



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

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
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
CTV-Strategiefonds Ausgewogen	6
CTV-Strategiefonds Renten Defensiv	12
CTV-Strategiefonds Konsolidierung	20



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes
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 Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

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

Vertriebsstelle Deutschland:
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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 Luxembourg

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.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (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") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 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, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Ereignisse während des Berichtszeitraums: Die Anteilklasse R („übertragende Anteilklasse“) des Teilfonds CTV-Strategiefonds Renten Defensiv wurde aus wirtschaftlichen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen mit Wirkung zum 17. Mai 2023 auf Basis der letztmalig getrennten Berechnung (16. Mai 2023) mit der Anteilklasse A („übernehmende Anteilklasse“) des Teilfonds CTV-Strategiefonds Renten Defensiv verschmolzen.

Die Verschmelzung erfolgte im Verhältnis:

1 Anteil CTV-Strategiefonds Renten Defensiv R zu 1,0219669 Anteile CTV-Strategiefonds Renten Defensiv A

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

CTV-Strategiefonds Ausgewogen B / LU0247024648 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	10,50 %
CTV-Strategiefonds Renten Defensiv A / LU0316657369 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	3,84 %
CTV-Strategiefonds Renten Defensiv R / LU1148177089 (vom 1. Januar 2023 bis 16. Mai 2023)	2,82 %

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.

Risikohinweise zum Ukraine-Krieg: Die Auswirkungen des Ukraine-Krieges für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

CTV-Strategiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								18.829.960,36	92,89
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	Stück	4.000,00	0,00	0,00	EUR	44,04	176.160,00	0,87
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	50,51	151.530,00	0,75
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	Stück	1.600,00	0,00	0,00	EUR	68,18	109.088,00	0,54
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	32,57	97.710,00	0,48
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	Stück	17.000,00	0,00	0,00	EUR	9,52	161.806,00	0,80
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	44,20	353.560,00	1,74
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	Stück	18.000,00	0,00	0,00	EUR	22,94	412.920,00	2,04
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	191,75	479.375,00	2,36
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	Stück	2.480,00	0,00	0,00	EUR	78,85	195.548,00	0,96
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	Stück	6.000,00	0,00	0,00	EUR	72,98	437.880,00	2,16
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	338,70	677.400,00	3,34
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	1.500,00	0,00	0,00	EUR	123,38	185.070,00	0,91
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	150,58	301.160,00	1,49
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	Stück	11.000,00	0,00	0,00	EUR	15,70	172.700,00	0,85
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	Stück	320,00	0,00	0,00	EUR	74,05	23.696,00	0,12
Dänemark									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	6.500,00	0,00	-1.500,00	EUR	144,74	940.810,00	4,64
Großbritannien									
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	Stück	15.616,00	0,00	0,00	EUR	16,30	254.509,57	1,26
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	Stück	384,00	0,00	0,00	GBP	13,94	6.202,73	0,03
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	Stück	19.520,00	0,00	0,00	EUR	3,72	72.633,92	0,36
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	Stück	480,00	0,00	0,00	GBP	3,19	1.775,39	0,01
Irland									
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	379,19	348.200,18	1,72
Niederlande									
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	66,08	132.160,00	0,65
Schweiz									
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 19,60	CH0012627250	Stück	1.000,00	0,00	0,00	CHF	198,60	203.327,36	1,00
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	4.000,00	0,00	0,00	CHF	106,92	437.860,25	2,16
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	Stück	3.000,00	0,00	0,00	CHF	89,13	273.754,80	1,35



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
USA									
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	Stück	2.800,00	0,00	0,00	EUR	102,44	286.832,00	1,41
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	174,12	1.392.960,00	6,87
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	228,54	209.862,26	1,04
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	Stück	700,00	0,00	0,00	USD	72,43	46.557,39	0,23
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	2.500,00	0,00	0,00	USD	335,05	769.168,96	3,79
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	1.100,00	0,00	0,00	USD	65,86	66.525,25	0,33
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	Stück	8.000,00	0,00	0,00	USD	36,12	265.344,35	1,31
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	193,40	193.400,00	0,95
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE - Anleihe - 3,875	XS1485742438	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	70,10	386.228,65	1,91
Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2022(2024) S.2753	DE000HCB0BQ0	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	100,35	200.709,00	0,99
MorphoSys AG - Wandelanleihe - 0,625 16.10.2025	DE000A3H2XW6	Nominal	200.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	68,51	137.018,00	0,68
Nidda Healthcare Holding GmbH - Anleihe - 7,500 21.08.2026	XS2550063478	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	99,64	298.930,50	1,47
Finnland									
HKScan Oyj - Anleihe - 5,000 24.03.2025	FI4000490990	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	80,20	160.391,00	0,79
Frankreich									
Electricité de France (E.D.F.) - Anleihe - 2,000 09.12.2049	FR0013465424	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	59,90	119.795,00	0,59
Großbritannien									
Iceland Bondco PLC - Anleihe - 4,375 15.05.2028	XS2304198331	Nominal	350.000,00	0,00	0,00	GBP	78,28	317.492,18	1,57
Japan									
SoftBank Group Corp. - Anleihe - 3,375 06.07.2029	XS2361255057	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	81,40	244.212,00	1,20
Luxemburg									
Ideal Standard Internat. S.A. - Anleihe - 6,375 30.07.2026	XS2369020644	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	52,37	209.488,00	1,03
luteCredit Finance S.a.r.l. - Anleihe - 11,000 06.10.2026	XS2378483494	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	95,00	285.000,00	1,41
Niederlande									
BOI Finance B.V. - Anleihe - 7,500 16.02.2027	XS2348767083	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	86,67	173.346,00	0,86
Südzucker Intl Finance B.V. - Anleihe (FRN) - 5,302	XS0222524372	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	95,00	285.000,00	1,41
WP/AP Telecom Holdings IV B.V. - Anleihe - 3,750 15.01.2029	XS2417090789	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	87,50	87.497,50	0,43
Norwegen									
Hurtigruten Group AS - Anleihe - 11,000 14.02.2025	NO0012436270	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	93,87	187.750,00	0,93
LINK Mobility Group Hldg. ASA - Anleihe - 3,375 15.12.2025	NO0010911506	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	88,42	176.840,00	0,87
Österreich									
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG - Anleihe (Fix to Float) - 5,000	XS2432941693	Nominal	300.000,00	200.000,00	0,00	EUR	87,80	263.409,00	1,30
Porr AG - Anleihe (Fix to Float) - 5,375	XS2113662063	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,03	180.055,00	0,89
Schweiz									
Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2480543102	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	97,37	194.735,00	0,96
Supranational									
Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2592839810	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	TRY	99,75	175.752,34	0,87
European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1547492410	Nominal	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	MXN	96,63	207.333,98	1,02



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Usbekistan									
Uzauto Motors JSC - Anleihe - 4,850 04.05.2026	XS2330272944	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	87,75	161.157,02	0,79
andere Wertpapiere (Genussscheine)									
Schweiz									
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Stück	1.250,00	0,00	0,00	CHF	273,23	349.660,87	1,72
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	101,32	202.646,00	1,00
Euroboden GmbH - Anleihe - 5,500 01.10.2024	DE000A2YNXQ5	Nominal	150.000,00	150.000,00	0,00	EUR	37,11	55.665,00	0,27
Euroboden GmbH - Anleihe - 5,500 18.11.2025	DE000A289EM6	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	27,50	55.000,00	0,27
Grünenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	102,23	204.465,00	1,01
Kirk Beauty SUN GmbH - Anleihe - 8,250 01.10.2026	XS2326505240	Nominal	228.233,00	9.828,23	0,00	EUR	83,68	190.981,95	0,94
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	102,15	204.300,00	1,01
Tele Columbus AG - Anleihe - 3,875 02.05.2025	XS1814546013	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	69,29	138.572,00	0,68
Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)2PP	DE000VU3J2H7	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	USD	83,91	154.103,84	0,76
Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)DB1	DE000VU3JLC6	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	99,46	198.920,00	0,98
Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)JNL	DE000VU21SB5	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	USD	100,70	184.942,00	0,91
Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)PAH3	DE000VU120L3	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	94,84	189.680,00	0,94
Estland									
AS LHV Group EO-FLR Notes 2021(24/25)	XS2379637767	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	88,26	176.512,00	0,87
Großbritannien									
Liquid Telecommunic.Fin. PLC - Anleihe - 5,500 04.09.2026	XS2278474924	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	55,75	102.387,51	0,51
Italien									
Rimini BidCo S.p.A. - Anleihe (FRN) - 7,296 14.12.2026	XS2417486771	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	96,32	288.972,00	1,43
Luxemburg									
Eleving Group S.A. - Anleihe - 9,500 18.10.2026	XS2393240887	Nominal	350.000,00	0,00	0,00	EUR	85,95	300.825,00	1,48
Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2010025836	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	102,43	204.861,00	1,01
Trafigura Funding S.A. - Anleihe - 3,875 02.02.2026	XS2293733825	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	94,35	188.692,00	0,93
Niederlande									
Saipem Finance Intl B.V. - Anleihe - 3,125 31.03.2028	XS2325696628	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	89,77	89.769,00	0,44
VZ Secured Financing B.V. - Anleihe - 5,000 15.01.2032	USN9T19KAA74	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	82,72	151.919,19	0,75
Panama									
Carnival Corp. - Anleihe - 5,750 01.03.2027	USP2121VAL82	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	USD	91,63	210.360,42	1,04
San Marino									
San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)	XS2619991883	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	99,89	199.781,00	0,99
Schweden									
Intrum AB - Anleihe - 9,250 15.03.2028	XS2566291865	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	85,53	171.064,00	0,84
Spanien									
Audax Renovables S.A. - Anleihe - 4,200 18.12.2027	ES0236463008	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	67,32	134.632,00	0,66
NH Hotel Group S.A. - Anleihe - 4,000 02.07.2026	XS2357281174	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,81	191.621,00	0,95



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
nicht notiert									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Linde AG Nachbesserungsrechte 09.04.2019	XFGRE0000039	Stück	1.200,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Investmentanteile*								521.691,28	2,57
Gruppenfremde Investmentanteile									
Luxemburg									
CSIF1-CSIP(L)GI.Inv.GR.CB Fund Namens-Anteile EB USD o.N.	LU1875412121	Anteile	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	123,20	113.131,31	0,56
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	Anteile	4.900,00	0,00	0,00	EUR	33,31	163.235,17	0,81
KVG – eigene Investmentanteile									
Luxemburg									
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	Anteile	320,00	0,00	0,00	EUR	766,64	245.324,80	1,21
Bankguthaben								729.730,15	3,60
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			729.730,15			EUR		729.730,15	3,60
Sonstige Vermögensgegenstände								225.141,25	1,11
Dividendenansprüche			11.027,59			EUR		11.027,59	0,05
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.108,56			EUR		2.108,56	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			209.673,59			EUR		209.673,59	1,03
Sonstige Forderungen			2.331,51			EUR		2.331,51	0,01
Gesamtaktiva								20.306.523,04	100,17
Verbindlichkeiten								-34.398,21	-0,17
aus									
Fondsmanagementvergütung			-19.419,50			EUR		-19.419,50	-0,10
Prüfungskosten			-4.571,62			EUR		-4.571,62	-0,02
Risikomanagementvergütung			-825,00			EUR		-825,00	0,00
Taxe d'abonnement			-2.469,11			EUR		-2.469,11	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-250,00			EUR		-250,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.386,08			EUR		-1.386,08	-0,01
Verwaltungsvergütung			-5.476,90			EUR		-5.476,90	-0,03
Gesamtpassiva								-34.398,21	-0,17
Fondsvermögen								20.272.124,83	100,00**
Umlaufende Anteile B		STK						821.685,862	
Anteilwert B		EUR						24,67	

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

* 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.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.06.2023
Britische Pfund	GBP	0,8630	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	18,6428	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	28,3780	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)



**Anteilklasse B
in EUR**

zum 30.06.2023

Fondsvermögen	20.272.124,83
Anteilwert	24,67
Umlaufende Anteile	821.685,862



Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

CTV-Strategiefonds Renten Defensiv

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								56.916.647,20	92,06
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. NRI-FLR-MTN DZ A1830 v.22(27)	DE000DW6CXA3	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,75	498.750,00	0,81
Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	DE000A30VT06	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	96,31	674.191,00	1,09
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	101,25	202.498,00	0,33
Deutsche Telekom AG - Anleihe - 2,250 24.07.2023	XS1858998708	Nominal	2.200.000,00	0,00	0,00	NOK	100,09	187.650,45	0,30
Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2022(2024) S.2753	DE000HCB0BQ0	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	100,35	501.772,50	0,81
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,625 25.07.2025	XS2321685526	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	PLN	88,91	800.351,07	1,29
MorphoSys AG - Wandelanleihe - 0,625 16.10.2025	DE000A3H2XW6	Nominal	400.000,00	0,00	-300.000,00	EUR	68,51	274.036,00	0,44
Norddeutsche Landesbank -GZ- - Anleihe - 6,250 10.04.2024	XS1055787680	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	97,21	535.589,53	0,87
Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.22(22) Reihe 1531	DE000NRW0M92	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	50,29	301.722,00	0,49
Oldenburgische Landesbank AG - Anleihe - 5,625 02.02.2026	DE000A11QJP7	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	98,02	980.165,00	1,59
Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	102,51	307.527,00	0,50
ZF Finance GmbH - Anleihe - 2,750 25.05.2027	XS2262961076	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	89,18	445.910,00	0,72
Dänemark									
Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2615271629	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,03	495.140,00	0,80
TDC Net A/S - Anleihe - 5,056 31.05.2028	XS2484502823	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	98,25	491.240,00	0,79
Finnland									
HKScan Oyj - Anleihe - 5,000 24.03.2025	FI4000490990	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	80,20	400.977,50	0,65
PHM Group Holding Oy - Anleihe - 4,750 18.06.2026	FI4000507876	Nominal	720.000,00	0,00	0,00	EUR	92,25	664.221,60	1,07
Frankreich									
BPCE S.A. AD-Notes 2018(28)	AU3CB0252625	Nominal	790.000,00	790.000,00	0,00	AUD	90,68	436.175,04	0,71
Coface S.A. EO-Notes 2022(32/32)	FR001400CSY7	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	101,31	607.881,00	0,98
Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	73,96	369.810,00	0,60
Iliad Holding S.A.S. - Anleihe - 5,125 15.10.2026	XS2397781357	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	95,64	286.929,00	0,46
Renault S.A. - Anleihe - 1,125 04.10.2027	FR0013451416	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	84,13	420.667,50	0,68
Großbritannien									
Lloyds Banking Group PLC - Anleihe (Fix to Float) - 3,125 24.08.2030	XS2521027446	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	91,67	458.370,00	0,74
PeopleCert Wisdom Issuer PLC - Anleihe - 5,750 15.09.2026	XS2370814043	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	96,89	484.452,50	0,78
Sig PLC - Anleihe - 5,250 30.11.2026	XS2404291010	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	85,42	427.122,50	0,69
Irland									
Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2307764311	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	72,82	364.087,50	0,59
Grenke Finance PLC - Anleihe - 0,625 09.01.2025	XS2078696866	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	90,69	453.455,00	0,73



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Grenke Finance PLC - Anleihe - 1,500 05.10.2023	XS1910851242	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	99,07	594.432,00	0,96
Island									
Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2553604690	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	100,58	704.053,00	1,14
Italien									
UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	XS2101558307	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	87,47	437.345,00	0,71
Japan									
Rakuten Group Inc. - Anleihe (Fix to Float) - 4,250	XS2332889778	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	48,11	384.908,00	0,62
Rakuten Group Inc. - Anleihe - 10,250 30.11.2024	USJ64264AC82	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	99,53	456.990,36	0,74
SoftBank Group Corp. - Anleihe - 3,125 19.09.2025	XS1684385161	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	94,09	752.692,00	1,22
SoftBank Group Corp. - Anleihe - 3,875 06.07.2032	XS2362416617	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	75,67	453.999,00	0,73
Jersey									
Oriflame Investment Hold. PLC - Anleihe - 5,125 04.05.2026	USG67744AA34	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	47,75	219.221,76	0,35
Kroatien									
Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	AT0000A2RZL4	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	81,82	572.722,50	0,93
Mexiko									
Mexico City Airport Trust DL-Notes 2016(16/46) Reg.S	USP6629MAB83	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	USD	83,80	461.710,74	0,75
Niederlande									
Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,63	498.150,00	0,81
B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2589367528	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,67	498.360,00	0,81
BOI Finance B.V. - Anleihe - 7,500 16.02.2027	XS2348767083	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	86,67	260.019,00	0,42
Compact Bidco B.V. - Anleihe - 5,750 01.05.2026	XS2338545655	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	70,09	350.472,50	0,57
Dufry One B.V. - Anleihe - 3,625 15.04.2026	XS2333565815	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	CHF	96,17	689.242,90	1,11
Kongsberg Actuation Sys. B.V. - Anleihe - 5,000 15.07.2025	XS1843461689	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	96,63	491.947,27	0,80
Prosus N.V. - Anleihe - 1,539 03.08.2028	XS2211183244	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	82,53	412.665,00	0,67
Südzucker Intl Finance B.V. - Anleihe (FRN) - 5,302	XS0222524372	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	95,00	475.000,00	0,77
United Group B.V. - Anleihe (FRN) - 6,516 01.02.2029	XS2434794363	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	92,44	462.217,50	0,75
WP/AP Telecom Holdings IV B.V. - Anleihe - 3,750 15.01.2029	XS2417090789	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	87,50	437.487,50	0,71
Norwegen									
Avinor AS - Anleihe (FRN) - 4,490 29.04.2026	NO0010881246	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	NOK	100,63	171.523,66	0,28
Hurtigruten Group AS - Anleihe - 11,000 14.02.2025	NO0012436270	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	93,87	375.500,00	0,61
LINK Mobility Group Hldg. ASA - Anleihe - 3,375 15.12.2025	NO0010911506	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	88,42	442.100,00	0,72
Schweden									
Heimstaden AB - Anleihe - 4,250 09.03.2026	SE0015657903	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	54,42	326.514,00	0,53
Hoist Finance AB - Anleihe - 3,375 27.11.2024	XS2263659158	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	93,93	469.660,00	0,76
Länsförsäkringar Bank AB - Anleihe - 4,000 18.01.2027	XS2577054716	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	98,61	493.050,00	0,80
Schweiz									
Credit Suisse Group AG - Anleihe (Fix to Float) - 1,000 24.06.2027	CH0483180946	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	88,69	532.170,00	0,86
Credit Suisse Group AG - Anleihe (Fix to Float) - 1,250 17.07.2025	CH0343366842	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	95,73	478.645,00	0,77
Spanien									
Food Service Project S.A. - Anleihe - 5,500 21.01.2027	XS2432286974	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	95,38	476.907,50	0,77



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tschechische Republik									
Ceská Sporitelna AS - Anleihe (Fix to Float) - 6,693 14.11.2025	XS2555412001	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	101,39	304.182,00	0,49
Raiffeisenbank a.s. - Anleihe (Fix to Float) - 7,125 19.01.2026	XS2577033553	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,57	497.875,00	0,81
USA									
Celanese US Holdings LLC - Anleihe - 0,625 10.09.2028	XS2385114298	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	77,79	388.932,50	0,63
Ford Motor Credit Co. LLC - Anleihe - 3,021 06.03.2024	XS1959498160	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	98,78	592.701,00	0,96
Kronos International Inc. - Anleihe - 3,750 15.09.2025	XS1680281133	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	91,29	684.637,50	1,11
Occidental Petroleum Corp. - Anleihe - 3,000 15.02.2027	US674599CM50	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	89,67	411.707,99	0,67
Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2035474555	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	61,30	367.803,00	0,59
Usbekistan									
Uzauto Motors JSC - Anleihe - 4,850 04.05.2026	XS2330272944	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	87,75	402.892,56	0,65
Österreich									
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG - Anleihe (Fix to Float) - 5,000	XS2432941693	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	87,80	702.424,00	1,14
ams-OSRAM AG - Anleihe - 7,000 31.07.2025	USA0400QAD90	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	88,75	407.483,93	0,66
Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	86,19	430.927,50	0,70
UBM Development AG - Anleihe (Fix to Float) - 5,500	XS2355161956	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	78,97	552.776,00	0,89
Österreich, Republik - Anleihe - 2,100 20.09.2117	AT0000A1XML2	Nominal	1.300.000,00	600.000,00	0,00	EUR	73,04	949.565,50	1,54
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bahamas									
Bahamas, Commonwealth of ... - Anleihe - 5,750 16.01.2024	USP06518AF40	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	97,49	179.045,00	0,29
Belgien									
Ontex Group N.V. - Anleihe - 3,500 15.07.2026	BE6329443962	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	88,61	664.590,00	1,07
Bermuda									
Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	XS2628821790	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	98,97	494.850,00	0,80
Bundesrep. Deutschland									
Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S	XS2623604233	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	92,87	278.623,50	0,45
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	101,32	506.615,00	0,82
CECONOMY AG - Anleihe - 1,750 24.06.2026	XS2356316872	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	78,46	392.312,50	0,63
DEAG Deutsche Entertainment AG - Anleihe - 6,000 31.10.2023	DE000A2NBF25	Nominal	87.000,00	87.000,00	-250.000,00	EUR	100,65	87.565,50	0,14
DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023(2023/2026)	NO0012487596	Nominal	345.000,00	345.000,00	0,00	EUR	100,55	346.897,50	0,56
Euroboden GmbH - Anleihe - 5,500 18.11.2025	DE000A289EM6	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	27,50	137.500,00	0,22
INEOS Styrolution Group GmbH - Anleihe - 2,250 16.01.2027	XS2108560306	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	85,78	514.662,00	0,83
Karlsberg Brauerei GmbH - Anleihe - 4,250 29.09.2025	DE000A254UR5	Nominal	143.000,00	500.000,00	-357.000,00	EUR	100,43	143.607,75	0,23
Landesbank Berlin AG Nachr.Inh.-Schv.S.558 v.19(29)	DE000A162A83	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	79,95	559.664,00	0,91
MAHLE GmbH - Anleihe - 2,375 14.05.2028	XS2341724172	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	75,75	378.770,00	0,61
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	Nominal	750.000,00	750.000,00	0,00	EUR	102,15	766.125,00	1,24
Neue ZWL Zahnradw.Lipzig GmbH - Anleihe - 7,750 14.12.2027	DE000A30VUP4	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,85	499.250,00	0,81
Noratis AG - Anleihe - 5,500 11.11.2025	DE000A3H2TV6	Nominal	436.000,00	0,00	-64.000,00	EUR	89,50	390.220,00	0,63
Novelis Sheet Ingot GmbH - Anleihe - 3,375 15.04.2029	XS2326493728	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	87,83	439.157,50	0,71
PAUL Tech AG - Anleihe - 7,000 01.12.2025	DE000A3H2TU8	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	80,00	480.000,00	0,78



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Semper idem Underberg AG - Anleihe - 5,500 07.10.2028	DE000A30VMF2	Nominal	122.000,00	0,00	-759.000,00	EUR	99,37	121.237,50	0,20	
TUI AG - Wandelanleihe - 5,000 16.04.2028	DE000A3E5KG2	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	89,71	269.130,00	0,44	
TUI Cruises GmbH - Anleihe - 6,500 15.05.2026	XS2342247355	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	92,96	464.790,00	0,75	
Tele Columbus AG - Anleihe - 3,875 02.05.2025	XS1814546013	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	69,29	346.430,00	0,56	
Zeifracht Logistik Hold. GmbH - Anleihe - 5,000 05.05.2026	DE000A3H3JC5	Nominal	173.000,00	0,00	-148.000,00	EUR	94,00	162.620,00	0,26	
Estland										
AS LHV Group EO-FLR Notes 2021(24/25)	XS2379637767	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	88,26	706.048,00	1,14	
Frankreich										
QUATRIM S.A.S. - Anleihe - 5,875 15.01.2024	XS2010039118	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	68,48	68.476,50	0,11	
Großbritannien										
Jaguar Land Rover Automotive - Anleihe - 4,500 15.07.2028	XS2364593579	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	87,52	437.615,00	0,71	
Marex Group PLC - Private Placement - 8,375 02.02.2028	XS2580291354	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,60	497.982,50	0,81	
Italien										
Conceria Pasubio S.p.A. - Anleihe (FRN) - 6,702 30.09.2028	XS2389334124	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	95,31	762.468,00	1,23	
Rimini BidCo S.p.A. - Anleihe (FRN) - 7,296 14.12.2026	XS2417486771	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	96,32	674.268,00	1,09	
Shiba Bidco S.p.A. - Anleihe - 4,500 31.10.2028	XS2397065330	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	88,65	443.275,00	0,72	
Webuild S.p.A. - Anleihe - 3,875 28.07.2026	XS2437324333	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	92,36	646.499,00	1,05	
Kaimaninseln										
Seagate HDD Cayman - Anleihe - 3,125 15.07.2029	US81180WBF77	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	77,69	356.703,80	0,58	
Kolumbien										
Ecopetrol S.A. - Anleihe - 5,375 26.06.2026	US279158AL39	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	USD	95,62	526.859,50	0,85	
Luxemburg										
BPP Europe Holdings S.A.R.L. - Anleihe - 1,000 04.05.2028	XS2338355014	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	75,07	375.335,00	0,61	
Eleving Group S.A. - Anleihe - 9,500 18.10.2026	XS2393240887	Nominal	550.000,00	0,00	0,00	EUR	85,95	472.725,00	0,76	
Mexiko										
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 2,750 21.04.2027	XS1172951508	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	78,97	394.850,00	0,64	
Niederlande										
MAS Securities B.V. - Anleihe - 4,250 19.05.2026	XS2339025277	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	83,05	415.235,00	0,67	
Photon Energy N.V. - Anleihe - 6,500 23.11.2027	DE000A3KWKY4	Nominal	80.000,00	0,00	-220.000,00	EUR	93,86	75.092,00	0,12	
Prosus N.V. - Anleihe - 2,085 19.01.2030	XS2430287362	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	78,42	392.085,00	0,63	
Saipem Finance Intl B.V. - Anleihe - 3,125 31.03.2028	XS2325696628	Nominal	500.000,00	0,00	-500.000,00	EUR	89,77	448.845,00	0,73	
VZ Secured Financing B.V. - Anleihe - 5,000 15.01.2032	USN9T19KAA74	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	82,72	455.757,58	0,74	
Polen										
Synthos S.A. - Anleihe - 2,500 07.06.2028	XS2348767836	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	79,56	556.923,50	0,90	
Schweden										
Intrum AB - Anleihe - 4,875 15.08.2025	XS2211136168	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	83,50	417.512,50	0,68	
USA										
Berkshire Hathaway Fin. Corp. DL-Notes 2020(20/50)	US084664CV10	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	68,79	315.849,40	0,51	
Chemours Co., The - Anleihe - 4,000 15.05.2026	XS1827600724	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	92,93	929.335,00	1,50	
Ford Motor Credit Co. LLC - Anleihe - 3,683 03.12.2024	XS2083139837	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	AUD	96,11	468.117,75	0,76	
Goodyear Tire & Rubber Co.,The - Anleihe - 4,875 15.03.2027	US382550BG56	Nominal	850.000,00	0,00	0,00	USD	95,30	743.863,18	1,20	



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
NCR Corp. - Anleihe - 5,125 15.04.2029	US62886EBA55	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	88,34	405.603,13	0,66
Nissan Motor Acceptance Co.LLC DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USU6547TAD29	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	79,25	363.886,59	0,59
Pitney-Bowes Inc. - Anleihe - 6,875 15.03.2027	USU7250JAA52	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	USD	73,75	541.781,45	0,88
Santander Holdings USA Inc. DL-FLR Notes 2023(23/29)	US80282KBF21	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	99,54	457.015,61	0,74
Sprint Corp. - Anleihe - 7,625 01.03.2026	US85207UAK16	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	USD	104,08	955.748,39	1,55
Western Digital Corp. - Anleihe - 4,750 15.02.2026	US958102AM75	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	USD	94,98	610.504,13	0,99
Xerox Corp. - Anleihe - 3,800 15.05.2024	US984121CJ06	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	97,62	448.232,32	0,73
Österreich									
Lenzing AG - Anleihe (Fix to Float) - 5,750	XS2250987356	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	88,39	618.723,00	1,00
nicht notiert									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
DEAG Deutsche Entertainment AG z.Umtausch eing.Anl.18(1/23)	DE000A31C4H7	Nominal	163.000,00	250.000,00	-87.000,00	EUR	101,51	165.462,26	0,27
Investmentanteile*								1.810.779,59	2,93
Gruppenfremde Investmentanteile									
Luxemburg									
Credit Suisse(Lux)FI.Ra.Cr.Fd Namens-Anteile EB USD o.N.	LU0340000263	Anteile	4.000,00	0,00	0,00	USD	144,41	530.431,59	0,86
Nordea 1-Eur.High Yield St. Bd Act.Nom.EHYSBF-AP EO Dis.o.N.	LU1941685197	Anteile	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	89,59	358.373,60	0,58
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU1694214633	Anteile	9.000,00	0,00	0,00	EUR	102,44	921.974,40	1,49
Bankguthaben								2.203.682,43	3,56
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.171.082,54			EUR		2.171.082,54	3,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			35.501,28			USD		32.599,89	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände								939.565,94	1,52
Zinsansprüche aus Bankguthaben			6.366,31			EUR		6.366,31	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			930.868,12			EUR		930.868,12	1,51
Sonstige Forderungen			2.331,51			EUR		2.331,51	0,00
Gesamttaktiva								61.870.675,16	100,08
Verbindlichkeiten								-47.985,57	-0,08
aus									
Fondsmanagementvergütung			-19.353,33			EUR		-19.353,33	-0,03
Prüfungskosten			-4.571,62			EUR		-4.571,62	-0,01
Risikomanagementvergütung			-825,00			EUR		-825,00	0,00
Taxe d'abonnement			-7.502,43			EUR		-7.502,43	-0,01

* 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 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Transfer- und Registerstellenvergütung				-333,33			EUR	-333,33	0,00
Verwahrstellenvergütung				-4.182,12			EUR	-4.182,12	-0,01
Verwaltungsvergütung				-11.217,74			EUR	-11.217,74	-0,02
Gesamtpassiva								-47.985,57	-0,08
Fondsvermögen								61.822.689,59	100,00**
Umlaufende Anteile A		STK						2.671.991,889	
Anteilwert A		EUR						23,14	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.06.2023
Australische Dollar	AUD	1,6425	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7340	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	PLN	4,4436	= 1 Euro (EUR)



**Anteilklasse A
in EUR**

zum 30.06.2023

Fondsvermögen	61.822.689,59
Anteilwert	23,14
Umlaufende Anteile	2.671.991,889



CTV-Strategiefonds Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht CTV-Strategiefonds

zum 30. Juni 2023

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	75.746.607,56	92,27
Investmentanteile	2.332.470,87	2,84
Bankguthaben	2.933.412,58	3,57
Zinsansprüche aus Bankguthaben	8.474,87	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren	1.140.541,71	1,39
Dividendenansprüche	11.027,59	0,01
Sonstige Forderungen	4.663,02	0,01
Gesamtaktiva	82.177.198,20	100,10
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-9.143,24	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-5.568,20	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.650,00	0,00
Taxe d'abonnement	-9.971,54	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-583,33	0,00
Verwaltungsvergütung	-16.694,64	-0,02
Fondsmanagementvergütung	-38.772,83	-0,05
Gesamtpassiva	-82.383,78	-0,10
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	82.094.814,42	100,00*

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

