S.A. - Anleihe - 6,125 01.02.2025	USL62788AB72	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	104,38	438.395,63	0,71
<b>Niederlande</b>									
Compact Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S	XS2338545655	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,77	498.875,00	0,81
Daimler Intl Finance B.V. - Anleihe - 2,250 15.12.2022	XS1883926013	Nominal	2.300.000,00	0,00	0,00	NOK	101,13	228.274,27	0,37
Dufry One B.V. SF-Notes 2021(21/26)	XS2333565815	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	CHF	100,92	644.441,91	1,05
Repsol Intl Finance B.V. - Anleihe (Fix to Float) - 4,500 25.03.2075	XS1207058733	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	109,47	656.835,00	1,07
Südzucker Intl Finance B.V. - Anleihe (FRN) - 2,564	XS0222524372	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	85,67	428.365,00	0,70
Volkswagen Intl Finance N.V. - Anleihe (Fix to Float) - 4,625	XS1048428442	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	114,05	570.232,50	0,93
<b>Norwegen</b>									
B2Holding ASA - Anleihe (FRN) - 4,750 23.05.2023	NO0010822646	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	100,63	704.375,00	1,14
LINK Mobility Group Hldg. ASA - Anleihe - 3,375 15.12.2025	NO0010911506	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,75	498.750,00	0,81
Mowi ASA - Anleihe (FRN) - 2,150 12.06.2023	NO0010824006	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	101,74	712.162,50	1,16
<b>Österreich</b>									
Vienna Insurance Group AG –Anl. (Fix to Float) - 3,750 02.03.2046	AT0000A1D5E1	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	113,29	566.462,50	0,92
<b>Schweden</b>									
Heimstaden AB - Anleihe - 4,250 09.03.2026	SE0015657903	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	102,16	306.474,00	0,50
Hoist Finance AB - Anleihe - 2,750 03.04.2023	XS1884813293	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,19	515.972,50	0,84
<b>Singapur</b>									
ABJA Investment Co. Pte Ltd. - Anleihe - 5,450 24.01.2028	XS1753595328	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	107,92	271.956,74	0,44
Trafigura Group Pte Ltd. - Anleihe (Fix to Float) - 6,875	XS1582433428	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	102,09	428.748,43	0,70
<b>Spanien</b>									
Cellnex Finance Company S.A. - Anleihe - 1,250 15.01.2029	XS2300292963	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	97,74	488.712,50	0,79
<b>Supranational</b>									
European Investment Bank - Anleihe - 8,750 18.09.2021	XS1075219763	Nominal	5.500.000,00	2.000.000,00	0,00	TRY	97,99	519.791,91	0,84
<b>USA</b>									
Coty Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2354326410	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	100,57	502.860,00	0,82
Deutsche Postbank Fdg Trust II -Trust Pref Sec(TPS)(FRN) -3,750	DE000A0DHUM0	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,69	508.440,00	0,83
Ford Motor Credit Co. LLC - Anleihe - 3,021 06.03.2024	XS1959498160	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	105,07	630.429,00	1,02
Kennedy-Wilson Holdings Inc. - Anleihe - 3,250 12.11.2025	XS1321149434	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	107,82	862.556,00	1,40
Occidental Petroleum Corp. - Anleihe - 3,000 15.02.2027	US674599CM50	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	98,87	415.266,69	0,67
<b>Usbekistan</b>									
Uzauto Motors JSC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2330272944	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	100,63	422.616,55	0,69
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ACTAQUA GmbH - Anleihe - 7,000 01.12.2025	DE000A3H2TU8	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,95	504.750,00	0,82
Adler Pelzer Holding GmbH - Anleihe - 4,125 01.04.2024	XS1533914591	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	97,83	489.175,00	0,79



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DEAG Deutsche Entertainment AG - Anleihe - 6,000 31.10.2023	DE000A2NBF25	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	EUR	101,93	254.812,50	0,41
Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	103,42	517.100,00	0,84
Hapag-Lloyd AG - Anleihe - 2,500 15.04.2028	XS2326548562	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	102,62	615.717,00	1,00
Homann Holzwerkstoffe GmbH - Anleihe - 4,500 12.09.2026	DE000A3H2V19	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	105,50	527.500,00	0,86
Hörmann Industries GmbH - Anleihe - 4,500 06.06.2024	NO0010851728	Nominal	150.000,00	0,00	0,00	EUR	106,15	159.225,00	0,26
Karlsberg Brauerei GmbH - Anleihe - 4,250 29.09.2025	DE000A254UR5	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	105,55	316.650,00	0,51
Mutares SE & Co. KGaA - Anleihe (FRN) - 6,000 14.02.2024	NO0010872864	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	103,60	777.000,00	1,26
Neue ZWL Zahnradw. Leipzig GmbH - Anleihe - 6,500 17.11.2022	DE000A289EX3	Nominal	380.000,00	0,00	0,00	EUR	103,25	392.350,00	0,64
Noratis AG - Anleihe - 5,500 11.11.2025	DE000A3H2TV6	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	106,30	531.500,00	0,86
Novelis Sheet Ingot GmbH - Anleihe - 3,375 15.04.2029	XS2326493728	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	102,90	514.490,00	0,83
Otto (GmbH & Co KG) - Anleihe (Fix to Float) - 4,000	XS1853998182	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	107,17	535.840,00	0,87
Platin 1426. GmbH - Anleihe - 5,375 15.06.2023	XS1735583095	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	100,97	807.792,00	1,31
Semper idem Underberg AG - Anleihe - 4,000 18.11.2025	DE000A2YPAJ3	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	104,87	838.960,00	1,36
TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2342247355	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	104,34	521.707,50	0,85
Vossloh AG - Anleihe (Fix to Float) - 4,000	DE000A3H2VA6	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	105,09	525.450,00	0,85
Zeitfracht Logistik Hold. GmbH - Anleihe - 5,000 05.05.2026	DE000A3H3JC5	Nominal	290.000,00	290.000,00	0,00	EUR	105,40	305.660,00	0,50
<b>Dänemark</b>									
Norican A/S - Anleihe - 4,500 15.05.2023	XS1577963058	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	99,01	693.056,00	1,12
<b>Frankreich</b>									
CMA CGM S.A. - Anleihe - 5,250 15.01.2025	XS1703065620	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	102,33	716.313,50	1,16
QUATRIM S.A.S. - Anleihe - 5,875 15.01.2024	XS2010039118	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	104,17	104.174,50	0,17
<b>Kaimaninseln</b>									
Seagate HDD Cayman - Anleihe - 3,125 15.07.2029	USG79456AN24	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	97,61	409.949,60	0,67
<b>Luxemburg</b>									
ADLER Group S.A. - Anleihe - 1,875 14.01.2026	XS2283224231	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	98,15	588.912,00	0,96
Stena International S.A. - Anleihe - 3,750 01.02.2025	XS2110768525	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,17	500.842,50	0,81
<b>Mexiko</b>									
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 5,125 15.03.2023	XS1379158048	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	105,45	527.225,00	0,86
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 5,375 13.03.2022	US71654QCE08	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	102,93	432.284,75	0,70
<b>Niederlande</b>									
MAS Securities B.V. - Anleihe - 4,250 19.05.2026	XS2339025277	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	100,38	501.907,50	0,81
PPF Telecom Group B.V. - Anleihe - 3,125 27.03.2026	XS1969645255	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	107,24	750.711,50	1,22
Saipem Finance Intl B.V. - Anleihe - 3,125 31.03.2028	XS2325696628	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	102,63	410.502,00	0,67
<b>Norwegen</b>									
Adevinta ASA - Anleihe - 2,625 15.11.2025	XS2249892535	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	102,74	719.173,00	1,17
<b>Österreich</b>									
Lenzing AG - Anleihe (Fix to Float) - 5,750	XS2250987356	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	106,39	744.695,00	1,21
Sappi Papier Holding GmbH - Anleihe - 3,625 15.03.2028	XS2310951103	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	100,27	501.372,50	0,81
UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,64	498.200,00	0,81



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Polen</b>									
Synthos S.A. - Anleihe - 2,500 07.06.2028	XS2348767836	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	99,55	696.860,50	1,13
<b>San Marino</b>									
San Marino, Republik - Anleihe - 3,250 24.02.2024	XS2239061927	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	103,04	515.200,00	0,84
<b>Schweden</b>									
Intrum AB - Anleihe - 4,875 15.08.2025	XS2211136168	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	105,30	526.477,50	0,85
<b>Spanien</b>									
Banco de Sabadell S.A. - Anleihe (Fix to Float) - 6,500	XS1611858090	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,92	1.029.175,00	1,67
NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2357281174	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	100,46	502.295,00	0,82
<b>USA</b>									
Air Lease Corp. - Anleihe - 3,250 01.03.2025	US00912XBA19	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	106,51	357.876,52	0,58
Chemours Co., The - Anleihe - 4,000 15.05.2026	XS1827600724	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,64	1.026.360,00	1,67
Fluor Corp. (New) - Anleihe - 3,500 15.12.2024	US343412AC69	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	105,50	443.091,14	0,72
Ford Motor Credit Co. LLC - Anleihe - 3,683 03.12.2024	XS2083139837	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	AUD	103,50	522.738,72	0,85
Gap Inc. - Anleihe - 8,875 15.05.2027	USU36547AE43	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	115,24	387.181,86	0,63
Goodyear Tire & Rubber Co.,The - Anleihe - 4,875 15.03.2027	US382550BG56	Nominal	850.000,00	0,00	0,00	USD	106,09	757.453,17	1,23
MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. - Anleihe - 3,325 24.03.2025	XS1523028436	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	108,07	432.294,00	0,70
NCR Corp. - Anleihe - 5,125 15.04.2029	US62886EBA55	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	102,88	432.066,36	0,70
Organon Finance 1 LLC - Anleihe - 2,875 30.04.2028	XS2332250708	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	101,56	507.792,50	0,82
Pitney-Bowes Inc. - Anleihe - 4,625 15.03.2024	US724479AJ97	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	104,56	439.130,62	0,71
Sasol Financing USA LLC - Anleihe - 5,875 27.03.2024	US80386WAA36	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	107,10	449.819,40	0,73
Sprint Corp. - Anleihe - 7,625 01.03.2026	US85207UAK16	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	USD	122,75	1.031.062,58	1,67
Standard Industries Inc. - Anleihe - 2,250 21.11.2026	XS2080766475	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,86	499.317,50	0,81
Western Digital Corp. - Anleihe - 4,750 15.02.2026	US958102AM75	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	111,59	468.656,03	0,76
Xerox Corp. - Anleihe - 3,800 15.05.2024	US984121CJ06	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	105,68	443.826,96	0,72
<b>Nicht notiert</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Kanada</b>									
Sanjel Corp. - Zinsansprüche - 0,000	NO0010838469	Nominal	18.750,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
<b>Investmentanteile*</b>								<b>3.806.929,91</b>	<b>6,18</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	Anteile	10.000,00	0,00	0,00	EUR	48,41	484.100,00	0,79
Lazard European HighYield Distribution EUR	DE0005319016	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	50,18	1.003.600,00	1,63
OVID Infrastructure HY Inc.UI Inhaber-Ant. Anteilskl.I	DE000A112T91	Anteile	1.000,00	0,00	0,00	EUR	85,13	85.130,00	0,14
<b>Luxemburg</b>									
DCP-Hybrid Income Sustainable Act. au Port.IS Dis.Hgd EUR oN	LU2080557551	Anteile	8.000,00	8.000,00	0,00	EUR	100,48	803.840,00	1,30

\* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU1694214633	Anteile	5.000,00	0,00	0,00	EUR	103,84	519.200,00	0,84
Nordea 1-US Corporate Bond Fd Actions Nom. BI-USD o.N.	LU0475887237	Anteile	20.000,00	0,00	-20.000,00	USD	18,12	304.409,91	0,49
Phaidros Funds-Fallen Angels Inhaber-Anteile D EUR o.N	LU0948477962	Anteile	5.000,00	0,00	0,00	EUR	121,33	606.650,00	0,98
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.677.648,52</b>	<b>2,72</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.640.276,53			EUR		1.640.276,53	2,66
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			44.491,35			USD		37.371,99	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>671.488,19</b>	<b>1,09</b>
Zinsansprüche aus Wertpapieren			669.471,75			EUR		669.471,75	1,09
Sonstige Forderungen			2.016,44			EUR		2.016,44	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>61.674.427,57</b>	<b>100,08</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-50.751,02</b>	<b>-0,08</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-19.213,40			EUR		-19.213,40	-0,03
Prüfungskosten			-6.756,42			EUR		-6.756,42	-0,01
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	0,00
Taxe d'abonnement			-7.424,63			EUR		-7.424,63	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-483,33			EUR		-483,33	0,00
Verwahrstellenvergütung			-4.142,32			EUR		-4.142,32	-0,01
Verwaltungsvergütung			-11.124,47			EUR		-11.124,47	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-981,45			EUR		-981,45	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-50.751,02</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>61.623.676,55</b>	<b>100,00**</b>
Inventarwert je Anteil A		EUR						25,64	
Inventarwert je Anteil R		EUR						26,20	
Umlaufende Anteile A		STK						2.381.297,112	
Umlaufende Anteile R		STK						21.465,000	

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





## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,5840	per 29.06.2021 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,1890	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0962	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	10,3680	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1905	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile  
CTV-Strategiefonds Renten Defensiv

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse R in EUR
<b>zum 30.06.2021</b>		
Fondsvermögen	61.061.209,99	562.466,56
Inventarwert je Anteil	25,64	26,20
Umlaufende Anteile	2.381.297,112	21.465,000



# CTV-Strategiefonds Konsolidierung

## Konsolidierte Vermögensübersicht CTV-Strategiefonds

zum 30. Juni 2021

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	73.815.413,80	90,05
Investmentanteile	5.488.147,31	6,70
Bankguthaben	1.963.763,61	2,40
Zinsansprüche aus Wertpapieren	768.620,01	0,94
Dividendenansprüche	18.376,21	0,02
Sonstige Forderungen	4.032,88	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>82.058.353,82</b>	<b>100,11</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-13.512,83	-0,02
Verwahrstellenvergütung	-5.509,94	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.250,00	0,00
Taxe d'abonnement	-9.833,21	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-733,33	0,00
Verwaltungsvergütung	-16.524,24	-0,02
Fondsmanagementvergütung	-38.337,09	-0,05
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-1.311,91	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-87.012,55</b>	<b>-0,11</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>81.971.341,27</b>	<b>100,00*</b>

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

