

DZPB II

DZPB II - FLEX 1
DZPB II - FLEX 2
DZPB II - FLEX 3
DZPB II - Stiftungen
DZPB II - Stiftungen:
Steuerbegünstigte Anleger

Halbjahresbericht zum 31. März 2024

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines fonds commun de placement (FCP)

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

| | |
|---|----------|
| Teilfonds DZPB II - FLEX 1 | |
| Geografische Länderaufteilung | Seite 2 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | Seite 3 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens | Seite 5 |
| Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens | Seite 7 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | Seite 7 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | Seite 8 |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 | Seite 10 |
| Teilfonds DZPB II - FLEX 2 | |
| Geografische Länderaufteilung | Seite 16 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | Seite 17 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens | Seite 19 |
| Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens | Seite 21 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | Seite 22 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | Seite 23 |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 | Seite 26 |
| Teilfonds DZPB II - FLEX 3 | |
| Geografische Länderaufteilung | Seite 32 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | Seite 33 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens | Seite 35 |
| Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens | Seite 37 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | Seite 37 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | Seite 38 |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 | Seite 40 |
| Teilfonds DZPB II - Stiftungen | |
| Geografische Länderaufteilung | Seite 44 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | Seite 45 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens | Seite 47 |
| Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens | Seite 48 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | Seite 48 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | Seite 49 |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 | Seite 51 |
| Teilfonds DZPB II - Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger | |
| Geografische Länderaufteilung | Seite 56 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | Seite 57 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens | Seite 59 |
| Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens | Seite 60 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | Seite 60 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | Seite 61 |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 | Seite 63 |
| Konsolidierter Halbjahresbericht des DZPB II | Seite 68 |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024 | Seite 70 |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung | Seite 77 |

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Halbjahresbericht
1. Oktober 2023 - 31. März 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

| | Anteilklasse B | Anteilklasse C | Anteilklasse D | Anteilklasse E |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A118R0 | A118R1 | A118R2 | A118R3 |
| ISIN-Code: | LU1073732254 | LU1073732338 | LU1073732411 | LU1073732502 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 2,50 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner | keiner | keiner | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 2,50 % p.a. | 1,40 % p.a. | 1,20 % p.a. | 1,60 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine | keine | keine | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend |
| Währung: | EUR | EUR | EUR | EUR |

| | Anteilklasse F | Anteilklasse G | Anteilklasse I |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A118R4 | A118R5 | A2JLXG |
| ISIN-Code: | LU1073732684 | LU1073732767 | LU1820091137 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner | keiner | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,75 % p.a. | 0,50 % p.a. | 1,00 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine | keine | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend |
| Währung: | EUR | EUR | EUR |

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Deutschland | 17,72 % |
| Niederlande | 14,80 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 14,58 % |
| Frankreich | 10,65 % |
| Irland | 8,80 % |
| Europäische Gemeinschaft | 6,03 % |
| Österreich | 5,63 % |
| Luxemburg | 5,26 % |
| Finnland | 4,27 % |
| Belgien | 3,93 % |
| Spanien | 2,27 % |
| Supranationale Institutionen | 1,66 % |
| Schweiz | 1,10 % |
| Italien | 0,49 % |
| Wertpapiervermögen | 97,19 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 2,42 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,39 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen | 40,63 % |
| Investmentfondsanteile | 12,92 % |
| Banken | 7,25 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5,98 % |
| Versorgungsbetriebe | 5,20 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,30 % |
| Automobile & Komponenten | 3,20 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 2,85 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,61 % |
| Investitionsgüter | 2,09 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 1,89 % |
| Sonstiges | 1,66 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,58 % |
| Media & Entertainment | 1,50 % |
| Software & Dienste | 0,74 % |
| Groß- und Einzelhandel | 0,73 % |
| Versicherungen | 0,69 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,67 % |
| Energie | 0,61 % |
| Telekommunikationsdienste | 0,57 % |
| Transportwesen | 0,52 % |
| Wertpapiervermögen | 97,19 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 2,42 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,39 % |
| | 100,00 % |

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre**Anteilklasse B**

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 2,64 | 31.598 | -307,12 | 83,48 |
| 30.09.2023 | 1,89 | 22.673 | -754,51 | 83,30 |
| 31.03.2024 | 1,78 | 20.579 | -174,49 | 86,72 |

Anteilklasse C

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 25,90 | 292.494 | -6.271,80 | 88,54 |
| 30.09.2023 | 23,11 | 258.801 | -3.024,45 | 89,28 |
| 31.03.2024 | 24,87 | 266.158 | 683,58 | 93,46 |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre**Anteilklasse D**

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 46,53 | 521.324 | -5.504,94 | 89,25 |
| 30.09.2023 | 41,67 | 462.107 | -5.368,35 | 90,17 |
| 31.03.2024 | 40,42 | 427.789 | -3.172,40 | 94,49 |

Anteilklasse E

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 56,69 | 652.543 | -2.530,28 | 86,88 |
| 30.09.2023 | 55,70 | 637.063 | -1.366,34 | 87,43 |
| 31.03.2024 | 56,56 | 618.662 | -1.628,81 | 91,43 |

Anteilklasse F

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 18,84 | 216.072 | 2.244,37 | 87,18 |
| 30.09.2023 | 17,67 | 199.733 | -1.438,40 | 88,48 |
| 31.03.2024 | 18,80 | 202.263 | 231,13 | 92,93 |

Anteilklasse G

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 15,64 | 168.657 | -2.859,39 | 92,76 |
| 30.09.2023 | 13,84 | 146.605 | -2.096,58 | 94,37 |
| 31.03.2024 | 10,78 | 108.658 | -3.676,50 | 99,25 |

Anteilklasse I

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 0,49 | 5.420 | -3.440,50 | 90,00 |
| 30.09.2023 | 1,16 | 12.738 | 669,89 | 91,06 |
| 31.03.2024 | 1,48 | 15.514 | 250,85 | 95,51 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

| | EUR |
|---|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | 150.366.901,79 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 146.655.581,62) | |
| Bankguthaben ¹⁾ | 3.740.202,37 |
| Zinsforderungen | 677.668,89 |
| Dividendenforderungen | 18.276,42 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 89.662,08 |
| | <u>154.892.711,55</u> |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -185.457,76 |
| | <u>-185.457,76</u> |
| Netto-Teilfondsvermögen | <u>154.707.253,79</u> |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse B**

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 1.784.517,47 EUR |
| Umlaufende Anteile | 20.579,000 |
| Anteilwert | 86,72 EUR |

Anteilklasse C

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 24.874.623,01 EUR |
| Umlaufende Anteile | 266.158,000 |
| Anteilwert | 93,46 EUR |

Anteilklasse D

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 40.423.267,78 EUR |
| Umlaufende Anteile | 427.789,000 |
| Anteilwert | 94,49 EUR |

Anteilklasse E

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 56.561.564,13 EUR |
| Umlaufende Anteile | 618.662,000 |
| Anteilwert | 91,43 EUR |

Anteilklasse F

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 18.797.123,73 EUR |
| Umlaufende Anteile | 202.263,000 |
| Anteilwert | 92,93 EUR |

Anteilklasse G

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 10.784.425,97 EUR |
| Umlaufende Anteile | 108.658,000 |
| Anteilwert | 99,25 EUR |

Anteilklasse I

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 1.481.731,70 EUR |
| Umlaufende Anteile | 15.514,000 |
| Anteilwert | 95,51 EUR |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Total EUR | Anteilklasse B EUR | Anteilklasse C EUR | Anteilklasse D EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 155.031.183,96 | 1.888.604,28 | 23.106.666,02 | 41.669.278,59 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -77.856,70 | -11.323,71 | -26.634,26 | -2.038,45 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 3.289,74 | -3,73 | 673,21 | -1.955,26 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 7.847.275,99 | 22.398,38 | 1.790.449,90 | 1.215.635,91 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -15.333.910,13 | -196.890,92 | -1.106.865,02 | -4.388.033,44 |
| Realisierte Gewinne | 1.514.909,53 | 17.286,16 | 235.454,76 | 394.064,54 |
| Realisierte Verluste | -415.969,83 | -4.731,55 | -64.810,71 | -106.539,10 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 4.720.557,31 | 53.650,19 | 732.110,92 | 1.247.645,95 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 4.034.297,15 | 45.800,70 | 614.273,16 | 1.072.252,24 |
| Ausschüttung | -2.616.523,23 | -30.272,33 | -406.694,97 | -677.043,20 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 154.707.253,79 | 1.784.517,47 | 24.874.623,01 | 40.423.267,78 |

| | Anteilklasse E EUR | Anteilklasse F EUR | Anteilklasse G EUR | Anteilklasse I EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 55.698.862,85 | 17.672.150,42 | 13.835.659,79 | 1.159.962,01 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -114.707,48 | 39.290,83 | 36.443,78 | 1.112,59 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -1.107,60 | -384,27 | 6.133,48 | -66,09 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 3.710.242,55 | 231.127,74 | 108.544,70 | 768.876,81 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -5.339.052,15 | 0,00 | -3.785.044,20 | -518.024,40 |
| Realisierte Gewinne | 550.752,61 | 181.754,12 | 122.915,86 | 12.681,48 |
| Realisierte Verluste | -152.727,98 | -50.039,65 | -33.116,64 | -4.004,20 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 1.707.853,33 | 562.798,56 | 375.523,12 | 40.975,24 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 1.453.631,44 | 472.009,46 | 340.453,03 | 35.877,12 |
| Ausschüttung | -952.183,44 | -311.583,48 | -223.086,95 | -15.658,86 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 56.561.564,13 | 18.797.123,73 | 10.784.425,97 | 1.481.731,70 |

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Anteilklasse B Stück | Anteilklasse C Stück | Anteilklasse D Stück | Anteilklasse E Stück |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 22.673,000 | 258.801,000 | 462.107,000 | 637.063,000 |
| Ausgegebene Anteile | 262,000 | 19.484,000 | 13.066,000 | 41.190,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -2.356,000 | -12.127,000 | -47.384,000 | -59.591,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 20.579,000 | 266.158,000 | 427.789,000 | 618.662,000 |

| | Anteilklasse F Stück | Anteilklasse G Stück | Anteilklasse I Stück |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 199.733,000 | 146.605,000 | 12.738,000 |
| Ausgegebene Anteile | 2.530,000 | 1.113,000 | 8.256,000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0,000 | -39.060,000 | -5.480,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 202.263,000 | 108.658,000 | 15.514,000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Total EUR | Anteilklasse B EUR | Anteilklasse C EUR | Anteilklasse D EUR |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | | |
| Dividenden | 126.362,81 | 1.445,98 | 19.724,80 | 33.157,87 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 196.720,65 | 2.253,38 | 30.810,71 | 50.848,10 |
| Zinsen auf Anleihen | 639.319,10 | 7.294,26 | 98.855,14 | 168.287,02 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 1.005,76 | 11,07 | 150,94 | 267,69 |
| Bankzinsen | 98.802,35 | 1.128,17 | 15.198,69 | 26.022,17 |
| Ertragsausgleich | -8.147,58 | 61,18 | 4.786,89 | -3.231,71 |
| Erträge insgesamt | 1.054.063,09 | 12.194,04 | 169.527,17 | 275.351,14 |
| Aufwendungen | | | | |
| Zinsaufwendungen | -4,16 | -0,05 | -0,64 | -1,09 |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -972.554,81 | -21.583,58 | -165.253,12 | -239.421,32 |
| Verwahrstellenvergütung | -45.782,65 | -522,52 | -7.077,16 | -12.053,10 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -31.706,97 | -361,86 | -4.901,62 | -8.347,23 |
| Taxe d'abonnement | -36.611,68 | -417,81 | -5.660,65 | -9.639,56 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -4.164,49 | -47,27 | -638,39 | -1.106,65 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -249,58 | -2,89 | -39,20 | -64,80 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -1.492,64 | -16,71 | -230,75 | -392,81 |
| Staatliche Gebühren | -1.269,14 | -14,31 | -196,28 | -334,31 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -42.941,51 | -493,30 | -6.703,52 | -11.215,69 |
| Aufwandsausgleich | 4.857,84 | -57,45 | -5.460,10 | 5.186,97 |
| Aufwendungen insgesamt | -1.131.919,79 | -23.517,75 | -196.161,43 | -277.389,59 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -77.856,70 | -11.323,71 | -26.634,26 | -2.038,45 |
| Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | | 2,73 | 1,66 | 1,46 |
| Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | | 2,73 | 1,66 | 1,46 |
| Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | | - | - | - |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Anteilklasse E EUR | Anteilklasse F EUR | Anteilklasse G EUR | Anteilklasse I EUR |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | | |
| Dividenden | 45.673,15 | 15.184,89 | 10.003,93 | 1.172,19 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 71.269,08 | 23.685,05 | 16.001,06 | 1.853,27 |
| Zinsen auf Anleihen | 231.202,29 | 76.068,86 | 51.855,69 | 5.755,84 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 364,59 | 115,77 | 86,63 | 9,07 |
| Bankzinsen | 35.711,83 | 11.706,06 | 8.161,19 | 874,24 |
| Ertragsausgleich | 1.447,80 | 1.138,85 | -12.774,50 | 423,91 |
| Erträge insgesamt | 385.668,74 | 127.899,48 | 73.334,00 | 10.088,52 |
| Aufwendungen | | | | |
| Zinsaufwendungen | -1,50 | -0,50 | -0,36 | -0,02 |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -440.659,36 | -68.272,61 | -30.212,42 | -7.152,40 |
| Verwahrstellenvergütung | -16.556,49 | -5.445,62 | -3.715,78 | -411,98 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -11.466,48 | -3.771,62 | -2.572,88 | -285,28 |
| Taxe d'abonnement | -13.240,19 | -4.354,87 | -2.968,26 | -330,34 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -1.497,57 | -493,79 | -342,73 | -38,09 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -90,49 | -30,33 | -19,48 | -2,39 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -540,21 | -177,63 | -121,07 | -13,46 |
| Staatliche Gebühren | -459,02 | -151,11 | -102,23 | -11,88 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -15.524,71 | -5.155,99 | -3.476,03 | -372,27 |
| Aufwandsausgleich | -340,20 | -754,58 | 6.641,02 | -357,82 |
| Aufwendungen insgesamt | -500.376,22 | -88.608,65 | -36.890,22 | -8.975,93 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -114.707,48 | 39.290,83 | 36.443,78 | 1.112,59 |
| Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | 1,86 | 1,02 | 0,76 | 1,29 |
| Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | 1,86 | 1,02 | 0,76 | 1,29 |
| Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | - | - | - | - |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|-------------------------------------|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000BASF111 | BASF SE | EUR | 0 | 3.100 | 18.755 | 53,2500 | 998.703,75 | 0,65 |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | EUR | 0 | 830 | 4.666 | 188,2500 | 878.374,50 | 0,57 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | EUR | 0 | 7.890 | 19.945 | 40,4900 | 807.573,05 | 0,52 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 0 | 2.280 | 39.440 | 22,4050 | 883.653,20 | 0,57 |
| | | | | | | | 3.568.304,50 | 2,31 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000120628 | AXA S.A. | EUR | 0 | 15.060 | 30.580 | 34,6900 | 1.060.820,20 | 0,69 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 1.390 | 135 | 1.255 | 830,3000 | 1.042.026,50 | 0,67 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 0 | 6.695 | 14.995 | 63,0400 | 945.284,80 | 0,61 |
| | | | | | | | 3.048.131,50 | 1,97 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE000S9YS762 | Linde Plc. | USD | 2.200 | 0 | 2.200 | 466,2300 | 948.059,89 | 0,61 |
| | | | | | | | 948.059,89 | 0,61 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. | EUR | 0 | 88.490 | 123.700 | 6,1680 | 762.981,60 | 0,49 |
| | | | | | | | 762.981,60 | 0,49 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | EUR | 0 | 785 | 1.385 | 895,2000 | 1.239.852,00 | 0,80 |
| NL0011821202 | ING Groep NV | EUR | 0 | 7.345 | 58.775 | 14,9420 | 878.216,05 | 0,57 |
| | | | | | | | 2.118.068,05 | 1,37 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. | CHF | 0 | 0 | 9.230 | 96,0000 | 904.440,13 | 0,58 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Genussscheine | CHF | 0 | 0 | 3.450 | 226,7500 | 798.496,99 | 0,52 |
| | | | | | | | 1.702.937,12 | 1,10 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. | USD | 0 | 400 | 6.739 | 180,3500 | 1.123.374,30 | 0,73 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. | USD | 0 | 815 | 8.090 | 151,9400 | 1.136.144,38 | 0,73 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | USD | 0 | 750 | 6.750 | 179,8300 | 1.121.963,68 | 0,73 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | USD | 0 | 370 | 2.930 | 421,4300 | 1.141.316,11 | 0,74 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. | USD | 0 | 0 | 5.637 | 173,5700 | 904.347,99 | 0,58 |
| US2546871060 | The Walt Disney Co. | USD | 10.685 | 0 | 10.685 | 120,9800 | 1.194.815,88 | 0,77 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. | USD | 0 | 0 | 1.845 | 579,3700 | 988.018,90 | 0,64 |
| | | | | | | | 7.609.981,24 | 4,92 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 19.758.463,90 | 12,77 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 19.758.463,90 | 12,77 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1218821756 | 1,000% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025) | 0 | 0 | 1.686.000 | 97,6020 | 1.645.569,72 | 1,06 |
| BE0000334434 | 0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025) | 0 | 519.000 | 3.421.000 | 97,1010 | 3.321.825,21 | 2,15 |
| BE0000357666 | 3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033) | 0 | 550.850 | 2.704.000 | 101,7010 | 2.749.995,04 | 1,78 |
| XS2609431031 | 3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025) | 0 | 0 | 1.622.000 | 100,0210 | 1.622.340,62 | 1,05 |
| DE0001102374 | 0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025) | 409.000 | 390.000 | 3.940.000 | 97,5730 | 3.844.376,20 | 2,48 |
| DE0001104883 | 0,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024) | 0 | 624.000 | 3.098.000 | 99,2980 | 3.076.252,04 | 1,99 |
| DE000CZ45YB1 | 3,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034) | 2.457.000 | 0 | 2.457.000 | 100,7180 | 2.474.641,26 | 1,60 |
| DE000CZ45VC5 | 0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | 215.000 | 0 | 4.045.000 | 93,0830 | 3.765.207,35 | 2,43 |
| XS2306986782 | 0,125% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028) | 223.000 | 0 | 4.028.000 | 90,3140 | 3.637.847,92 | 2,35 |
| EU000A3K4DD8 | 1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032) | 0 | 923.000 | 6.300.000 | 87,2230 | 5.495.049,00 | 3,55 |
| EU000A3K4D82 | 2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026) | 0 | 149.000 | 3.852.115 | 99,6450 | 3.838.439,99 | 2,48 |
| XS0975634204 | 3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033) | 2.615.000 | 105.000 | 2.510.000 | 102,0430 | 2.561.279,30 | 1,66 |
| FI4000369467 | 0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029) | 0 | 448.000 | 4.250.000 | 89,3430 | 3.797.077,50 | 2,45 |
| FI4000550249 | 3,000% Finnland Reg.S. v.23(2033) | 3.006.000 | 244.000 | 2.762.000 | 101,8420 | 2.812.876,04 | 1,82 |
| FR0013415627 | 0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2025) | 0 | 1.245.000 | 2.590.000 | 96,7780 | 2.506.550,20 | 1,62 |
| FR0013516549 | 0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2030) | 0 | 871.000 | 6.525.000 | 84,2000 | 5.494.050,00 | 3,55 |
| FR001400BKZ3 | 2,000% Frankreich Reg.S. v.21(2032) | 0 | 930.000 | 5.750.000 | 94,5340 | 5.435.705,00 | 3,51 |
| XS1529515584 | 1,500% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025) | 0 | 0 | 1.678.000 | 98,0400 | 1.645.111,20 | 1,06 |
| IE00BDHDPR44 | 0,900% Irland Reg.S. v.18(2028) | 0 | 424.060 | 4.010.000 | 93,7740 | 3.760.337,40 | 2,43 |
| DE000A30VUK5 | 2,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2028) | 0 | 0 | 2.459.000 | 100,1630 | 2.463.008,17 | 1,59 |
| DE000A2R9ZU9 | 0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027) | 215.000 | 0 | 3.583.000 | 93,0000 | 3.332.190,00 | 2,15 |
| XS1648298559 | 0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025) | 103.000 | 0 | 3.416.000 | 96,8940 | 3.309.899,04 | 2,14 |
| NL0015001AM2 | 2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033) | 0 | 397.000 | 4.544.000 | 99,5640 | 4.524.188,16 | 2,92 |
| AT0000A2NW83 | 0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) | 540.000 | 119.000 | 3.596.000 | 83,3000 | 2.995.468,00 | 1,94 |
| AT0000A2WSC8 | 0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032) | 0 | 806.000 | 6.548.000 | 87,1600 | 5.707.236,80 | 3,69 |
| XS2412044567 | 0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 225.000 | 0 | 4.105.000 | 88,8070 | 3.645.527,35 | 2,36 |
| XS2118276026 | 0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029) | 100.000 | 0 | 3.700.000 | 87,5950 | 3.241.015,00 | 2,09 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ | |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------------|---------------------------------------|------|
| EUR (Fortsetzung) | | | | | | | | |
| ES0000012F43 | 0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029) | 452.000 | 112.000 | 3.964.000 | 88,7720 | 3.518.922,08 | 2,27 | |
| XS2043678841 | 0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024) | 204.000 | 0 | 3.584.000 | 98,5810 | 3.533.143,04 | 2,28 | |
| XS2617256065 | 3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026) | 0 | 0 | 2.445.000 | 100,1420 | 2.448.471,90 | 1,58 | |
| | | | | | | 102.203.600,53 | 66,03 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 102.203.600,53 | 66,03 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| XS2631416950 | 3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025) | 0 | 100.000 | 2.789.000 | 100,1610 | 2.793.490,29 | 1,81 | |
| | | | | | | 2.793.490,29 | 1,81 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 2.793.490,29 | 1,81 | |
| Anleihen | | | | | | 104.997.090,82 | 67,84 | |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A141WC2 | Aramea Rendite Plus | EUR | 0 | 0 | 30.200 | 97,1000 | 2.932.420,00 | 1,90 |
| | | | | | | 2.932.420,00 | 1,90 | |
| Irland | | | | | | | | |
| IE0032077012 | Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | USD | 5.230 | 245 | 4.985 | 444,9500 | 2.050.167,07 | 1,33 |
| IE00BKBF6H24 | iShares Core MSCI World UCITS ETF | EUR | 304.000 | 14.175 | 587.720 | 7,8774 | 4.629.705,53 | 2,99 |
| IE00B6YX5C33 | SPDR S&P 500 UCITS ETF | EUR | 0 | 250 | 2.080 | 482,1100 | 1.002.788,80 | 0,65 |
| IE00BLNMYC90 | Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF | USD | 14.530 | 0 | 14.530 | 90,4550 | 1.214.817,59 | 0,79 |
| | | | | | | 8.897.478,99 | 5,76 | |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU1944462503 | Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund | EUR | 0 | 18.340 | 403.705 | 7,9645 | 3.215.308,47 | 2,08 |
| LU1134536728 | SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund | EUR | 18.940 | 0 | 18.940 | 73,2700 | 1.387.733,80 | 0,90 |
| LU0480132876 | UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF | EUR | 13.000 | 2.885 | 37.208 | 94,6700 | 3.522.481,36 | 2,28 |
| | | | | | | 8.125.523,63 | 5,26 | |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | 19.955.422,62 | 12,92 | |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--|---|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|-----------------------|---------------------------------------|
| Zertifikate | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | |
| IE00B579F325 | Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100) | 0 | 3.165 | 28.935 | 195,4700 | 5.655.924,45 | 3,66 |
| | | | | | | 5.655.924,45 | 3,66 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 5.655.924,45 | 3,66 |
| Zertifikate | | | | | | 5.655.924,45 | 3,66 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 150.366.901,79 | 97,19 |
| Bankguthaben - Kontokorrent²⁾ | | | | | | 3.740.202,37 | 2,42 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | 600.149,63 | 0,39 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | 154.707.253,79 | 100,00 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|-------------------|-----|---|--------|
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9797 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,0819 |

Halbjahresbericht
1. Oktober 2023 - 31. März 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

| | Anteilklasse B | Anteilklasse C | Anteilklasse D | Anteilklasse E |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A118R7 | A118R8 | A118R9 | A118SA |
| ISIN-Code: | LU1073732924 | LU1073733062 | LU1073733146 | LU1073733229 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 2,50 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner | keiner | keiner | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 2,50 % p.a. | 1,45 % p.a. | 1,25 % p.a. | 1,70 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine | keine | keine | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend |
| Währung: | EUR | EUR | EUR | EUR |

| | Anteilklasse F | Anteilklasse G | Anteilklasse H | Anteilklasse I |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A118SB | A118SC | A2JHX6 | A2JLXH |
| ISIN-Code: | LU1073733492 | LU1073733575 | LU1807305757 | LU1820091210 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner | keiner | keiner | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,75 % p.a. | 0,50 % p.a. | 0,01 % p.a. | 1,00 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine | keine | keine | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend |
| Währung: | EUR | EUR | EUR | EUR |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 19,77 % |
| Irland | 15,61 % |
| Deutschland | 15,13 % |
| Niederlande | 8,91 % |
| Frankreich | 8,13 % |
| Luxemburg | 5,91 % |
| Finnland | 5,62 % |
| Europäische Gemeinschaft | 5,02 % |
| Österreich | 3,82 % |
| Schweiz | 2,03 % |
| Belgien | 1,78 % |
| Spanien | 1,30 % |
| Italien | 1,11 % |
| Supranationale Institutionen | 1,00 % |
| Vereinigtes Königreich | 0,89 % |
| Kanada | 0,47 % |
| Schweden | 0,27 % |
| Taiwan | 0,24 % |
| Dänemark | 0,20 % |
| Wertpapiervermögen | 97,21 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 2,66 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,13 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen | 28,29 % |
| Investmentfondsanteile | 19,28 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7,68 % |
| Banken | 5,15 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,92 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 3,88 % |
| Media & Entertainment | 2,68 % |
| Investitionsgüter | 2,31 % |
| Versorgungsbetriebe | 2,31 % |
| Software & Dienste | 2,30 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,29 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 2,25 % |
| Groß- und Einzelhandel | 2,05 % |
| Automobile & Komponenten | 1,85 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,63 % |
| Transportwesen | 1,50 % |
| Energie | 1,44 % |
| Telekommunikationsdienste | 1,38 % |
| Versicherungen | 1,32 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,01 % |
| Sonstiges | 1,00 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,94 % |
| Verbraucherdienste | 0,27 % |
| Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 0,26 % |
| Hardware & Ausrüstung | 0,22 % |
| Wertpapiervermögen | 97,21 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 2,66 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,13 % |
| | 100,00 % |

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse B

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 5,00 | 53.434 | -568,66 | 93,63 |
| 30.09.2023 | 4,63 | 47.927 | -538,09 | 96,55 |
| 31.03.2024 | 4,86 | 47.218 | -67,20 | 102,94 |

Anteilklasse C

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 259,87 | 2.482.568 | 30.694,36 | 104,68 |
| 30.09.2023 | 268,70 | 2.463.589 | -2.108,82 | 109,07 |
| 31.03.2024 | 291,16 | 2.490.401 | 3.178,04 | 116,91 |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre**Anteilklasse D**

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 362,97 | 3.418.450 | 4.364,01 | 106,18 |
| 30.09.2023 | 330,61 | 2.982.252 | -48.342,02 | 110,86 |
| 31.03.2024 | 349,78 | 2.940.391 | -4.653,11 | 118,96 |

Anteilklasse E

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 323,83 | 3.158.408 | 59.482,55 | 102,53 |
| 30.09.2023 | 343,61 | 3.224.516 | 7.055,29 | 106,56 |
| 31.03.2024 | 380,43 | 3.334.785 | 12.315,32 | 114,08 |

Anteilklasse F

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 148,92 | 1.386.567 | 21.950,93 | 107,40 |
| 30.09.2023 | 116,90 | 1.037.338 | -39.919,92 | 112,69 |
| 31.03.2024 | 125,89 | 1.038.350 | 2,06 | 121,24 |

Anteilklasse G

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 28,97 | 275.094 | -6.164,83 | 105,30 |
| 30.09.2023 | 27,93 | 252.191 | -2.575,64 | 110,77 |
| 31.03.2024 | 30,06 | 251.960 | -11,16 | 119,32 |

Anteilklasse H

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 4,47 | 42.868 | 314,74 | 104,29 |
| 30.09.2023 | 4,57 | 41.473 | -153,44 | 110,23 |
| 31.03.2024 | 4,97 | 41.786 | 36,08 | 119,04 |

Anteilklasse I

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 59,82 | 594.337 | 24.646,52 | 100,65 |
| 30.09.2023 | 67,61 | 641.786 | 4.918,94 | 105,34 |
| 31.03.2024 | 67,07 | 592.514 | -5.139,28 | 113,19 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

| | EUR |
|---|-------------------------|
| Wertpapiervermögen | 1.219.567.353,13 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.117.056.306,55) | |
| Bankguthaben ¹⁾ | 33.381.922,49 |
| Zinsforderungen | 3.279.203,34 |
| Dividendenforderungen | 824.969,66 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 2.557.492,10 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 7.997.449,32 |
| Forderungen aus Devisengeschäften | 6.165.530,97 |
| | 1.273.773.921,01 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -388.695,25 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -11.447.920,17 |
| Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften | -6.169.979,32 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -1.545.900,64 |
| | -19.552.495,38 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 1.254.221.425,63 |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse B**

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 4.860.647,82 EUR |
| Umlaufende Anteile | 47.218,000 |
| Anteilwert | 102,94 EUR |

Anteilklasse C

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 291.162.723,52 EUR |
| Umlaufende Anteile | 2.490.401,000 |
| Anteilwert | 116,91 EUR |

Anteilklasse D

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 349.777.450,38 EUR |
| Umlaufende Anteile | 2.940.391,000 |
| Anteilwert | 118,96 EUR |

Anteilklasse E

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 380.427.379,00 EUR |
| Umlaufende Anteile | 3.334.785,000 |
| Anteilwert | 114,08 EUR |

Anteilklasse F

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 125.888.442,30 EUR |
| Umlaufende Anteile | 1.038.350,000 |
| Anteilwert | 121,24 EUR |

Anteilklasse G

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 30.064.287,07 EUR |
| Umlaufende Anteile | 251.960,000 |
| Anteilwert | 119,32 EUR |

Anteilklasse H

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 4.974.193,10 EUR |
| Umlaufende Anteile | 41.786,000 |
| Anteilwert | 119,04 EUR |

Anteilklasse I

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 67.066.302,44 EUR |
| Umlaufende Anteile | 592.514,000 |
| Anteilwert | 113,19 EUR |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Total EUR | Anteilklasse B EUR | Anteilklasse C EUR | Anteilklasse D EUR |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.164.549.413,95 | 4.627.360,91 | 268.696.181,65 | 330.608.684,58 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 37.653,19 | -26.449,19 | -129.295,40 | 182.653,64 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 10.302,69 | 68,95 | -815,48 | -4.789,84 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 99.618.122,32 | 72.660,64 | 20.811.847,34 | 21.600.038,02 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -93.957.374,02 | -139.862,15 | -17.633.807,29 | -26.253.151,74 |
| Realisierte Gewinne | 26.142.408,39 | 102.054,36 | 6.052.642,76 | 7.378.851,33 |
| Realisierte Verluste | -5.930.956,44 | -23.175,22 | -1.369.310,90 | -1.672.350,35 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 62.940.720,73 | 245.836,33 | 14.543.188,79 | 17.730.989,15 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 20.761.101,83 | 81.393,91 | 4.802.495,68 | 5.856.667,03 |
| Ausschüttung | -19.949.967,01 | -79.240,72 | -4.610.403,63 | -5.650.141,44 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 1.254.221.425,63 | 4.860.647,82 | 291.162.723,52 | 349.777.450,38 |

| | Anteilklasse E EUR | Anteilklasse F EUR | Anteilklasse G EUR | Anteilklasse H EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 343.605.899,09 | 116.899.569,26 | 27.934.004,32 | 4.571.634,34 |
| Ordentlicher Nettoertrag | -631.133,40 | 367.145,19 | 123.043,52 | 31.983,75 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 16.654,80 | 7.676,68 | -753,28 | -52,20 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 33.639.964,07 | 11.766.317,41 | 2.454.305,91 | 78.796,64 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -21.324.642,41 | -11.764.252,52 | -2.465.470,82 | -42.719,00 |
| Realisierte Gewinne | 7.828.902,97 | 2.675.826,64 | 622.191,08 | 103.820,95 |
| Realisierte Verluste | -1.770.434,41 | -624.680,78 | -136.826,97 | -23.482,88 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 18.827.048,85 | 6.473.126,98 | 1.516.138,76 | 250.144,19 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 6.202.662,59 | 2.100.531,34 | 496.139,15 | 82.247,16 |
| Ausschüttung | -5.967.543,15 | -2.012.817,90 | -478.484,60 | -78.179,85 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 380.427.379,00 | 125.888.442,30 | 30.064.287,07 | 4.974.193,10 |

| | Anteilklasse I EUR |
|--|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 67.606.079,80 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 119.705,08 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -7.686,94 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 9.194.192,29 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -14.333.468,09 |
| Realisierte Gewinne | 1.378.118,30 |
| Realisierte Verluste | -310.694,93 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 3.354.247,68 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 1.138.964,97 |
| Ausschüttung | -1.073.155,72 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 67.066.302,44 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Anteilklasse B Stück | Anteilklasse C Stück | Anteilklasse D Stück | Anteilklasse E Stück |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 47.927,000 | 2.463.589,000 | 2.982.252,000 | 3.224.516,000 |
| Ausgegebene Anteile | 724,000 | 184.000,000 | 187.330,000 | 303.639,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -1.433,000 | -157.188,000 | -229.191,000 | -193.370,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 47.218,000 | 2.490.401,000 | 2.940.391,000 | 3.334.785,000 |

| | Anteilklasse F Stück | Anteilklasse G Stück | Anteilklasse H Stück | Anteilklasse I Stück |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.037.338,000 | 252.191,000 | 41.473,000 | 641.786,000 |
| Ausgegebene Anteile | 101.338,000 | 20.989,000 | 688,000 | 83.429,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -100.326,000 | -21.220,000 | -375,000 | -132.701,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 1.038.350,000 | 251.960,000 | 41.786,000 | 592.514,000 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Total EUR | Anteilklasse B EUR | Anteilklasse C EUR | Anteilklasse D EUR |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | | |
| Dividenden | 2.253.529,71 | 8.809,02 | 520.952,94 | 635.333,43 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 3.071.664,55 | 12.018,00 | 710.133,99 | 867.499,42 |
| Zinsen auf Anleihen | 2.663.378,50 | 10.420,08 | 615.937,36 | 752.681,10 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 49.832,21 | 194,30 | 11.575,72 | 14.047,07 |
| Bankzinsen | 1.045.277,87 | 4.092,77 | 241.682,09 | 295.520,40 |
| Ertragsausgleich | 108.818,71 | 181,61 | 34.193,89 | -2.051,67 |
| Erträge insgesamt | 9.192.501,55 | 35.715,78 | 2.134.475,99 | 2.563.029,75 |
| Aufwendungen | | | | |
| Zinsaufwendungen | -1.015,52 | -3,96 | -235,53 | -287,54 |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -8.005.492,68 | -57.882,27 | -1.992.112,27 | -2.095.998,68 |
| Verwahrstellenvergütung | -358.336,98 | -1.402,03 | -82.864,04 | -101.272,55 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -187.099,60 | -732,03 | -43.266,24 | -52.878,07 |
| Taxe d'abonnement | -293.959,01 | -1.150,05 | -67.980,09 | -83.072,88 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -18.742,18 | -73,21 | -4.332,27 | -5.296,74 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -1.986,78 | -7,77 | -459,98 | -560,04 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -1.499,64 | -5,75 | -346,77 | -423,90 |
| Staatliche Gebühren | -5.774,74 | -22,29 | -1.333,38 | -1.631,76 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -161.819,83 | -635,05 | -37.462,41 | -45.795,46 |
| Aufwandsausgleich | -119.121,40 | -250,56 | -33.378,41 | 6.841,51 |
| Aufwendungen insgesamt | -9.154.848,36 | -62.164,97 | -2.263.771,39 | -2.380.376,11 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 37.653,19 | -26.449,19 | -129.295,40 | 182.653,64 |
| Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | | 2,71 | 1,68 | 1,48 |
| Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | | 2,71 | 1,68 | 1,48 |
| Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | | - | - | - |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Anteilklasse E EUR | Anteilklasse F EUR | Anteilklasse G EUR | Anteilklasse H EUR |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | | |
| Dividenden | 675.025,97 | 231.675,99 | 54.018,26 | 9.001,13 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 917.673,03 | 318.950,46 | 74.253,24 | 12.322,04 |
| Zinsen auf Anleihen | 795.415,04 | 272.809,07 | 63.945,74 | 10.604,32 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 14.777,21 | 4.984,09 | 1.198,41 | 196,42 |
| Bankzinsen | 311.402,81 | 106.728,48 | 25.159,19 | 4.154,92 |
| Ertragsausgleich | 76.148,08 | -13.736,17 | 1.352,64 | 69,47 |
| Erträge insgesamt | 2.790.442,14 | 921.411,92 | 219.927,48 | 36.348,30 |
| Aufwendungen | | | | |
| Zinsaufwendungen | -306,27 | -101,80 | -23,59 | -4,04 |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -3.021.181,09 | -454.842,54 | -71.523,73 | -246,15 |
| Verwahrstellenvergütung | -106.977,58 | -36.696,36 | -8.606,59 | -1.426,32 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -55.856,54 | -19.159,63 | -4.493,76 | -744,75 |
| Taxe d'abonnement | -87.772,71 | -30.091,55 | -7.060,07 | -1.169,97 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -5.592,04 | -1.919,81 | -450,52 | -74,67 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -591,90 | -213,62 | -48,58 | -7,94 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -447,82 | -153,53 | -36,09 | -5,76 |
| Staatliche Gebühren | -1.720,36 | -617,40 | -141,04 | -23,07 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -48.326,35 | -16.529,98 | -3.900,63 | -644,61 |
| Aufwandsausgleich | -92.802,88 | 6.059,49 | -599,36 | -17,27 |
| Aufwendungen insgesamt | -3.421.575,54 | -554.266,73 | -96.883,96 | -4.364,55 |
| Ordentlicher Nettoertrag | -631.133,40 | 367.145,19 | 123.043,52 | 31.983,75 |
| Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | 1,93 | 0,98 | 0,73 | 0,24 |
| Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | 1,93 | 0,98 | 0,73 | 0,24 |
| Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | - | - | - | - |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Anteilklasse I EUR |
|---|-----------------------|
| Erträge | |
| Dividenden | 118.712,97 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 158.814,37 |
| Zinsen auf Anleihen | 141.565,79 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 2.858,99 |
| Bankzinsen | 56.537,21 |
| Ertragsausgleich | 12.660,86 |
| Erträge insgesamt | 491.150,19 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwendungen | -52,79 |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -311.705,95 |
| Verwahrstellenvergütung | -19.091,51 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -9.968,58 |
| Taxe d'abonnement | -15.661,69 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -1.002,92 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -96,95 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -80,02 |
| Staatliche Gebühren | -285,44 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -8.525,34 |
| Aufwandsausgleich | -4.973,92 |
| Aufwendungen insgesamt | -371.445,11 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 119.705,08 |
| Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ | 1,22 |
| (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | |
| Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ | 1,22 |
| (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | |
| Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ | - |
| (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|------------|----------------------|---------------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Dänemark | | | | | | | | |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 97.900 | 0 | 97.900 | 193,0000 | 2.533.277,02 | 0,20 |
| | | | | | | | 2.533.277,02 | 0,20 |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | EUR | 14.300 | 795 | 13.505 | 204,7000 | 2.764.473,50 | 0,22 |
| DE000BASF111 | BASF SE | EUR | 0 | 11.850 | 313.755 | 53,2500 | 16.707.453,75 | 1,33 |
| DE000PAG9113 | Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- | EUR | 39.715 | 0 | 39.715 | 93,5800 | 3.716.529,70 | 0,30 |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | EUR | 1.095 | 4.465 | 80.725 | 188,2500 | 15.196.481,25 | 1,21 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | EUR | 4.465 | 101.575 | 310.550 | 40,4900 | 12.574.169,50 | 1,00 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 8.685 | 23.790 | 617.915 | 22,4050 | 13.844.385,58 | 1,10 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG | EUR | 16.720 | 0 | 16.720 | 233,1000 | 3.897.432,00 | 0,31 |
| DE0007165631 | Sartorius AG -VZ- | EUR | 10.675 | 0 | 10.675 | 364,0000 | 3.885.700,00 | 0,31 |
| DE0007236101 | Siemens AG | EUR | 21.520 | 0 | 21.520 | 176,9200 | 3.807.318,40 | 0,30 |
| | | | | | | | 76.393.943,68 | 6,08 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000120628 | AXA S.A. | EUR | 6.455 | 225.015 | 475.560 | 34,6900 | 16.497.176,40 | 1,32 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 22.125 | 840 | 21.285 | 830,3000 | 17.672.935,50 | 1,41 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 0 | 96.930 | 228.690 | 63,0400 | 14.416.617,60 | 1,15 |
| | | | | | | | 48.586.729,50 | 3,88 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00B4BNMY34 | Accenture Plc. | USD | 9.115 | 0 | 9.115 | 340,9400 | 2.872.417,14 | 0,23 |
| IE000S9YS762 | Linde Plc. | USD | 38.215 | 0 | 38.215 | 466,2300 | 16.468.231,31 | 1,31 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic Plc. | USD | 51.960 | 1.300 | 50.660 | 86,9200 | 4.070.031,61 | 0,32 |
| | | | | | | | 23.410.680,06 | 1,86 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. | EUR | 48.800 | 915.205 | 2.260.030 | 6,1680 | 13.939.865,04 | 1,11 |
| | | | | | | | 13.939.865,04 | 1,11 |
| Kanada | | | | | | | | |
| CA0679011084 | Barrick Gold Corporation | USD | 219.465 | 0 | 219.465 | 16,2100 | 3.288.222,25 | 0,26 |
| CA13646K1084 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | USD | 32.500 | 0 | 32.500 | 88,4600 | 2.657.315,83 | 0,21 |
| | | | | | | | 5.945.538,08 | 0,47 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0012969182 | Adyen NV | EUR | 2.255 | 105 | 2.150 | 1.570,0000 | 3.375.500,00 | 0,27 |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | EUR | 250 | 1.040 | 25.695 | 895,2000 | 23.002.164,00 | 1,83 |
| NL0011821202 | ING Groep NV | EUR | 22.920 | 49.720 | 1.104.210 | 14,9420 | 16.499.105,82 | 1,32 |
| | | | | | | | 42.876.769,82 | 3,42 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---------------------------------------|---|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------------|-----------------------|---------------------------------------|
| Schweden | | | | | | | | |
| SE0020050417 | Boliden AB | SEK | 131.200 | 0 | 131.200 | 296,4000 | 3.387.487,59 | 0,27 |
| | | | | | | | 3.387.487,59 | 0,27 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. | CHF | 4.250 | 4.840 | 135.425 | 96,0000 | 13.270.184,75 | 1,06 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Genussscheine | CHF | 0 | 0 | 52.405 | 226,7500 | 12.129.053,54 | 0,97 |
| | | | | | | | 25.399.238,29 | 2,03 |
| Taiwan | | | | | | | | |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | USD | 25.430 | 1.280 | 24.150 | 136,6900 | 3.051.172,47 | 0,24 |
| | | | | | | | 3.051.172,47 | 0,24 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. | USD | 1.975 | 3.611 | 105.810 | 180,3500 | 17.638.260,01 | 1,41 |
| US00724F1012 | Adobe Inc. | USD | 6.300 | 0 | 6.300 | 504,4000 | 2.937.166,10 | 0,23 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. | USD | 0 | 3.650 | 104.835 | 151,9400 | 14.722.830,11 | 1,17 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | USD | 2.040 | 4.030 | 117.990 | 179,8300 | 19.611.925,04 | 1,56 |
| US0533321024 | AutoZone Inc. | USD | 1.150 | 0 | 1.150 | 3.192,7900 | 3.393.759,59 | 0,27 |
| US09857L1089 | Booking Holdings Inc. | USD | 1.005 | 0 | 1.005 | 3.673,5000 | 3.412.392,55 | 0,27 |
| US1491231015 | Caterpillar Inc. | USD | 10.385 | 0 | 10.385 | 364,6500 | 3.500.222,06 | 0,28 |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. | USD | 58.795 | 0 | 58.795 | 49,7700 | 2.704.711,29 | 0,22 |
| US22788C1053 | CrowdStrike Holdings Inc. | USD | 10.770 | 0 | 10.770 | 322,2500 | 3.207.905,07 | 0,26 |
| US2521311074 | DexCom Inc. | USD | 31.245 | 0 | 31.245 | 139,4800 | 4.028.147,33 | 0,32 |
| US55087P1049 | Lyft Inc. | USD | 103.135 | 0 | 103.135 | 19,4800 | 1.856.982,90 | 0,15 |
| US56585A1025 | Marathon Petroleum Corporation | USD | 19.920 | 0 | 19.920 | 196,9900 | 3.626.990,29 | 0,29 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | USD | 0 | 1.610 | 46.245 | 421,4300 | 18.013.707,69 | 1,44 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corporation | USD | 2.295 | 210 | 2.085 | 902,5000 | 1.739.266,57 | 0,14 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc. | USD | 61.175 | 0 | 61.175 | 66,5700 | 3.764.136,94 | 0,30 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. | USD | 2.830 | 3.270 | 84.594 | 173,5700 | 13.571.476,64 | 1,08 |
| US79466L3024 | Salesforce Inc. | USD | 6.200 | 0 | 6.200 | 301,3800 | 1.727.106,02 | 0,14 |
| US78409V1044 | S&P Global Inc. | USD | 6.780 | 0 | 6.780 | 422,8100 | 2.649.645,81 | 0,21 |
| US87612E1064 | Target Corporation | USD | 20.565 | 0 | 20.565 | 174,6700 | 3.320.166,88 | 0,26 |
| US4278661081 | The Hershey Co. | USD | 14.820 | 0 | 14.820 | 193,7100 | 2.653.463,54 | 0,21 |
| US4370761029 | The Home Depot Inc. | USD | 7.650 | 0 | 7.650 | 385,8900 | 2.728.587,21 | 0,22 |
| US2546871060 | The Walt Disney Co. | USD | 169.460 | 0 | 169.460 | 120,9800 | 18.949.321,38 | 1,51 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. | USD | 780 | 840 | 27.825 | 579,3700 | 14.900.610,27 | 1,19 |
| US9078181081 | Union Pacific Corporation | USD | 11.565 | 3.800 | 7.765 | 244,6300 | 1.755.755,57 | 0,14 |
| US92343V1044 | Verizon Communications Inc. | USD | 91.275 | 0 | 91.275 | 41,5400 | 3.504.541,55 | 0,28 |
| US92826C8394 | VISA Inc. | USD | 12.845 | 0 | 12.845 | 279,0200 | 3.312.701,64 | 0,26 |
| | | | | | | | 173.231.780,05 | 13,81 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|---------------------|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|---------|-----------------------|---------------------------------------|
| Vereinigtes Königreich | | | | | | | | |
| GB00B1XZS820 | Anglo American Plc. | GBP | 210.605 | 0 | 210.605 | 19,2280 | 4.727.977,75 | 0,38 |
| GB0002374006 | Diageo Plc. | GBP | 78.205 | 0 | 78.205 | 29,3800 | 2.682.618,68 | 0,21 |
| GB0009223206 | Smith & Nephew Plc. | GBP | 316.005 | 9.280 | 306.725 | 10,4350 | 3.736.923,97 | 0,30 |
| | | | | | | | 11.147.520,40 | 0,89 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 429.904.002,00 | 34,26 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 429.904.002,00 | 34,26 |

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|--------|---|------------|------------|------------|----------|---------------|------|
| XS1218821756 | 1,000% | ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025) | 0 | 0 | 8.386.000 | 97,6020 | 8.184.903,72 | 0,65 |
| BE0000334434 | 0,800% | Belgien Reg.S. v.15(2025) | 0 | 2.050.000 | 23.000.000 | 97,1010 | 22.333.230,00 | 1,78 |
| XS2609431031 | 3,500% | BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025) | 4.403.000 | 0 | 4.403.000 | 100,0210 | 4.403.924,63 | 0,35 |
| DE0001104883 | 0,200% | Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024) | 0 | 506.300 | 36.490.000 | 99,2980 | 36.233.840,20 | 2,89 |
| DE000CZ45YB1 | 3,000% | Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034) | 12.397.000 | 0 | 12.397.000 | 100,7180 | 12.486.010,46 | 1,00 |
| DE000CZ45VC5 | 0,500% | Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | 16.590.000 | 0 | 16.590.000 | 93,0830 | 15.442.469,70 | 1,23 |
| EU000A3KWCF4 | 0,000% | Europäische Union Reg.S. v.21(2028) | 0 | 13.629.000 | 11.741.000 | 88,6010 | 10.402.643,41 | 0,83 |
| EU000A3K4DD8 | 1,000% | Europäische Union Reg.S. v.22(2032) | 0 | 0 | 36.229.000 | 87,2230 | 31.600.020,67 | 2,52 |
| EU000A3K4D82 | 2,750% | Europäische Union Reg.S. v.23(2026) | 0 | 0 | 21.000.000 | 99,6450 | 20.925.450,00 | 1,67 |
| XS0975634204 | 3,000% | European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033) | 12.300.000 | 0 | 12.300.000 | 102,0430 | 12.551.289,00 | 1,00 |
| FI4000197959 | 0,500% | Finnland Reg.S. v.16(2026) | 0 | 1.572.000 | 36.648.000 | 95,2960 | 34.924.078,08 | 2,78 |
| FI4000369467 | 0,500% | Finnland Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 22.927.000 | 89,3430 | 20.483.669,61 | 1,63 |
| FI4000550249 | 3,000% | Finnland Reg.S. v.23(2033) | 14.925.000 | 0 | 14.925.000 | 101,8420 | 15.199.918,50 | 1,21 |
| FR0013415627 | 0,000% | Frankreich Reg.S. v.19(2025) | 0 | 8.337.000 | 23.173.000 | 96,7780 | 22.426.365,94 | 1,79 |
| FR001400BKZ3 | 2,000% | Frankreich Reg.S. v.21(2032) | 0 | 0 | 32.600.000 | 94,5340 | 30.818.084,00 | 2,46 |
| XS1529515584 | 1,500% | Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025) | 6.900.000 | 0 | 6.900.000 | 98,0400 | 6.764.760,00 | 0,54 |
| IE00BDHDPR44 | 0,900% | Irland Reg.S. v.18(2028) | 0 | 0 | 21.635.190 | 93,7740 | 20.288.183,07 | 1,62 |
| DE000A30VUK5 | 2,750% | Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2028) | 0 | 0 | 11.924.000 | 100,1630 | 11.943.436,12 | 0,95 |
| DE000A2R9ZU9 | 0,625% | Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027) | 16.200.000 | 0 | 16.200.000 | 93,0000 | 15.066.000,00 | 1,20 |
| XS1648298559 | 0,875% | Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025) | 1.300.000 | 0 | 17.643.000 | 96,8940 | 17.095.008,42 | 1,36 |
| NL0015001AM2 | 2,500% | Niederlande Reg.S. v.23(2033) | 0 | 0 | 25.085.000 | 99,5640 | 24.975.629,40 | 1,99 |
| AT0000A2NW83 | 0,000% | Österreich Reg.S. v.21(2031) | 4.830.000 | 0 | 4.830.000 | 83,3000 | 4.023.390,00 | 0,32 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ | |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|-----------|-----------------------|---------------------------------------|------|
| EUR (Fortsetzung) | | | | | | | | |
| AT0000A2WSC8 | 0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032) | 0 | 0 | 50.362.000 | 87,1600 | 43.895.519,20 | 3,50 | |
| XS2412044567 | 0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 16.930.000 | 0 | 16.930.000 | 88,8070 | 15.035.025,10 | 1,20 | |
| XS2118276026 | 0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029) | 0 | 0 | 17.500.000 | 87,5950 | 15.329.125,00 | 1,22 | |
| ES0000012F43 | 0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 18.386.000 | 88,7720 | 16.321.619,92 | 1,30 | |
| XS2617256065 | 3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026) | 0 | 0 | 12.660.000 | 100,1420 | 12.677.977,20 | 1,01 | |
| | | | | | | 501.831.571,35 | 40,00 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 501.831.571,35 | 40,00 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| XS2631416950 | 3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,1610 | 1.001.610,00 | 0,08 | |
| | | | | | | 1.001.610,00 | 0,08 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 1.001.610,00 | 0,08 | |
| Anleihen | | | | | | 502.833.181,35 | 40,08 | |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A141WC2 | Aramea Rendite Plus | EUR | 26.050 | 0 | 160.068 | 97,1000 | 15.542.602,80 | 1,24 |
| | | | | | | 15.542.602,80 | 1,24 | |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00BYXVGY31 | Fidelity US Quality Income UCITS ETF | USD | 281.160 | 71.020 | 210.140 | 11,6925 | 2.271.061,97 | 0,18 |
| IE00B4X9L533 | HSBC MSCI WORLD UCITS ETF | USD | 211.485 | 114.550 | 96.935 | 34,4225 | 3.084.152,92 | 0,25 |
| IE0032077012 | Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | USD | 14.235 | 1.985 | 12.250 | 444,9500 | 5.038.023,38 | 0,40 |
| IE00B1YZSC51 | iShares Core MSCI Europe UCITS ETF | EUR | 161.240 | 21.100 | 140.140 | 31,9200 | 4.473.268,80 | 0,36 |
| IE0032523478 | iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF | EUR | 0 | 0 | 497.680 | 123,2150 | 61.321.641,20 | 4,89 |
| IE00B6R52259 | iShares MSCI ACWI UCITS ETF | USD | 92.550 | 5.400 | 87.150 | 81,4400 | 6.560.214,44 | 0,52 |
| IE00BJ5JPG56 | iShares MSCI China UCITS ETF | EUR | 1.979.345 | 110.300 | 1.869.045 | 3,5300 | 6.597.728,85 | 0,53 |
| IE00BJ38QD84 | SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | EUR | 175.330 | 378.530 | 163.630 | 55,4900 | 9.079.828,70 | 0,72 |
| IE00B4YBJ215 | SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap UCITS ETF | USD | 51.170 | 6.220 | 44.950 | 91,8850 | 3.817.571,63 | 0,30 |
| IE00B6YX5C33 | SPDR S&P 500 UCITS ETF | EUR | 1.330 | 2.349 | 69.990 | 482,1100 | 33.742.878,90 | 2,69 |
| IE000XZSV718 | SPDR S&P 500 UCITS ETF | EUR | 462.750 | 57.720 | 405.030 | 11,6404 | 4.714.711,21 | 0,38 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--|---|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-------------------------|---------------------------------------|
| Irland (Fortsetzung) | | | | | | | | |
| IE00BGQYRS42 | Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF | USD | 49.265 | 9.450 | 39.815 | 94,2300 | 3.467.758,06 | 0,28 |
| IE00BL25JL35 | Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF | EUR | 127.040 | 15.965 | 111.075 | 61,1400 | 6.791.125,50 | 0,54 |
| IE00BL25JM42 | Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF | EUR | 37.345 | 10.210 | 27.135 | 41,1450 | 1.116.469,58 | 0,09 |
| | | | | | | | 152.076.435,14 | 12,13 |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU1944462503 | Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund | EUR | 0 | 0 | 2.238.900 | 7,9645 | 17.831.719,05 | 1,42 |
| LU1134536728 | SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund | EUR | 100.570 | 0 | 100.570 | 73,2700 | 7.368.763,90 | 0,59 |
| LU0480132876 | UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF | EUR | 14.055 | 19.775 | 461.580 | 94,6700 | 43.697.778,60 | 3,48 |
| LU0380865021 | Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF | EUR | 64.710 | 2.480 | 62.230 | 84,1100 | 5.234.165,30 | 0,42 |
| | | | | | | | 74.132.426,85 | 5,91 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | 241.751.464,79 | 19,28 |
| Zertifikate | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| IE00B579F325 | Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100) | EUR | 0 | 0 | 230.617 | 195,4700 | 45.078.704,99 | 3,59 |
| | | | | | | | 45.078.704,99 | 3,59 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 45.078.704,99 | 3,59 |
| Zertifikate | | | | | | | 45.078.704,99 | 3,59 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 1.219.567.353,13 | 97,21 |
| Bankguthaben - Kontokorrent³⁾ | | | | | | | 33.381.922,49 | 2,66 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | | 1.272.150,01 | 0,13 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | | 1.254.221.425,63 | 100,00 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|-------------------|-----|---|---------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8565 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4586 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 11,4798 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9797 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,0819 |

Halbjahresbericht
1. Oktober 2023 - 31. März 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

| | Anteilklasse B | Anteilklasse C | Anteilklasse D | Anteilklasse E |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A118SE | A118SF | A118SG | A118SH |
| ISIN-Code: | LU1073733732 | LU1073733815 | LU1073733906 | LU1073734037 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 2,50 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner | keiner | keiner | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 2,50 % p.a. | 1,55 % p.a. | 1,35 % p.a. | 1,80 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine | keine | keine | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend |
| Währung: | EUR | EUR | EUR | EUR |

| | Anteilklasse F | Anteilklasse G | Anteilklasse I |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A118SJ | A118SK | A2JLXJ |
| ISIN-Code: | LU1073734110 | LU1073734201 | LU1820091301 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner | keiner | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,75 % p.a. | 0,50 % p.a. | 1,00 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine | keine | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend |
| Währung: | EUR | EUR | EUR |

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 28,45 % |
| Irland | 20,24 % |
| Deutschland | 12,84 % |
| Luxemburg | 9,83 % |
| Frankreich | 7,84 % |
| Niederlande | 6,10 % |
| Schweiz | 3,70 % |
| Vereinigtes Königreich | 2,17 % |
| Italien | 2,14 % |
| Kanada | 1,16 % |
| Schweden | 0,64 % |
| Taiwan | 0,59 % |
| Dänemark | 0,48 % |
| Wertpapiervermögen | 96,18 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 3,35 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,47 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Investmentfondsanteile | 26,15 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7,27 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 7,05 % |
| Media & Entertainment | 5,60 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 4,95 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 4,92 % |
| Software & Dienste | 4,69 % |
| Groß- und Einzelhandel | 3,98 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 3,97 % |
| Transportwesen | 3,41 % |
| Energie | 3,28 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 3,25 % |
| Telekommunikationsdienste | 2,95 % |
| Investitionsgüter | 2,66 % |
| Versicherungen | 2,56 % |
| Banken | 2,46 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 2,31 % |
| Versorgungsbetriebe | 2,14 % |
| Automobile & Komponenten | 0,72 % |
| Verbraucherdienste | 0,68 % |
| Lebensmittel- und Basisartikeleinzelnhandel | 0,66 % |
| Hardware & Ausrüstung | 0,52 % |
| Wertpapiervermögen | 96,18 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 3,35 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,47 % |
| | 100,00 % |

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse B

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 4,00 | 34.239 | -407,94 | 116,89 |
| 30.09.2023 | 4,13 | 31.727 | -331,28 | 130,26 |
| 31.03.2024 | 4,36 | 30.048 | -226,72 | 145,13 |

Anteilklasse C

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 33,79 | 278.624 | 8.774,80 | 121,29 |
| 30.09.2023 | 44,73 | 327.852 | 6.579,61 | 136,43 |
| 31.03.2024 | 53,01 | 347.091 | 2.902,46 | 152,73 |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Anteilklasse D

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 60,22 | 488.429 | 17.575,86 | 123,28 |
| 30.09.2023 | 63,67 | 458.152 | -3.709,91 | 138,98 |
| 31.03.2024 | 72,55 | 465.816 | 1.133,98 | 155,75 |

Anteilklasse E

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 30,86 | 259.709 | 9.944,62 | 118,83 |
| 30.09.2023 | 41,03 | 307.748 | 6.379,22 | 133,33 |
| 31.03.2024 | 57,77 | 387.636 | 11.309,41 | 149,04 |

Anteilklasse F

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 15,86 | 122.349 | 2.746,40 | 129,61 |
| 30.09.2023 | 24,76 | 168.465 | 6.690,17 | 146,96 |
| 31.03.2024 | 27,36 | 165.624 | -496,22 | 165,20 |

Anteilklasse G

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 1,99 | 16.462 | -3.612,04 | 120,74 |
| 30.09.2023 | 2,30 | 16.754 | 56,18 | 137,26 |
| 31.03.2024 | 2,53 | 16.390 | -48,89 | 154,50 |

Anteilklasse I

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 16,88 | 156.485 | 8.990,22 | 107,86 |
| 30.09.2023 | 25,48 | 208.895 | 5.829,66 | 121,98 |
| 31.03.2024 | 31,06 | 226.799 | 2.253,86 | 136,94 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 239.069.612,85 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 209.325.514,55) | |
| Bankguthaben ¹⁾ | 8.329.939,02 |
| Zinsforderungen | 40.210,57 |
| Dividendenforderungen | 184.973,48 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 261.349,55 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 4.260.250,92 |
| Forderungen aus Devisengeschäften | 2.746.046,24 |
| | 254.892.382,63 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -605.968,70 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -2.574.001,72 |
| Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften | -2.748.469,08 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -317.675,93 |
| | -6.246.115,43 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 248.646.267,20 |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse B**

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 4.360.749,72 EUR |
| Umlaufende Anteile | 30.048,000 |
| Anteilwert | 145,13 EUR |

Anteilklasse C

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 53.011.775,46 EUR |
| Umlaufende Anteile | 347.091,000 |
| Anteilwert | 152,73 EUR |

Anteilklasse D

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 72.550.480,11 EUR |
| Umlaufende Anteile | 465.816,000 |
| Anteilwert | 155,75 EUR |

Anteilklasse E

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 57.773.030,21 EUR |
| Umlaufende Anteile | 387.636,000 |
| Anteilwert | 149,04 EUR |

Anteilklasse F

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 27.360.903,79 EUR |
| Umlaufende Anteile | 165.624,000 |
| Anteilwert | 165,20 EUR |

Anteilklasse G

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 2.532.253,88 EUR |
| Umlaufende Anteile | 16.390,000 |
| Anteilwert | 154,50 EUR |

Anteilklasse I

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 31.057.074,03 EUR |
| Umlaufende Anteile | 226.799,000 |
| Anteilwert | 136,94 EUR |

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Total EUR | Anteilklasse B EUR | Anteilklasse C EUR | Anteilklasse D EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 206.105.693,14 | 4.132.817,14 | 44.727.978,29 | 63.674.372,87 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -391.170,02 | -28.703,17 | -118.671,39 | -94.432,78 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 44.493,63 | -968,44 | 7.317,46 | 1.986,82 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 33.973.720,60 | 0,00 | 8.441.204,26 | 5.108.326,04 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -17.145.818,85 | -226.715,82 | -5.538.743,63 | -3.974.342,95 |
| Realisierte Gewinne | 11.030.284,42 | 203.044,14 | 2.339.947,92 | 3.293.226,90 |
| Realisierte Verluste | -1.242.524,56 | -22.961,56 | -264.115,78 | -368.371,02 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 18.264.449,58 | 344.714,55 | 3.838.748,08 | 5.518.059,52 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 1.413.872,52 | 26.181,48 | 288.962,89 | 423.558,12 |
| Ausschüttung | -3.406.733,26 | -66.658,60 | -710.852,64 | -1.031.903,41 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 248.646.267,20 | 4.360.749,72 | 53.011.775,46 | 72.550.480,11 |

| | Anteilklasse E EUR | Anteilklasse F EUR | Anteilklasse G EUR | Anteilklasse I EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 41.031.605,71 | 24.757.607,07 | 2.299.733,79 | 25.481.578,27 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -205.387,59 | 40.574,90 | 6.733,82 | 8.716,19 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 34.888,04 | -626,33 | -147,53 | 2.043,61 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 14.016.117,14 | 2.478.605,27 | 156.528,79 | 3.772.939,10 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -2.706.703,23 | -2.974.820,56 | -205.417,62 | -1.519.075,04 |
| Realisierte Gewinne | 2.412.466,92 | 1.270.881,31 | 119.753,31 | 1.390.963,92 |
| Realisierte Verluste | -269.499,82 | -142.835,25 | -17.716,60 | -157.024,53 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 3.863.558,27 | 2.172.826,84 | 193.163,25 | 2.333.379,07 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 293.223,83 | 188.288,26 | 14.792,00 | 178.865,94 |
| Ausschüttung | -697.239,06 | -429.597,72 | -35.169,33 | -435.312,50 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 57.773.030,21 | 27.360.903,79 | 2.532.253,88 | 31.057.074,03 |

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Anteilklasse B Stück | Anteilklasse C Stück | Anteilklasse D Stück | Anteilklasse E Stück |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 31.727,000 | 327.852,000 | 458.152,000 | 307.748,000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,000 | 58.203,000 | 35.294,000 | 99.306,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -1.679,000 | -38.964,000 | -27.630,000 | -19.418,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 30.048,000 | 347.091,000 | 465.816,000 | 387.636,000 |

| | Anteilklasse F Stück | Anteilklasse G Stück | Anteilklasse I Stück |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 168.465,000 | 16.754,000 | 208.895,000 |
| Ausgegebene Anteile | 16.605,000 | 1.094,000 | 29.541,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -19.446,000 | -1.458,000 | -11.637,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 165.624,000 | 16.390,000 | 226.799,000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Total EUR | Anteilklasse B EUR | Anteilklasse C EUR | Anteilklasse D EUR |
|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | | |
| Dividenden | 880.076,42 | 16.410,90 | 185.661,22 | 264.297,26 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 428.050,79 | 8.041,93 | 89.675,20 | 129.312,30 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 11.060,42 | 213,16 | 2.321,23 | 3.404,09 |
| Bankzinsen | 94.204,64 | 1.773,51 | 19.956,59 | 28.395,46 |
| Ertragsausgleich | 61.044,05 | -529,05 | 16.823,42 | 4.753,43 |
| Erträge insgesamt | 1.474.436,32 | 25.910,45 | 314.437,66 | 430.162,54 |
| Aufwendungen | | | | |
| Zinsaufwendungen | -0,02 | 0,00 | 0,00 | -0,02 |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -1.534.047,54 | -51.815,22 | -361.238,24 | -449.441,94 |
| Verwahrstellenvergütung | -66.689,65 | -1.264,84 | -14.105,94 | -20.166,95 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -42.105,90 | -799,06 | -8.906,55 | -12.735,00 |
| Taxe d'abonnement | -56.034,24 | -1.060,55 | -11.851,34 | -16.930,27 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -5.246,50 | -100,37 | -1.103,38 | -1.591,33 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -372,83 | -6,94 | -78,34 | -112,87 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -1.492,64 | -28,39 | -315,63 | -452,00 |
| Staatliche Gebühren | -1.581,41 | -29,91 | -330,54 | -478,50 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -52.497,93 | -1.005,83 | -11.038,21 | -15.946,19 |
| Aufwandsausgleich | -105.537,68 | 1.497,49 | -24.140,88 | -6.740,25 |
| Aufwendungen insgesamt | -1.865.606,34 | -54.613,62 | -433.109,05 | -524.595,32 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -391.170,02 | -28.703,17 | -118.671,39 | -94.432,78 |

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

2,72 **1,79** **1,59****Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾**

(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

2,72 **1,79** **1,59****Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾**

(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

- **-** **-**¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Anteilklasse E EUR | Anteilklasse F EUR | Anteilklasse G EUR | Anteilklasse I EUR |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | | |
| Dividenden | 190.279,07 | 102.427,84 | 9.193,05 | 111.807,08 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 91.504,15 | 49.508,74 | 4.481,05 | 55.527,42 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 2.217,06 | 1.397,36 | 124,65 | 1.382,87 |
| Bankzinsen | 20.125,00 | 11.007,06 | 995,10 | 11.951,92 |
| Ertragsausgleich | 38.741,49 | -2.297,36 | 196,39 | 3.355,73 |
| Erträge insgesamt | 342.866,77 | 162.043,64 | 14.990,24 | 184.025,02 |
| Aufwendungen | | | | |
| Zinsaufwendungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -426.911,65 | -97.681,09 | -5.810,61 | -141.148,79 |
| Verwahrstellenvergütung | -14.099,98 | -7.877,75 | -707,41 | -8.466,78 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -8.896,60 | -4.976,26 | -446,73 | -5.345,70 |
| Taxe d'abonnement | -11.874,83 | -6.611,31 | -593,68 | -7.112,26 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -1.089,89 | -635,94 | -55,39 | -670,20 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -80,74 | -42,74 | -3,91 | -47,29 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -314,58 | -176,66 | -15,87 | -189,51 |
| Staatliche Gebühren | -332,09 | -188,88 | -17,00 | -204,49 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -11.024,47 | -6.201,80 | -556,96 | -6.724,47 |
| Aufwandsausgleich | -73.629,53 | 2.923,69 | -48,86 | -5.399,34 |
| Aufwendungen insgesamt | -548.254,36 | -121.468,74 | -8.256,42 | -175.308,83 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -205.387,59 | 40.574,90 | 6.733,82 | 8.716,19 |
| Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | 2,06 | 0,99 | 0,74 | 1,24 |
| Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | 2,06 | 0,99 | 0,74 | 1,24 |
| Schweizer Performancevergütung in Prozent (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | - | - | - | - |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------------|----------------------|---------------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Dänemark | | | | | | | | |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 46.300 | 0 | 46.300 | 193,0000 | 1.198.066,66 | 0,48 |
| | | | | | | | 1.198.066,66 | 0,48 |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | EUR | 6.613 | 0 | 6.613 | 204,7000 | 1.353.681,10 | 0,54 |
| DE000BASF111 | BASF SE | EUR | 12.250 | 5.360 | 116.970 | 53,2500 | 6.228.652,50 | 2,51 |
| DE000PAG9113 | Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- | EUR | 19.237 | 0 | 19.237 | 93,5800 | 1.800.198,46 | 0,72 |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | EUR | 3.010 | 1.375 | 31.124 | 188,2500 | 5.859.093,00 | 2,36 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | EUR | 9.340 | 4.605 | 134.440 | 40,4900 | 5.443.475,60 | 2,19 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 27.330 | 11.665 | 252.425 | 22,4050 | 5.655.582,13 | 2,27 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG | EUR | 7.994 | 0 | 7.994 | 233,1000 | 1.863.401,40 | 0,75 |
| DE0007165631 | Sartorius AG -VZ- | EUR | 5.183 | 0 | 5.183 | 364,0000 | 1.886.612,00 | 0,76 |
| DE0007236101 | Siemens AG | EUR | 10.442 | 0 | 10.442 | 176,9200 | 1.847.398,64 | 0,74 |
| | | | | | | | 31.938.094,83 | 12,84 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000120628 | AXA S.A. | EUR | 13.715 | 36.695 | 183.235 | 34,6900 | 6.356.422,15 | 2,56 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 8.450 | 340 | 8.110 | 830,3000 | 6.733.733,00 | 2,71 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 5.515 | 4.010 | 101.365 | 63,0400 | 6.390.049,60 | 2,57 |
| | | | | | | | 19.480.204,75 | 7,84 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00B4BNMY34 | Accenture Plc. | USD | 4.473 | 0 | 4.473 | 340,9400 | 1.409.580,02 | 0,57 |
| IE000S9YS762 | Linde Plc. | USD | 14.755 | 0 | 14.755 | 466,2300 | 6.358.465,34 | 2,56 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic Plc. | USD | 24.409 | 0 | 24.409 | 86,9200 | 1.961.022,53 | 0,79 |
| | | | | | | | 9.729.067,89 | 3,92 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. | EUR | 71.655 | 292.255 | 861.625 | 6,1680 | 5.314.503,00 | 2,14 |
| | | | | | | | 5.314.503,00 | 2,14 |
| Kanada | | | | | | | | |
| CA0679011084 | Barrick Gold Corporation | USD | 107.849 | 0 | 107.849 | 16,2100 | 1.615.890,83 | 0,65 |
| CA13646K1084 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | USD | 15.400 | 0 | 15.400 | 88,4600 | 1.259.158,89 | 0,51 |
| | | | | | | | 2.875.049,72 | 1,16 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0012969182 | Adyen NV | EUR | 1.056 | 0 | 1.056 | 1.570,0000 | 1.657.920,00 | 0,67 |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | EUR | 555 | 80 | 8.245 | 895,2000 | 7.380.924,00 | 2,97 |
| NL0011821202 | ING Groep NV | EUR | 53.230 | 21.180 | 409.965 | 14,9420 | 6.125.697,03 | 2,46 |
| | | | | | | | 15.164.541,03 | 6,10 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---------------------------------------|---|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------------|----------------------|---------------------------------------|
| Schweden | | | | | | | | |
| SE0020050417 | Boliden AB | SEK | 61.200 | 0 | 61.200 | 296,4000 | 1.580.139,03 | 0,64 |
| | | | | | | | 1.580.139,03 | 0,64 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. | CHF | 1.935 | 0 | 46.700 | 96,0000 | 4.576.094,72 | 1,84 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Genussscheine | CHF | 1.885 | 410 | 20.035 | 226,7500 | 4.637.068,75 | 1,86 |
| | | | | | | | 9.213.163,47 | 3,70 |
| Taiwan | | | | | | | | |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | USD | 11.607 | 0 | 11.607 | 136,6900 | 1.466.457,93 | 0,59 |
| | | | | | | | 1.466.457,93 | 0,59 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. | USD | 4.250 | 2.035 | 40.710 | 180,3500 | 6.786.254,27 | 2,73 |
| US00724F1012 | Adobe Inc. | USD | 3.124 | 0 | 3.124 | 504,4000 | 1.456.461,41 | 0,59 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. | USD | 5.630 | 2.020 | 49.225 | 151,9400 | 6.913.066,36 | 2,78 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | USD | 385 | 375 | 41.805 | 179,8300 | 6.948.695,03 | 2,79 |
| US0533321024 | AutoZone Inc. | USD | 555 | 0 | 555 | 3.192,7900 | 1.637.857,89 | 0,66 |
| US09857L1089 | Booking Holdings Inc. | USD | 498 | 0 | 498 | 3.673,5000 | 1.690.916,91 | 0,68 |
| US1491231015 | Caterpillar Inc. | USD | 5.068 | 0 | 5.068 | 364,6500 | 1.708.148,81 | 0,69 |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. | USD | 28.285 | 0 | 28.285 | 49,7700 | 1.301.177,97 | 0,52 |
| US22788C1053 | CrowdStrike Holdings Inc. | USD | 5.249 | 0 | 5.249 | 322,2500 | 1.563.444,17 | 0,63 |
| US2521311074 | DexCom Inc. | USD | 14.956 | 0 | 14.956 | 139,4800 | 1.928.147,59 | 0,78 |
| US55087P1049 | Lyft Inc. | USD | 52.570 | 0 | 52.570 | 19,4800 | 946.541,82 | 0,38 |
| US56585A1025 | Marathon Petroleum Corporation | USD | 9.680 | 0 | 9.680 | 196,9900 | 1.762.513,36 | 0,71 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | USD | 1.655 | 5.750 | 16.379 | 421,4300 | 6.380.073,92 | 2,57 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corporation | USD | 1.220 | 0 | 1.220 | 902,5000 | 1.017.700,34 | 0,41 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc. | USD | 29.595 | 0 | 29.595 | 66,5700 | 1.820.999,31 | 0,73 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. | USD | 1.910 | 0 | 32.087 | 173,5700 | 5.147.740,63 | 2,07 |
| US79466L3024 | Salesforce Inc. | USD | 2.920 | 0 | 2.920 | 301,3800 | 813.411,22 | 0,33 |
| US78409V1044 | S&P Global Inc. | USD | 3.257 | 0 | 3.257 | 422,8100 | 1.272.846,08 | 0,51 |
| US87612E1064 | Target Corporation | USD | 10.105 | 0 | 10.105 | 174,6700 | 1.631.426,52 | 0,66 |
| US4278661081 | The Hershey Co. | USD | 7.185 | 0 | 7.185 | 193,7100 | 1.286.446,39 | 0,52 |
| US4370761029 | The Home Depot Inc. | USD | 3.667 | 0 | 3.667 | 385,8900 | 1.307.938,47 | 0,53 |
| US2546871060 | The Walt Disney Co. | USD | 62.685 | 0 | 62.685 | 120,9800 | 7.009.549,22 | 2,82 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. | USD | 195 | 0 | 7.905 | 579,3700 | 4.233.219,20 | 1,70 |
| US9078181081 | Union Pacific Corporation | USD | 5.554 | 1.900 | 3.654 | 244,6300 | 826.211,31 | 0,33 |
| US92343V1044 | Verizon Communications Inc. | USD | 44.127 | 0 | 44.127 | 41,5400 | 1.694.274,50 | 0,68 |
| US92826C8394 | VISA Inc. | USD | 6.243 | 0 | 6.243 | 279,0200 | 1.610.058,10 | 0,65 |
| | | | | | | | 70.695.120,80 | 28,45 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|-----------------------|---------------------------------------|
| Vereinigtes Königreich | | | | | | | | |
| GB00B1XZS820 | Anglo American Plc. | GBP | 100.842 | 0 | 100.842 | 19,2280 | 2.263.852,87 | 0,91 |
| GB0002374006 | Diageo Plc. | GBP | 37.647 | 0 | 37.647 | 29,3800 | 1.291.382,21 | 0,52 |
| GB0009223206 | Smith & Nephew Plc. | GBP | 150.989 | 0 | 150.989 | 10,4350 | 1.839.544,92 | 0,74 |
| | | | | | | | 5.394.780,00 | 2,17 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 174.049.189,11 | 70,03 |
| Aktien, Anrechte und Genusscheine | | | | | | | 174.049.189,11 | 70,03 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | | |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00BYXVGY31 | Fidelity US Quality Income UCITS ETF | USD | 120.309 | 9.480 | 110.829 | 11,6925 | 1.197.770,66 | 0,48 |
| IE00B4X9L533 | HSBC MSCI WORLD UCITS ETF | USD | 253.985 | 208.683 | 45.302 | 34,4225 | 1.441.360,66 | 0,58 |
| IE0032077012 | Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | USD | 5.989 | 250 | 5.739 | 444,9500 | 2.360.262,55 | 0,95 |
| IE00B1YZSC51 | iShares Core MSCI Europe UCITS ETF | EUR | 67.746 | 3.140 | 64.606 | 31,9200 | 2.062.223,52 | 0,83 |
| IE00B6R52259 | iShares MSCI ACWI UCITS ETF | USD | 44.000 | 1.360 | 42.640 | 81,4400 | 3.209.725,11 | 1,29 |
| IE00BJ5JPG56 | iShares MSCI China UCITS ETF | EUR | 938.395 | 0 | 938.395 | 3,5300 | 3.312.534,35 | 1,33 |
| IE00BJ38QD84 | SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | EUR | 79.128 | 132.368 | 77.280 | 55,4900 | 4.288.267,20 | 1,72 |
| IE00B4YBJ215 | SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap UCITS ETF | USD | 21.946 | 0 | 21.946 | 91,8850 | 1.863.858,22 | 0,75 |
| IE00B6YX5C33 | SPDR S&P 500 UCITS ETF | EUR | 3.288 | 1.756 | 27.290 | 482,1100 | 13.156.781,90 | 5,29 |
| IE000XZSV718 | SPDR S&P 500 UCITS ETF | EUR | 195.743 | 8.595 | 187.148 | 11,6404 | 2.178.477,58 | 0,88 |
| IE00BGQYRS42 | Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF | USD | 23.101 | 4.000 | 19.101 | 94,2300 | 1.663.635,48 | 0,67 |
| IE00BL25JL35 | Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF | EUR | 53.634 | 0 | 53.634 | 61,1400 | 3.279.182,76 | 1,32 |
| IE00BL25JM42 | Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF | EUR | 13.845 | 0 | 13.845 | 41,1450 | 569.652,53 | 0,23 |
| | | | | | | | 40.583.732,52 | 16,32 |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU0480132876 | UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF | EUR | 23.660 | 9.355 | 248.750 | 94,6700 | 23.549.162,50 | 9,47 |
| LU0380865021 | Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF | EUR | 10.552 | 0 | 10.552 | 84,1100 | 887.528,72 | 0,36 |
| | | | | | | | 24.436.691,22 | 9,83 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | 65.020.423,74 | 26,15 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 239.069.612,85 | 96,18 |
| Bankguthaben - Kontokorrent³⁾ | | | | | | | 8.329.939,02 | 3,35 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | | 1.246.715,33 | 0,47 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | | 248.646.267,20 | 100,00 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|-------------------|-----|---|---------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8565 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4586 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 11,4798 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9797 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,0819 |

Halbjahresbericht
1. Oktober 2023 - 31. März 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

| | Anteilklasse A | Anteilklasse B | Anteilklasse C | Anteilklasse D |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A12E8P | A12E8Q | A12E8R | A2AGQZ |
| ISIN-Code: | LU1138506479 | LU1138506552 | LU1138506636 | LU1391171409 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner | keiner | keiner | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 1,25 % p.a. | 0,90 % p.a. | 0,50 % p.a. | 0,65 % p.a. |
| Mindestfolganlage: | keine | keine | keine | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend |
| Währung: | EUR | EUR | EUR | EUR |

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Deutschland | 20,80 % |
| Luxemburg | 13,10 % |
| Frankreich | 9,26 % |
| Belgien | 8,83 % |
| Europäische Gemeinschaft | 8,64 % |
| Irland | 6,86 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 6,52 % |
| Niederlande | 6,33 % |
| Österreich | 4,67 % |
| Spanien | 2,70 % |
| Polen | 2,67 % |
| Finnland | 2,51 % |
| Schweiz | 1,64 % |
| Vereinigtes Königreich | 1,12 % |
| Dänemark | 1,01 % |
| Slowakei | 0,68 % |
| Kanada | 0,37 % |
| Australien | 0,25 % |
| Wertpapiervermögen | 97,96 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 1,78 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,26 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen | 42,32 % |
| Investmentfondsanteile | 16,45 % |
| Banken | 5,62 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 4,33 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4,05 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 3,20 % |
| Versorgungsbetriebe | 2,94 % |
| Automobile & Komponenten | 2,83 % |
| Software & Dienste | 2,30 % |
| Transportwesen | 2,27 % |
| Versicherungen | 2,19 % |
| Telekommunikationsdienste | 1,72 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 1,45 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,23 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,03 % |
| Groß- und Einzelhandel | 0,73 % |
| Energie | 0,70 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 0,63 % |
| Verbraucherdienste | 0,55 % |
| Hardware & Ausrüstung | 0,52 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,47 % |
| Immobilien | 0,43 % |
| Wertpapiervermögen | 97,96 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 1,78 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,26 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre**Anteilklasse A**

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 135,22 | 1.681.424 | -1.745,66 | 80,42 |
| 30.09.2023 | 119,43 | 1.486.954 | -15.776,30 | 80,32 |
| 31.03.2024 | 119,79 | 1.422.155 | -5.292,36 | 84,23 |

Anteilklasse B

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 165,16 | 1.995.222 | 1.613,83 | 82,78 |
| 30.09.2023 | 152,09 | 1.832.873 | -13.660,51 | 82,98 |
| 31.03.2024 | 148,07 | 1.697.401 | -11.502,75 | 87,23 |

Anteilklasse C

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 142,99 | 1.709.073 | 7.859,65 | 83,66 |
| 30.09.2023 | 144,99 | 1.721.732 | 1.063,18 | 84,21 |
| 31.03.2024 | 147,06 | 1.657.524 | -5.431,50 | 88,73 |

Anteilklasse D

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 85,32 | 948.976 | -11.004,03 | 89,91 |
| 30.09.2023 | 62,18 | 687.597 | -24.125,44 | 90,43 |
| 31.03.2024 | 65,76 | 689.827 | 215,19 | 95,33 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 470.856.935,97 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 456.039.158,51) | |
| Bankguthaben ¹⁾ | 8.573.696,35 |
| Zinsforderungen | 2.239.601,86 |
| Dividendenforderungen | 174.387,23 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 75.132,30 |
| | 481.919.753,71 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -841.987,76 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -397.650,06 |
| | -1.239.637,82 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 480.680.115,89 |

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse A**

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 119.789.622,80 EUR |
| Umlaufende Anteile | 1.422.155,000 |
| Anteilwert | 84,23 EUR |

Anteilklasse B

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 148.066.211,68 EUR |
| Umlaufende Anteile | 1.697.401,000 |
| Anteilwert | 87,23 EUR |

Anteilklasse C

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 147.064.614,11 EUR |
| Umlaufende Anteile | 1.657.524,000 |
| Anteilwert | 88,73 EUR |

Anteilklasse D

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 65.759.667,30 EUR |
| Umlaufende Anteile | 689.827,000 |
| Anteilwert | 95,33 EUR |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Total EUR | Anteilklasse A EUR | Anteilklasse B EUR | Anteilklasse C EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 478.687.342,52 | 119.428.203,98 | 152.091.316,85 | 144.988.140,82 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 1.527.935,86 | 138.221,15 | 422.817,72 | 701.669,72 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 12.170,58 | 1.405,71 | 8.834,38 | 3.056,78 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 11.193.180,58 | 3.677.066,17 | 5.340.492,68 | 1.511.281,25 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -33.204.593,63 | -8.969.424,04 | -16.843.240,28 | -6.942.778,21 |
| Realisierte Gewinne | 2.750.443,65 | 675.256,60 | 862.120,42 | 846.363,15 |
| Realisierte Verluste | -3.090.749,46 | -761.421,92 | -984.293,77 | -940.658,66 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 17.375.431,37 | 4.338.072,31 | 5.437.024,77 | 5.264.586,54 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 14.375.970,75 | 3.600.143,16 | 4.551.670,54 | 4.314.505,93 |
| Ausschüttung | -8.947.016,33 | -2.337.900,32 | -2.820.531,63 | -2.681.553,21 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 480.680.115,89 | 119.789.622,80 | 148.066.211,68 | 147.064.614,11 |

| | Anteilklasse D EUR |
|--|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 62.179.680,87 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 265.227,27 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -1.126,29 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 664.340,48 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -449.151,10 |
| Realisierte Gewinne | 366.703,48 |
| Realisierte Verluste | -404.375,11 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 2.335.747,75 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 1.909.651,12 |
| Ausschüttung | -1.107.031,17 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 65.759.667,30 |

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Anteilklasse A Stück | Anteilklasse B Stück | Anteilklasse C Stück | Anteilklasse D Stück |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.486.954,000 | 1.832.873,000 | 1.721.732,000 | 687.597,000 |
| Ausgegebene Anteile | 44.199,000 | 62.504,000 | 17.125,000 | 7.020,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -108.998,000 | -197.976,000 | -81.333,000 | -4.790,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 1.422.155,000 | 1.697.401,000 | 1.657.524,000 | 689.827,000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Total EUR | Anteilklasse A EUR | Anteilklasse B EUR | Anteilklasse C EUR |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | | |
| Dividenden | 630.564,77 | 157.606,95 | 196.204,75 | 191.523,61 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 1.059.114,86 | 265.259,50 | 330.250,84 | 321.369,43 |
| Zinsen auf Anleihen | 2.050.439,89 | 512.269,46 | 642.334,17 | 620.956,52 |
| Bankzinsen | 116.461,19 | 29.091,87 | 36.462,25 | 35.286,44 |
| Bestandsprovisionen | 60.409,61 | 15.073,91 | 18.969,75 | 18.266,02 |
| Ertragsausgleich | -51.468,88 | -14.686,22 | -33.242,73 | -5.757,09 |
| Erträge insgesamt | 3.865.521,44 | 964.615,47 | 1.190.979,03 | 1.181.644,93 |
| Aufwendungen | | | | |
| Zinsaufwendungen | -0,02 | 0,00 | -0,02 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -1.963.325,02 | -736.355,72 | -663.045,18 | -357.422,98 |
| Verwahrstellenvergütung | -142.233,60 | -35.532,84 | -44.549,14 | -43.079,62 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -79.656,32 | -19.899,77 | -24.949,36 | -24.126,05 |
| Taxe d'abonnement | -104.113,56 | -26.009,73 | -32.610,19 | -31.532,83 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -8.380,73 | -2.094,15 | -2.626,14 | -2.537,43 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -778,64 | -193,41 | -240,92 | -238,50 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -1.485,64 | -371,19 | -465,11 | -450,01 |
| Staatliche Gebühren | -2.673,51 | -665,50 | -832,44 | -814,36 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -74.236,84 | -18.552,52 | -23.251,16 | -22.473,74 |
| Aufwandsausgleich | 39.298,30 | 13.280,51 | 24.408,35 | 2.700,31 |
| Aufwendungen insgesamt | -2.337.585,58 | -826.394,32 | -768.161,31 | -479.975,21 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 1.527.935,86 | 138.221,15 | 422.817,72 | 701.669,72 |
| Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | | 1,61 | 1,27 | 0,87 |
| Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | | 1,61 | 1,27 | 0,87 |
| Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | | - | - | - |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Anteilklasse D EUR |
|--|-----------------------|
| Erträge | |
| Dividenden | 85.229,46 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 142.235,09 |
| Zinsen auf Anleihen | 274.879,74 |
| Bankzinsen | 15.620,63 |
| Bestandsprovisionen | 8.099,93 |
| Ertragsausgleich | 2.217,16 |
| Erträge insgesamt | 528.282,01 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwendungen | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -206.501,14 |
| Verwahrstellenvergütung | -19.072,00 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -10.681,14 |
| Taxe d'abonnement | -13.960,81 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -1.123,01 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -105,81 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -199,33 |
| Staatliche Gebühren | -361,21 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -9.959,42 |
| Aufwandsausgleich | -1.090,87 |
| Aufwendungen insgesamt | -263.054,74 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 265.227,27 |

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,02**
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,02**
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ **-**
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Dänemark | | | | | | | | |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS | DKK | 0 | 3.965 | 41.075 | 881,3000 | 4.853.376,97 | 1,01 |
| | | | | | | | 4.853.376,97 | 1,01 |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE0008404005 | Allianz SE | EUR | 0 | 435 | 12.545 | 277,4500 | 3.480.610,25 | 0,72 |
| DE000BASF111 | BASF SE | EUR | 65.950 | 4.140 | 61.810 | 53,2500 | 3.291.382,50 | 0,68 |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | EUR | 0 | 1.985 | 21.955 | 106,1600 | 2.330.742,80 | 0,48 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | EUR | 0 | 5.785 | 76.515 | 40,4900 | 3.098.092,35 | 0,64 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 130.800 | 4.490 | 126.310 | 22,4050 | 2.829.975,55 | 0,59 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE | EUR | 0 | 25.200 | 236.200 | 12,8500 | 3.035.170,00 | 0,63 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München | EUR | 0 | 485 | 8.760 | 450,3000 | 3.944.628,00 | 0,82 |
| DE0007164600 | SAP SE | EUR | 0 | 7.797 | 17.593 | 182,0400 | 3.202.629,72 | 0,67 |
| | | | | | | | 25.213.231,17 | 5,23 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000125338 | Capgemini SE | EUR | 0 | 1.250 | 15.490 | 214,7000 | 3.325.703,00 | 0,69 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | EUR | 0 | 340 | 6.860 | 439,0000 | 3.011.540,00 | 0,63 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 4.295 | 315 | 3.980 | 830,3000 | 3.304.594,00 | 0,69 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 0 | 3.145 | 53.545 | 63,0400 | 3.375.476,80 | 0,70 |
| | | | | | | | 13.017.313,80 | 2,71 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE0001827041 | CRH Plc. | USD | 58.730 | 23.624 | 35.106 | 86,0200 | 2.791.217,41 | 0,58 |
| IE000S9YS762 | Linde Plc. | USD | 8.025 | 0 | 8.025 | 466,2300 | 3.458.263,93 | 0,72 |
| | | | | | | | 6.249.481,34 | 1,30 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0011821202 | ING Groep NV | EUR | 0 | 14.880 | 206.720 | 14,9420 | 3.088.810,24 | 0,64 |
| | | | | | | | 3.088.810,24 | 0,64 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. | CHF | 0 | 1.890 | 24.400 | 96,0000 | 2.390.936,00 | 0,50 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group AG | CHF | 6.355 | 0 | 6.355 | 485,0000 | 3.146.039,60 | 0,65 |
| | | | | | | | 5.536.975,60 | 1,15 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US0378331005 | Apple Inc. | USD | 16.500 | 830 | 15.670 | 173,3100 | 2.510.183,66 | 0,52 |
| US12572Q1058 | CME Group Inc. | USD | 0 | 1.055 | 17.040 | 215,6000 | 3.395.714,95 | 0,71 |
| US5801351017 | McDonald's Corporation | USD | 0 | 760 | 10.125 | 282,0200 | 2.639.294,30 | 0,55 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom ¹⁾ NTFV |
|---|--------------------------|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | | | | |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. | USD | 0 | 2.780 | 27.549 | 131,7500 | 3.354.820,92 | 0,70 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | USD | 0 | 1.140 | 11.560 | 421,4300 | 4.502.940,01 | 0,94 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. | USD | 0 | 1.640 | 17.085 | 173,5700 | 2.740.958,91 | 0,57 |
| US8825081040 | Texas Instruments Inc. | USD | 0 | 1.665 | 18.855 | 172,8700 | 3.012.721,92 | 0,63 |
| US4370761029 | The Home Depot Inc. | USD | 0 | 470 | 9.880 | 385,8900 | 3.523.979,30 | 0,73 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. | USD | 0 | 1.405 | 19.095 | 162,6100 | 2.869.986,09 | 0,60 |
| | | | | | | | 28.550.600,06 | 5,95 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | | | | |
| GB0007188757 | Rio Tinto Plc. | GBP | 38.197 | 0 | 38.197 | 49,7800 | 2.220.019,45 | 0,46 |
| | | | | | | | 2.220.019,45 | 0,46 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 88.729.808,63 | 18,45 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 88.729.808,63 | 18,45 |

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|--------|--|-----------|-----------|------------|----------|---------------|------|
| XS2125914916 | 2,125% | AbbVie Inc. v.19(2029) | 3.080.000 | 211.000 | 2.869.000 | 95,2210 | 2.731.890,49 | 0,57 |
| BE6243179650 | 2,875% | Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.12(2024) | 0 | 479.000 | 3.450.000 | 99,5420 | 3.434.199,00 | 0,71 |
| BE6301510028 | 1,150% | Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2027) | 0 | 315.000 | 4.625.000 | 94,5350 | 4.372.243,75 | 0,91 |
| XS2079713322 | 0,375% | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026) | 0 | 100.000 | 2.600.000 | 92,4790 | 2.404.454,00 | 0,50 |
| XS1751004232 | 1,125% | Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025) | 0 | 200.000 | 1.900.000 | 97,9210 | 1.860.499,00 | 0,39 |
| XS1757394322 | 1,375% | Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix- to-Float v.18(2026) | 0 | 100.000 | 1.988.000 | 98,0120 | 1.948.478,56 | 0,41 |
| XS1823502650 | 0,875% | BASF SE Reg.S. v.18(2025) | 0 | 415.000 | 5.780.000 | 97,3060 | 5.624.286,80 | 1,17 |
| XS2630112014 | 4,250% | Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2029) | 4.708.000 | 338.000 | 4.370.000 | 101,5030 | 4.435.681,10 | 0,92 |
| BE0000334434 | 0,800% | Belgien Reg.S. v.15(2025) | 309.000 | 775.000 | 11.879.000 | 97,1010 | 11.534.627,79 | 2,40 |
| BE0000345547 | 0,800% | Belgien Reg.S. v.18(2028) | 0 | 760.000 | 12.320.000 | 92,9040 | 11.445.772,80 | 2,38 |
| BE0000357666 | 3,000% | Belgien Reg.S. v.23(2033) | 0 | 1.008.000 | 11.500.000 | 101,7010 | 11.695.615,00 | 2,43 |
| DE0001104891 | 0,400% | Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024) | 0 | 617.000 | 11.593.000 | 98,5650 | 11.426.640,45 | 2,38 |
| DE000CZ40L63 | 1,125% | Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024) | 0 | 202.000 | 2.488.000 | 99,5600 | 2.477.052,80 | 0,52 |
| DE000CZ45VC5 | 0,500% | Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 701.000 | 10.760.000 | 93,0830 | 10.015.730,80 | 2,08 |
| XS2024715794 | 0,500% | Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 326.000 | 5.874.000 | 92,4020 | 5.427.693,48 | 1,13 |
| XS2242728041 | 0,250% | EnBW International Finance BV Reg.S. v.20(2030) | 0 | 124.000 | 1.780.000 | 82,8650 | 1.474.997,00 | 0,31 |
| EU000A3K4DS6 | 2,000% | Europäische Union Reg.S. v.22(2027) | 308.000 | 725.000 | 11.848.000 | 97,4840 | 11.549.904,32 | 2,40 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|----------|-----------------------|---------------------------------------|
| EUR (Fortsetzung) | | | | | | | |
| EU000A3K4DD8 | 1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032) | 347.000 | 1.299.000 | 21.348.000 | 87,2230 | 18.620.366,04 | 3,87 |
| EU000A3K4D82 | 2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026) | 0 | 707.000 | 11.423.000 | 99,6450 | 11.382.448,35 | 2,37 |
| FI4000369467 | 0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029) | 336.000 | 790.000 | 13.486.000 | 89,3430 | 12.048.796,98 | 2,51 |
| FR0013250560 | 1,000% Frankreich Reg.S. v.16(2027) | 0 | 738.000 | 12.012.000 | 94,9300 | 11.402.991,60 | 2,37 |
| FR001400BKZ3 | 2,000% Frankreich Reg.S. v.21(2032) | 531.000 | 1.368.000 | 19.513.000 | 94,5340 | 18.446.419,42 | 3,84 |
| XS2084497705 | 0,625% Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 108.000 | 2.430.000 | 92,2270 | 2.241.116,10 | 0,47 |
| XS1425274484 | 2,250% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2024) | 0 | 100.000 | 2.117.000 | 99,7080 | 2.110.818,36 | 0,44 |
| IE00BH3SQ895 | 1,100% Irland Reg.S. v.19(2029) | 323.000 | 804.000 | 12.459.000 | 93,2060 | 11.612.535,54 | 2,42 |
| FR0013506508 | 0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2025) | 0 | 100.000 | 1.700.000 | 97,3890 | 1.655.613,00 | 0,34 |
| XS2265371042 | 0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028) | 0 | 0 | 1.356.000 | 89,2170 | 1.209.782,52 | 0,25 |
| DE000A2R9ZU9 | 0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 445.000 | 6.075.000 | 93,0000 | 5.649.750,00 | 1,18 |
| XS2555196463 | 3,000% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2028) | 0 | 302.000 | 4.640.000 | 100,8680 | 4.680.275,20 | 0,97 |
| NL0015001AM2 | 2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033) | 305.000 | 4.149.000 | 15.051.000 | 99,5640 | 14.985.377,64 | 3,12 |
| DE000NWB0659 | 0,375% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 109.000 | 3.830.000 | 88,7110 | 3.397.631,30 | 0,71 |
| AT0000A1K9C8 | 0,750% Österreich Reg.S. v.16(2026) | 0 | 739.000 | 11.711.000 | 95,1270 | 11.140.322,97 | 2,32 |
| AT0000A2WSC8 | 0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032) | 346.000 | 707.000 | 12.946.000 | 87,1600 | 11.283.733,60 | 2,35 |
| XS1766612672 | 1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026) | 0 | 320.000 | 4.560.000 | 95,9090 | 4.373.450,40 | 0,91 |
| XS1958534528 | 1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029) | 0 | 628.000 | 9.227.000 | 91,4960 | 8.442.335,92 | 1,76 |
| XS2412044567 | 0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 0 | 631.000 | 10.800.000 | 88,8070 | 9.591.156,00 | 2,00 |
| SK4120014150 | 1,000% Slowakei Reg.S. v.18(2028) | 0 | 162.000 | 3.538.000 | 92,2530 | 3.263.911,14 | 0,68 |
| ES0000012F43 | 0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029) | 0 | 521.000 | 9.809.000 | 88,7720 | 8.707.645,48 | 1,81 |
| XS1724873275 | 1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025) | 0 | 0 | 2.118.000 | 95,7220 | 2.027.391,96 | 0,42 |
| XS1985806600 | 0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 104.000 | 1.790.000 | 99,7710 | 1.785.900,90 | 0,37 |
| XS1910948162 | 2,625% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. v.18(2027) | 0 | 100.000 | 3.300.000 | 96,7860 | 3.193.938,00 | 0,66 |
| XS2282094494 | 0,250% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026) | 0 | 200.000 | 2.600.000 | 93,8590 | 2.440.334,00 | 0,51 |
| DE000A189ZX0 | 1,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.16(2024) | 0 | 0 | 2.100.000 | 98,2240 | 2.062.704,00 | 0,43 |
| | | | | | | 291.616.513,56 | 60,69 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 291.616.513,56 | 60,69 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom ¹⁾ NTFV | |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------------------|---------------------------------------|------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| XS2264977146 | 0,200% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2028) | 0 | 0 | 1.358.000 | 86,7570 | 1.178.160,06 | 0,25 | |
| XS1936139770 | 1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.19(2028) | 0 | 536.000 | 8.474.000 | 92,2840 | 7.820.146,16 | 1,63 | |
| XS2326546434 | 0,010% UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2026) | 0 | 202.000 | 2.520.000 | 93,3330 | 2.351.991,60 | 0,49 | |
| | | | | | | 11.350.297,82 | 2,37 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 11.350.297,82 | 2,37 | |
| Anleihen | | | | | | 302.966.811,38 | 63,06 | |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A141WC2 | Aramea Rendite Plus | EUR | 0 | 4.815 | 58.515 | 97,1000 | 5.681.806,50 | 1,18 |
| | | | | | | 5.681.806,50 | 1,18 | |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00BZ56RN96 | WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF | EUR | 507.810 | 17.160 | 490.650 | 30,7850 | 15.104.660,25 | 3,14 |
| | | | | | | 15.104.660,25 | 3,14 | |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU1944462503 | Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund | EUR | 0 | 50.035 | 1.172.140 | 7,9645 | 9.335.509,03 | 1,94 |
| LU2385346742 | Candriam Bonds Global Convertible Defensive | EUR | 0 | 4.920 | 57.962 | 145,3200 | 8.423.037,84 | 1,75 |
| LU2548079073 | Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit | EUR | 0 | 0 | 25.200 | 99,8300 | 2.515.716,00 | 0,52 |
| LU0952573482 | Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R | EUR | 0 | 10.510 | 130.225 | 162,4300 | 21.152.446,75 | 4,40 |
| LU0690374532 | Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund | EUR | 0 | 13.085 | 187.490 | 59,0467 | 11.070.665,78 | 2,30 |
| LU1134536728 | SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund | EUR | 81.583 | 1.380 | 80.203 | 73,2700 | 5.876.473,81 | 1,22 |
| | | | | | | 58.373.849,21 | 12,13 | |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | 79.160.315,96 | 16,45 | |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 470.856.935,97 | 97,96 | |
| Bankguthaben - Kontokorrent³⁾ | | | | | | 8.573.696,35 | 1,78 | |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | 1.249.483,57 | 0,26 | |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | 480.680.115,89 | 100,00 | |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|----------------------|-----|---|--------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,6578 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8565 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4586 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9797 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,0819 |

Halbjahresbericht
1. Oktober 2023 - 31. März 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

| | Anteilklasse A | Anteilklasse B | Anteilklasse C | Anteilklasse D |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A2H7AJ | A2H7AG | A2H7AH | A2H7AF |
| ISIN-Code: | LU1717192675 | LU1717193723 | LU1717194374 | LU1717194614 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % | bis zu 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner | keiner | keiner | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 1,25 % p.a. | 0,90 % p.a. | 0,50 % p.a. | 0,65 % p.a. |
| Mindestfolganlage: | keine | keine | keine | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend |
| Währung: | EUR | EUR | EUR | EUR |

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Deutschland | 21,03 % |
| Luxemburg | 13,02 % |
| Frankreich | 9,26 % |
| Belgien | 8,78 % |
| Europäische Gemeinschaft | 8,53 % |
| Irland | 6,79 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 6,52 % |
| Niederlande | 6,38 % |
| Österreich | 4,63 % |
| Spanien | 2,80 % |
| Polen | 2,68 % |
| Finnland | 2,38 % |
| Schweiz | 1,61 % |
| Vereinigtes Königreich | 1,17 % |
| Dänemark | 1,02 % |
| Slowakei | 0,69 % |
| Kanada | 0,34 % |
| Australien | 0,26 % |
| Wertpapiervermögen | 97,89 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 1,78 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,33 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen | 41,87 % |
| Investmentfondsanteile | 16,34 % |
| Banken | 5,86 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 4,43 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4,12 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 3,24 % |
| Versorgungsbetriebe | 2,97 % |
| Automobile & Komponenten | 2,82 % |
| Software & Dienste | 2,33 % |
| Transportwesen | 2,29 % |
| Versicherungen | 2,17 % |
| Telekommunikationsdienste | 1,68 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 1,40 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,23 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,06 % |
| Energie | 0,74 % |
| Groß- und Einzelhandel | 0,72 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 0,61 % |
| Verbraucherdienste | 0,55 % |
| Hardware & Ausrüstung | 0,52 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,47 % |
| Immobilien | 0,47 % |
| Wertpapiervermögen | 97,89 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 1,78 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,33 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre**Anteilklasse A**

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|--|-------------------|
| 30.09.2022 | 23,94 | 277.226 | -1.242,52 | 86,35 |
| 30.09.2023 | 24,30 | 281.507 | 375,44 | 86,31 |
| 31.03.2024 | 25,79 | 284.795 | 305,37 | 90,55 |

Anteilklasse B

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|--|-------------------|
| 30.09.2022 | 56,22 | 641.711 | -10.013,57 | 87,61 |
| 30.09.2023 | 48,07 | 546.928 | -8.360,23 | 87,90 |
| 31.03.2024 | 52,04 | 563.111 | 1.476,67 | 92,41 |

Anteilklasse C

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|--|-------------------|
| 30.09.2022 | 14,56 | 163.565 | -5.813,85 | 89,04 |
| 30.09.2023 | 13,98 | 155.903 | -683,84 | 89,69 |
| 31.03.2024 | 15,36 | 162.552 | 617,93 | 94,52 |

Anteilklasse D

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|--|-------------------|
| 30.09.2022 | 10,47 | 116.833 | 36,13 | 89,60 |
| 30.09.2023 | 10,48 | 116.308 | -46,20 | 90,12 |
| 31.03.2024 | 10,92 | 115.016 | -117,68 | 94,91 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 101.898.374,47 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 99.021.880,56) | |
| Bankguthaben ¹⁾ | 1.854.997,81 |
| Zinsforderungen | 486.929,65 |
| Dividendenforderungen | 37.766,45 |
| Forderungen aus Devisengeschäften | 78.735,18 |
| | 104.356.803,56 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -78.735,18 |
| Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften | -78.724,99 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -93.596,86 |
| | -251.057,03 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 104.105.746,53 |

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse A**

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 25.789.020,72 EUR |
| Umlaufende Anteile | 284.795,000 |
| Anteilwert | 90,55 EUR |

Anteilklasse B

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 52.035.776,36 EUR |
| Umlaufende Anteile | 563.111,000 |
| Anteilwert | 92,41 EUR |

Anteilklasse C

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 15.364.548,05 EUR |
| Umlaufende Anteile | 162.552,000 |
| Anteilwert | 94,52 EUR |

Anteilklasse D

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 10.916.401,40 EUR |
| Umlaufende Anteile | 115.016,000 |
| Anteilwert | 94,91 EUR |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Total EUR | Anteilklasse A EUR | Anteilklasse B EUR | Anteilklasse C EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 96.834.993,04 | 24.296.928,78 | 48.072.660,72 | 13.983.369,74 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 272.496,20 | 24.025,32 | 136.258,39 | 70.163,90 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -5.703,18 | -885,41 | -2.522,98 | -2.347,00 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 5.923.832,25 | 981.914,18 | 4.286.224,20 | 617.933,87 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -3.641.546,01 | -676.548,86 | -2.809.556,05 | 0,00 |
| Realisierte Gewinne | 353.792,10 | 89.916,73 | 171.983,85 | 53.910,81 |
| Realisierte Verluste | -504.887,47 | -127.516,49 | -247.882,80 | -74.748,53 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 3.835.758,87 | 951.184,84 | 1.913.454,38 | 560.835,61 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 2.799.571,11 | 695.169,85 | 1.395.807,33 | 406.948,68 |
| Ausschüttung | -1.762.560,38 | -445.168,22 | -880.650,68 | -251.519,03 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 104.105.746,53 | 25.789.020,72 | 52.035.776,36 | 15.364.548,05 |

| | Anteilklasse D EUR |
|--|-----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 10.482.033,80 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 42.048,59 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 52,21 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 37.760,00 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -155.441,10 |
| Realisierte Gewinne | 37.980,71 |
| Realisierte Verluste | -54.739,65 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 410.284,04 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 301.645,25 |
| Ausschüttung | -185.222,45 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 10.916.401,40 |

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Anteilklasse A Stück | Anteilklasse B Stück | Anteilklasse C Stück | Anteilklasse D Stück |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 281.507,000 | 546.928,000 | 155.903,000 | 116.308,000 |
| Ausgegebene Anteile | 11.012,000 | 47.407,000 | 6.649,000 | 400,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -7.724,000 | -31.224,000 | 0,000 | -1.692,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 284.795,000 | 563.111,000 | 162.552,000 | 115.016,000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Total EUR | Anteilklasse A EUR | Anteilklasse B EUR | Anteilklasse C EUR |
|--|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | | |
| Dividenden | 139.826,20 | 34.648,39 | 69.877,12 | 20.410,79 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 215.662,29 | 53.142,90 | 108.117,99 | 31.242,05 |
| Zinsen auf Anleihen | 429.333,71 | 106.452,84 | 214.462,00 | 62.505,01 |
| Bankzinsen | 30.785,47 | 7.631,82 | 15.380,09 | 4.483,33 |
| Bestandsprovisionen | 12.111,91 | 3.014,60 | 6.039,72 | 1.757,14 |
| Ertragsausgleich | 16.312,23 | 4.399,67 | 8.003,81 | 4.029,37 |
| Erträge insgesamt | 844.031,81 | 209.290,22 | 421.880,73 | 124.427,69 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -450.558,80 | -154.411,05 | -224.977,03 | -36.521,71 |
| Verwahrstellenvergütung | -30.007,16 | -7.439,93 | -14.989,50 | -4.369,12 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -23.865,31 | -5.917,26 | -11.921,27 | -3.474,85 |
| Taxe d'abonnement | -22.247,79 | -5.515,62 | -11.113,79 | -3.239,60 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -3.281,78 | -813,23 | -1.638,90 | -477,25 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -164,52 | -41,10 | -82,03 | -23,83 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -1.485,64 | -368,38 | -742,08 | -216,16 |
| Staatliche Gebühren | -1.055,20 | -262,44 | -526,24 | -153,12 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -28.260,36 | -6.981,63 | -14.150,67 | -4.105,78 |
| Aufwandsausgleich | -10.609,05 | -3.514,26 | -5.480,83 | -1.682,37 |
| Aufwendungen insgesamt | -571.535,61 | -185.264,90 | -285.622,34 | -54.263,79 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 272.496,20 | 24.025,32 | 136.258,39 | 70.163,90 |

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

1,65 **1,30** **0,91**

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

1,65 **1,30** **0,91**

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

- **-** **-**

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | Anteilklasse D EUR |
|---|-----------------------|
| Erträge | |
| Dividenden | 14.889,90 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 23.159,35 |
| Zinsen auf Anleihen | 45.913,86 |
| Bankzinsen | 3.290,23 |
| Bestandsprovisionen | 1.300,45 |
| Ertragsausgleich | -120,62 |
| Erträge insgesamt | 88.433,17 |
| Aufwendungen | |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -34.649,01 |
| Verwahrstellenvergütung | -3.208,61 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -2.551,93 |
| Taxe d'abonnement | -2.378,78 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -352,40 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -17,56 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -159,02 |
| Staatliche Gebühren | -113,40 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -3.022,28 |
| Aufwandsausgleich | 68,41 |
| Aufwendungen insgesamt | -46.384,58 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 42.048,59 |
| Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ | 1,06 |
| (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | |
| Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ | 1,06 |
| (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | |
| Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ | - |
| (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024) | |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|---------------------|---------------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Dänemark | | | | | | | | |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS | DKK | 840 | 0 | 8.980 | 881,3000 | 1.061.066,96 | 1,02 |
| | | | | | | | 1.061.066,96 | 1,02 |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE0008404005 | Allianz SE | EUR | 0 | 0 | 2.735 | 277,4500 | 758.825,75 | 0,73 |
| DE000BASF111 | BASF SE | EUR | 15.310 | 1.035 | 14.275 | 53,2500 | 760.143,75 | 0,73 |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | EUR | 0 | 0 | 4.845 | 106,1600 | 514.345,20 | 0,49 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | EUR | 0 | 0 | 16.160 | 40,4900 | 654.318,40 | 0,63 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 26.940 | 0 | 26.940 | 22,4050 | 603.590,70 | 0,58 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE | EUR | 0 | 0 | 52.300 | 12,8500 | 672.055,00 | 0,65 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München | EUR | 185 | 0 | 1.905 | 450,3000 | 857.821,50 | 0,82 |
| DE0007164600 | SAP SE | EUR | 0 | 1.535 | 3.740 | 182,0400 | 680.829,60 | 0,65 |
| | | | | | | | 5.501.929,90 | 5,28 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000125338 | Capgemini SE | EUR | 0 | 0 | 3.490 | 214,7000 | 749.303,00 | 0,72 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | EUR | 0 | 0 | 1.460 | 439,0000 | 640.940,00 | 0,62 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 995 | 135 | 860 | 830,3000 | 714.058,00 | 0,69 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 1.500 | 0 | 12.170 | 63,0400 | 767.196,80 | 0,74 |
| | | | | | | | 2.871.497,80 | 2,77 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE0001827041 | CRH Plc. | USD | 11.925 | 4.463 | 7.462 | 86,0200 | 593.290,73 | 0,57 |
| IE000S9YS762 | Linde Plc. | USD | 1.685 | 0 | 1.685 | 466,2300 | 726.127,69 | 0,70 |
| | | | | | | | 1.319.418,42 | 1,27 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0011821202 | ING Groep NV | EUR | 0 | 0 | 45.485 | 14,9420 | 679.636,87 | 0,65 |
| | | | | | | | 679.636,87 | 0,65 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. | CHF | 0 | 0 | 5.705 | 96,0000 | 559.028,27 | 0,54 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group AG | CHF | 1.310 | 0 | 1.310 | 485,0000 | 648.514,85 | 0,62 |
| | | | | | | | 1.207.543,12 | 1,16 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US0378331005 | Apple Inc. | USD | 3.400 | 0 | 3.400 | 173,3100 | 544.647,38 | 0,52 |
| US12572Q1058 | CME Group Inc. | USD | 0 | 0 | 3.620 | 215,6000 | 721.390,15 | 0,69 |
| US5801351017 | McDonald's Corporation | USD | 0 | 0 | 2.210 | 282,0200 | 576.083,00 | 0,55 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. | USD | 0 | 520 | 5.925 | 131,7500 | 721.525,79 | 0,69 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--------------------------|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|---------------------|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | | | | |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | USD | 200 | 0 | 2.560 | 421,4300 | 997.190,87 | 0,96 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. | USD | 0 | 0 | 3.755 | 173,5700 | 602.417,37 | 0,58 |
| US8825081040 | Texas Instruments Inc. | USD | 0 | 320 | 4.005 | 172,8700 | 639.933,77 | 0,61 |
| US4370761029 | The Home Depot Inc. | USD | 0 | 0 | 2.100 | 385,8900 | 749.023,94 | 0,72 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. | USD | 0 | 0 | 4.210 | 162,6100 | 632.764,67 | 0,61 |
| | | | | | | | 6.184.976,94 | 5,93 |

Vereinigtes Königreich

| | | | | | | | | |
|--------------|----------------|-----|-------|---|-------|---------|-------------------|-------------|
| GB0007188757 | Rio Tinto Plc. | GBP | 8.119 | 0 | 8.119 | 49,7800 | 471.878,37 | 0,45 |
| | | | | | | | 471.878,37 | 0,45 |

Börsengehandelte Wertpapiere

19.297.948,38 **18,53**

Aktien, Anrechte und Genussscheine

19.297.948,38 **18,53**

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|--------|---|-----------|---------|-----------|----------|--------------|------|
| XS2125914916 | 2,125% | AbbVie Inc. v.19(2029) | 640.000 | 0 | 640.000 | 95,2210 | 609.414,40 | 0,59 |
| BE6243179650 | 2,875% | Anheuser-Busch InBev S.A./ NV EMTN Reg.S. v.12(2024) | 0 | 0 | 786.000 | 99,5420 | 782.400,12 | 0,75 |
| BE6301510028 | 1,150% | Anheuser-Busch InBev S.A./ NV EMTN Reg.S. v.18(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 94,5350 | 945.350,00 | 0,91 |
| XS2079713322 | 0,375% | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 600.000 | 92,4790 | 554.874,00 | 0,53 |
| XS1751004232 | 1,125% | Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025) | 0 | 0 | 500.000 | 97,9210 | 489.605,00 | 0,47 |
| XS1757394322 | 1,375% | Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026) | 0 | 0 | 500.000 | 98,0120 | 490.060,00 | 0,47 |
| XS1823502650 | 0,875% | BASF SE Reg.S. v.18(2025) | 100.000 | 0 | 1.270.000 | 97,3060 | 1.235.786,20 | 1,19 |
| XS2630112014 | 4,250% | Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2029) | 1.066.000 | 97.000 | 969.000 | 101,5030 | 983.564,07 | 0,94 |
| BE0000334434 | 0,800% | Belgien Reg.S. v.15(2025) | 0 | 0 | 2.445.000 | 97,1010 | 2.374.119,45 | 2,28 |
| BE0000345547 | 0,800% | Belgien Reg.S. v.18(2028) | 268.000 | 220.000 | 2.678.000 | 92,9040 | 2.487.969,12 | 2,39 |
| BE0000357666 | 3,000% | Belgien Reg.S. v.23(2033) | 98.000 | 103.000 | 2.503.000 | 101,7010 | 2.545.576,03 | 2,45 |
| DE0001104891 | 0,400% | Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024) | 232.000 | 201.000 | 2.522.000 | 98,5650 | 2.485.809,30 | 2,39 |
| DE000CZ40L63 | 1,125% | Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024) | 0 | 0 | 600.000 | 99,5600 | 597.360,00 | 0,57 |
| DE000CZ45VC5 | 0,500% | Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | 108.000 | 0 | 2.362.000 | 93,0830 | 2.198.620,46 | 2,11 |
| XS2024715794 | 0,500% | Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 0 | 1.240.000 | 92,4020 | 1.145.784,80 | 1,10 |
| XS2242728041 | 0,250% | EnBW International Finance BV Reg.S. v.20(2030) | 0 | 0 | 389.000 | 82,8650 | 322.344,85 | 0,31 |
| EU000A3K4DS6 | 2,000% | Europäische Union Reg.S. v.22(2027) | 238.000 | 100.000 | 2.538.000 | 97,4840 | 2.474.143,92 | 2,38 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom ¹⁾ NTFV |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| EUR (Fortsetzung) | | | | | | | |
| EU000A3K4DD8 | 1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032) | 149.000 | 115.000 | 4.559.000 | 87,2230 | 3.976.496,57 | 3,82 |
| EU000A3K4D82 | 2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026) | 110.000 | 100.000 | 2.430.000 | 99,6450 | 2.421.373,50 | 2,33 |
| FI4000369467 | 0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 2.770.000 | 89,3430 | 2.474.801,10 | 2,38 |
| FR0013250560 | 1,000% Frankreich Reg.S. v.16(2027) | 0 | 0 | 2.560.000 | 94,9300 | 2.430.208,00 | 2,33 |
| FR001400BKZ3 | 2,000% Frankreich Reg.S. v.21(2032) | 263.000 | 205.000 | 4.173.000 | 94,5340 | 3.944.903,82 | 3,79 |
| XS2084497705 | 0,625% Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 536.000 | 92,2270 | 494.336,72 | 0,47 |
| XS1425274484 | 2,250% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2024) | 0 | 0 | 500.000 | 99,7080 | 498.540,00 | 0,48 |
| IE00BH3SQ895 | 1,100% Irland Reg.S. v.19(2029) | 274.000 | 110.000 | 2.669.000 | 93,2060 | 2.487.668,14 | 2,39 |
| FR0013506508 | 0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2025) | 100.000 | 100.000 | 400.000 | 97,3890 | 389.556,00 | 0,37 |
| XS2265371042 | 0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028) | 0 | 0 | 300.000 | 89,2170 | 267.651,00 | 0,26 |
| DE000A2R9ZU9 | 0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 0 | 1.328.000 | 93,0000 | 1.235.040,00 | 1,19 |
| XS2555196463 | 3,000% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2028) | 0 | 0 | 989.000 | 100,8680 | 997.584,52 | 0,96 |
| NL0015001AM2 | 2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033) | 0 | 569.000 | 3.280.000 | 99,5640 | 3.265.699,20 | 3,14 |
| DE000NWB0659 | 0,375% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 847.000 | 88,7110 | 751.382,17 | 0,72 |
| AT0000A1K9C8 | 0,750% Österreich Reg.S. v.16(2026) | 130.000 | 104.000 | 2.556.000 | 95,1270 | 2.431.446,12 | 2,34 |
| AT0000A2WSC8 | 0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032) | 235.000 | 120.000 | 2.734.000 | 87,1600 | 2.382.954,40 | 2,29 |
| XS1766612672 | 1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026) | 0 | 0 | 990.000 | 95,9090 | 949.499,10 | 0,91 |
| XS1958534528 | 1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029) | 115.000 | 0 | 2.009.000 | 91,4960 | 1.838.154,64 | 1,77 |
| XS2412044567 | 0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 0 | 0 | 2.355.000 | 88,8070 | 2.091.404,85 | 2,01 |
| SK4120014150 | 1,000% Slowakei Reg.S. v.18(2028) | 111.521 | 108.000 | 780.000 | 92,2530 | 719.573,40 | 0,69 |
| ES0000012F43 | 0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029) | 222.000 | 112.000 | 2.110.000 | 88,7720 | 1.873.089,20 | 1,80 |
| XS1724873275 | 1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025) | 100.000 | 0 | 480.000 | 95,7220 | 459.465,60 | 0,44 |
| XS1985806600 | 0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 100.000 | 350.000 | 99,7710 | 349.198,50 | 0,34 |
| XS1910948162 | 2,625% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. v.18(2027) | 0 | 0 | 700.000 | 96,7860 | 677.502,00 | 0,65 |
| XS2282094494 | 0,250% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026) | 0 | 0 | 541.000 | 93,8590 | 507.777,19 | 0,49 |
| DE000A189ZX0 | 1,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.16(2024) | 0 | 0 | 500.000 | 98,2240 | 491.120,00 | 0,47 |
| | | | | | | 63.129.207,46 | 60,66 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 63.129.207,46 | 60,66 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom ¹⁾ NTFV | |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|---------|-----------------------|---------------------------------------|------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| XS2264977146 | 0,200% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2028) | 0 | 0 | 300.000 | 86,7570 | 260.271,00 | 0,25 | |
| XS1936139770 | 1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.19(2028) | 113.000 | 108.000 | 1.870.000 | 92,2840 | 1.725.710,80 | 1,66 | |
| XS2326546434 | 0,010% UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2026) | 0 | 0 | 500.000 | 93,3330 | 466.665,00 | 0,45 | |
| | | | | | | 2.452.646,80 | 2,36 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 2.452.646,80 | 2,36 | |
| Anleihen | | | | | | 65.581.854,26 | 63,02 | |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A141WC2 | Aramea Rendite Plus | EUR | 0 | 0 | 12.330 | 97,1000 | 1.197.243,00 | 1,15 |
| | | | | | | 1.197.243,00 | 1,15 | |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00BZ56RN96 | WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF | EUR | 109.447 | 3.480 | 105.967 | 30,7850 | 3.262.194,10 | 3,13 |
| | | | | | | 3.262.194,10 | 3,13 | |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU1944462503 | Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund | EUR | 16.000 | 0 | 257.380 | 7,9645 | 2.049.903,01 | 1,97 |
| LU2385346742 | Candriam Bonds Global Convertible Defensive | EUR | 0 | 700 | 12.190 | 145,3200 | 1.771.450,80 | 1,70 |
| LU2548079073 | Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit | EUR | 0 | 0 | 5.025 | 99,8300 | 501.645,75 | 0,48 |
| LU0952573482 | Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R | EUR | 618 | 0 | 28.308 | 162,4300 | 4.598.068,44 | 4,42 |
| LU0690374532 | Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund | EUR | 2.835 | 3.035 | 40.094 | 59,0467 | 2.367.418,39 | 2,27 |
| LU1134536728 | SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund | EUR | 17.342 | 0 | 17.342 | 73,2700 | 1.270.648,34 | 1,22 |
| | | | | | | 12.559.134,73 | 12,06 | |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | 17.018.571,83 | 16,34 | |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 101.898.374,47 | 97,89 | |
| Bankguthaben - Kontokorrent³⁾ | | | | | | 1.854.997,81 | 1,78 | |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | 352.374,25 | 0,33 | |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | 104.105.746,53 | 100,00 | |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|-------------------|-----|---|--------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8565 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4586 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9797 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,0819 |

**Konsolidierter Halbjahresbericht
des DZPB II mit den Teilfonds
DZPB II - FLEX 1, DZPB II - FLEX 2, DZPB II - FLEX 3, DZPB II - Stiftungen und
DZPB II - Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger**

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2024

| | EUR |
|---|-------------------------|
| Wertpapiervermögen | 2.181.759.178,21 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.028.098.441,79) | |
| Bankguthaben ¹⁾ | 55.880.758,04 |
| Zinsforderungen | 6.723.614,31 |
| Dividendenforderungen | 1.240.373,24 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 2.983.636,03 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 12.257.700,24 |
| Forderungen aus Devisengeschäften | 8.990.312,39 |
| | 2.269.835.572,46 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -1.836.651,71 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -14.100.657,07 |
| Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften | -8.997.173,39 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -2.540.281,25 |
| | -27.474.763,42 |
| Netto-Fondsvermögen | 2.242.360.809,04 |

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

| | EUR |
|--|-------------------------|
| Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 2.101.208.626,61 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 1.369.058,53 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 64.553,46 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 158.556.131,74 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -163.283.242,64 |
| Realisierte Gewinne | 41.791.838,09 |
| Realisierte Verluste | -11.185.087,76 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 107.136.917,86 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 43.384.813,36 |
| Ausschüttung | -36.682.800,21 |
| Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 2.242.360.809,04 |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

EUR

Erträge

| | |
|---|----------------------|
| Dividenden | 4.030.359,91 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 4.971.213,14 |
| Zinsen auf Anleihen | 5.782.471,20 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 61.898,39 |
| Bankzinsen | 1.385.531,52 |
| Bestandsprovisionen | 72.521,52 |
| Ertragsausgleich | 126.558,53 |
| Erträge insgesamt | 16.430.554,21 |

Aufwendungen

| | |
|--|-----------------------|
| Zinsaufwendungen | -1.019,72 |
| Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung | -12.925.978,85 |
| Verwahrstellenvergütung | -643.050,04 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -364.434,10 |
| Taxe d'abonnement | -512.966,28 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -39.815,68 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -3.552,35 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -7.456,20 |
| Staatliche Gebühren | -12.354,00 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -359.756,47 |
| Aufwandsausgleich | -191.111,99 |
| Aufwendungen insgesamt | -15.061.495,68 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 1.369.058,53 |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „DZPB II“ wurde auf Initiative der DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 25. Juli 2014 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 28. August 2014 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 30. Dezember 2022 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung im RESA veröffentlicht.

Der Fonds „DZPB II“ ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82 183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2023 auf 10.080.000.000,- EUR nach Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt. Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Teilfondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Teilfondswährung mit der Netto-Teilfondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

5. 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, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „*taxe d'abonnement*“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Fonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben insbesondere zu Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten der Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche, während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 22. Dezember 2023 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassung des Verkaufsprospektes in Bezug auf den Wirtschaftsprüfer.
- Redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds und seines Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds und seinen Teilfonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seines Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diese bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich 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“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details können Sie aus dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abrufen.

11.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER**a) Allgemeines**

Der ausführliche Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des jeweiligen Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

b.) Valorennummern:

| Fondsname - Teilfondsname - Anteilklasse | Valorennummer |
|---|---------------|
| DZPB II – FLEX 1 - A ¹⁾ | 24986450 |
| DZPB II – FLEX 1 - B | 24986459 |
| DZPB II – FLEX 1 - C | 24986462 |
| DZPB II – FLEX 1 - D | 24986477 |
| DZPB II – FLEX 1 - E | 24986480 |
| DZPB II – FLEX 1 - F | 24986485 |
| DZPB II – FLEX 1 - G | 24986489 |
| DZPB II – FLEX 1 - H | 42257620 |
| DZPB II – FLEX 1 - I | 42257623 |
| DZPB II – FLEX 2 - A ¹⁾ | 24987089 |
| DZPB II – FLEX 2 - B | 24987221 |
| DZPB II – FLEX 2 - C | 24987272 |
| DZPB II – FLEX 2 - D | 24987274 |
| DZPB II – FLEX 2 - E | 24987278 |
| DZPB II – FLEX 2 - F | 24987279 |
| DZPB II – FLEX 2 - G | 24987287 |
| DZPB II – FLEX 2 - H | 42257624 |
| DZPB II – FLEX 2 - I | 42257639 |
| DZPB II – FLEX 3 - A ¹⁾ | 24987802 |
| DZPB II – FLEX 3 - B | 24988263 |
| DZPB II – FLEX 3 - C | 24988269 |
| DZPB II – FLEX 3 - D | 24988274 |
| DZPB II – FLEX 3 - F | 24988282 |
| DZPB II – FLEX 3 - E | 24988278 |
| DZPB II – FLEX 3 - G | 24988295 |
| DZPB II – FLEX 3 - H | 42257627 |
| DZPB II – FLEX 3 - I | 42257645 |
| DZPB II – Stiftungen - A | 26134261 |
| DZPB II – Stiftungen - B | 26134306 |
| DZPB II – Stiftungen - C | 26134307 |
| DZPB II – Stiftungen - D | 32391852 |
| DZPB II – Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger - A | 39462344 |
| DZPB II – Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger - B | 39462346 |
| DZPB II – Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger - C | 39462348 |
| DZPB II – Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger - D | 39462357 |

¹⁾ Zum Berichtsstichtag waren noch keine Anteile dieser Anteilklassen gezeichnet.

c) TOTAL EXPENSE RATIO (TER) nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^*} \times 100$$

*RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 folgende TER in Prozent ermittelt:

DZPB II – FLEX 1 Schweizer TER

| Anteilklasse | mit Performance Fee | ohne Performance Fee |
|--------------|---------------------|----------------------|
| B | 2,73 | 2,73 |
| C | 1,66 | 1,66 |
| D | 1,46 | 1,46 |
| E | 1,86 | 1,86 |
| F | 1,02 | 1,02 |
| G | 0,76 | 0,76 |
| I | 1,29 | 1,29 |

DZPB II – FLEX 2 Schweizer TER

| Anteilklasse | mit Performance Fee | ohne Performance Fee |
|--------------|---------------------|----------------------|
| B | 2,71 | 2,71 |
| C | 1,68 | 1,68 |
| D | 1,48 | 1,48 |
| E | 1,93 | 1,93 |
| F | 0,98 | 0,98 |
| G | 0,73 | 0,73 |
| H | 0,24 | 0,24 |
| I | 1,22 | 1,22 |

DZPB II – FLEX 3 Schweizer TER

| Anteilklasse | mit Performance Fee | ohne Performance Fee |
|--------------|---------------------|----------------------|
| B | 2,72 | 2,72 |
| C | 1,79 | 1,79 |
| D | 1,59 | 1,59 |
| E | 2,06 | 2,06 |
| F | 0,99 | 0,99 |
| G | 0,74 | 0,74 |
| I | 1,24 | 1,24 |

DZPB II – Stiftungen Schweizer TER

| Anteilklasse | mit Performance Fee | ohne Performance Fee |
|--------------|---------------------|----------------------|
| A | 1,61 | 1,61 |
| B | 1,27 | 1,27 |
| C | 0,87 | 0,87 |
| D | 1,02 | 1,02 |

| DZPB II – Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger | | Schweizer TER |
|--|---------------------|----------------------|
| Anteilklasse | mit Performance Fee | ohne Performance Fee |
| A | 1,65 | 1,65 |
| B | 1,30 | 1,30 |
| C | 0,91 | 0,91 |
| D | 1,06 | 1,06 |

In dem Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 ist keine Performance Fee angefallen.

d) Hinweise für Anleger

Aus der Anlageberatervergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

e) Prospektänderungen im Geschäftsjahr

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf www.swissfunddata.ch zum Abruf zur Verfügung gestellt.

| | |
|---|---|
| Verwaltungsgesellschaft: | IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg |
| Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender: | Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A. |
| Aufsichtsratsmitglieder: | Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer |
| Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender: | Marco Onischschenko |
| Vorstandsmitglieder: | Silvia Mayers (bis zum 30.09.2023) Nikolaus Rummler Jörg Hügel (seit dem 30.01.2024) |
| Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft | PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg |
| Verwahrstelle | DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg |
| Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle | DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg |
| Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 für Luxemburg und die Bundesrepublik Deutschland | DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg |
| Anlageberater | DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG Münsterhof 12 Postfach CH-8022 Zürich DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg |
| Zahlstelle in der Schweiz | DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG Münsterhof 12 Postfach CH-8022 Zürich |
| Vertreter und Informationsstelle in der Schweiz | IPConcept (Schweiz) AG Münsterhof 12 Postfach CH-8022 Zürich |
| Abschlussprüfer des Fonds | PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg |

