



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. September 2024

VV-Strategie

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Handelsregister-Nr. K1555

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«VV-Strategie»

umfasst folgende Teilfonds:

- Ertrag
- Ertrag ESG
- Ausgewogen
- Ausgewogen ESG
- Dynamik
- Dynamik ESG
- Rohstoffaktien & Metalle
- Potenzial
- Arche
- Wertstrategie 30
- Wertstrategie 50 ESG
- Wertstrategie 30 ESG
- D-A-CH
- BW-Bank Aktienallokation 35
- BW-Bank Aktienallokation 75

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	5
Management und Verwaltung	6
Teilfonds Ertrag	8
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	8
Währungs-Übersicht des Teilfonds	8
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	8
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	8
Vermögensaufstellung des Teilfonds	9
Teilfonds Ertrag ESG	12
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	12
Währungs-Übersicht des Teilfonds	12
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	12
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	12
Vermögensaufstellung des Teilfonds	13
Teilfonds Ausgewogen	16
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Ausgewogen ESG	20
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	20
Währungs-Übersicht des Teilfonds	20
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	20
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	20
Vermögensaufstellung des Teilfonds	21
Teilfonds Dynamik	24
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	24
Währungs-Übersicht des Teilfonds	24
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	24
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	24
Vermögensaufstellung des Teilfonds	25
Teilfonds Dynamik ESG	27
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	27
Währungs-Übersicht des Teilfonds	27
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	27
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	27
Vermögensaufstellung des Teilfonds	28
Teilfonds Rohstoffaktien & Metalle	30
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	30
Währungs-Übersicht des Teilfonds	30
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	30
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	30
Vermögensaufstellung des Teilfonds	31

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Potenzial	32
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	32
Währungs-Übersicht des Teilfonds	32
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	32
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	32
Vermögensaufstellung des Teilfonds	33
Teilfonds Arche	36
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	36
Währungs-Übersicht des Teilfonds	36
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	36
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	36
Vermögensaufstellung des Teilfonds	37
Teilfonds Wertstrategie 30	39
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	39
Währungs-Übersicht des Teilfonds	39
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	39
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	39
Vermögensaufstellung des Teilfonds	40
Teilfonds Wertstrategie 50 ESG	43
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	43
Währungs-Übersicht des Teilfonds	43
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	43
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	43
Vermögensaufstellung des Teilfonds	44

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Wertstrategie 30 ESG	47
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	47
Währungs-Übersicht des Teilfonds	47
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	47
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	47
Vermögensaufstellung des Teilfonds	48
Teilfonds D-A-CH	51
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	51
Währungs-Übersicht des Teilfonds	51
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	51
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	51
Vermögensaufstellung des Teilfonds	52
Teilfonds BW-Bank Aktienallokation 35	54
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	54
Währungs-Übersicht des Teilfonds	54
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	54
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	54
Vermögensaufstellung des Teilfonds	55
Teilfonds BW-Bank Aktienallokation 75	57
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	57
Währungs-Übersicht des Teilfonds	57
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	57
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	57
Vermögensaufstellung des Teilfonds	58
Zusammenfassung des VV-Strategie	60
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	61

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. April eines jeden Jahres und endet am 31. März des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Die Teilfonds Ertrag, Ausgewogen, Dynamik, Rohstoffaktien & Metalle, Potenzial, Arche, Wertstrategie 30, D-A-CH, BW-Bank Aktienallokation 35 und BW-Bank Aktienallokation 75 des Fonds VV-Strategie unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Teilfonds Ertrag ESG, Ausgewogen ESG, Dynamik ESG, Wertstrategie 30 ESG und Wertstrategie 50 ESG des Fonds VV-Strategie unterliegen Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen grundsätzlich Produkte mit ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.fundrock-lri.com

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investment-
gesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und
Wertpapiere
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Anlageberater

für die Teilfonds Ertrag ESG, Ausgewogen ESG und Dynamik ESG

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
D-70173 Stuttgart
www.lbbw.de

Anlageberater

für die Teilfonds Ertrag, Ausgewogen, Dynamik, Rohstoffaktien & Metalle, Potenzial, Arche, Wertstrategie 30, Wertstrategie 50 ESG, Wertstrategie 30 ESG, D-A-CH, BW-Bank Aktienallokation 35 und BW-Bank Aktienallokation 75

BW-Bank
Kleiner Schlossplatz 11
D-70173 Stuttgart
www.bw-bank.de

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Informationsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
D-70173 Stuttgart
www.lbbw.de

Zahlstelle

in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Management und Verwaltung

Fondsinitiator

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
D-70173 Stuttgart
www.lbbw.de

Vermittlungsstelle/Vertriebsstelle für die Anteilklasse T7 der Teilfonds Ertrag, Ausgewogen, Dynamik und Potenzial

Oldenburgische Landesbank
Aktiengesellschaft
Stau 15/17
D-26122 Oldenburg
www.olb.de

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

VV-Strategie - Ertrag

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	621.116.182,57
(Wertpapiereinstandskosten EUR 578.048.149,86)	
Bankguthaben	3.656.417,52
Sonstige Vermögensgegenstände	1.351.863,63
Summe Aktiva	626.124.463,72
Bankverbindlichkeiten	-4,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-712.632,73
Summe Passiva	-712.636,82
Netto-Teilfondsvermögen	625.411.826,90

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	495,88	79,29
USD	117,33	18,76
CHF	7,88	1,26
GBP	4,32	0,69
Summe	625,41	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	282,72	45,20
Verzinsliche Wertpapiere	207,29	33,14
Aktien	119,50	19,11
Indexzertifikate	11,61	1,86
Summe	621,12	99,31

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	197,01	31,49
Bundesrepublik Deutschland	106,09	16,96
USA	96,29	15,40
Luxemburg	89,30	14,28
Spanien	64,45	10,31
Frankreich	32,62	5,22
Großbritannien	12,09	1,93
Mexiko	9,72	1,55
Schweiz	7,88	1,26
Sonstige Länder	5,67	0,91
Summe	621,12	99,31

VV-Strategie - Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	39.500,00	CHF 84,9600	3.564.629,03	0,57
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	14.500,00	CHF 280,1000	4.314.036,86	0,69
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	21.900,00	EUR 295,0000	6.460.500,00	1,03
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	7.600,00	EUR 745,6000	5.666.560,00	0,91
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	131.000,00	EUR 34,5300	4.523.430,00	0,72
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	19.000,00	EUR 210,7000	4.003.300,00	0,64
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	185.000,00	EUR 26,3900	4.882.150,00	0,78
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	380.000,00	EUR 13,8900	5.278.200,00	0,84
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	10.500,00	EUR 402,0500	4.221.525,00	0,67
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	4.050,00	EUR 688,5000	2.788.425,00	0,45
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	12.100,00	EUR 494,3000	5.981.030,00	0,96
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	32.000,00	EUR 204,4000	6.540.800,00	1,05
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	24.800,00	EUR 236,2000	5.857.760,00	0,94
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	19.800,00	EUR 181,3400	3.590.532,00	0,57
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	31.000,00	GBP 115,8800	4.317.384,77	0,69
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	25.300,00	USD 165,8500	3.759.692,67	0,60
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	22.900,00	USD 186,3300	3.823.266,88	0,61
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	31.000,00	USD 233,0000	6.471.932,26	1,03
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	37.000,00	USD 83,8000	2.778.190,94	0,44
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	5.900,00	USD 885,9400	4.683.523,14	0,75
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	13.000,00	USD 405,2000	4.719.860,22	0,75
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	28.000,00	USD 210,8600	5.290.157,25	0,85
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	13.550,00	USD 476,8600	5.789.573,05	0,93
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	14.500,00	USD 430,3000	5.590.564,94	0,89
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	18.700,00	USD 274,9500	4.606.930,69	0,74
Indexzertifikate						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	51.000,00	EUR 227,7200	11.613.720,00	1,86
Verzinsliche Wertpapiere						
0,500% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222	EUR	8.000,00	% 97,1800	7.774.400,00	1,24
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012132	EUR	29.000,00	% 86,4550	25.071.950,00	4,01
1,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	7.000,00	% 98,7200	6.910.400,00	1,10
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012888	EUR	17.500,00	% 96,5640	16.898.700,00	2,70
1,700% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	EUR	24.000,00	% 97,8000	23.472.000,00	3,75
1,930% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(31)	XS1505554771	EUR	4.500,00	% 92,2000	4.149.000,00	0,66
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	25.000,00	% 101,9400	25.485.000,00	4,07
2,350% Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR	13.500,00	% 96,6910	13.053.285,00	2,09
2,875% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.) FTF	XS2056730323	EUR	5.000,00	% 99,1500	4.957.500,00	0,79
3,000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	EUR	15.000,00	% 101,5400	15.231.000,00	2,44
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
1,625% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1974394675	EUR	10.000,00	% 97,2100	9.721.000,00	1,55
1,250% United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCS89	USD	15.700,00	% 85,4900	12.026.280,18	1,92
2,375% United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286T26	USD	14.500,00	% 94,9960	12.342.117,29	1,97
2,500% Oracle Corp. DL-Notes 2020(20/25)	US68389XBT19	USD	2.500,00	% 98,9370	2.216.231,35	0,35
3,875% United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CCHT18	USD	14.000,00	% 100,9180	12.659.396,98	2,02
4,000% United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CJZ59	USD	16.800,00	% 101,8000	15.324.044,62	2,45
Wertpapier-Investmentanteile						
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437018168	ANT	465.000,00	EUR 52,0760	24.215.340,00	3,87
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	DE000A2QDSD0	ANT	145.000,00	EUR 95,2000	13.804.000,00	2,21
InvescoM12 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	ANT	130.000,00	EUR 44,6350	5.802.550,00	0,93
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	7.000.000,00	EUR 5,0090	35.063.000,00	5,61

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ertrag

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT	151.000,00	EUR	81,5000	12.306.500,00	1,97
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	148.000,00	EUR	142,1650	21.040.420,00	3,36
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624	ANT	750.000,00	EUR	34,6954	26.021.550,00	4,16
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	ANT	906.000,00	EUR	48,9070	44.309.742,00	7,08
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	231.000,00	EUR	97,5210	22.527.351,00	3,60
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	151.000,00	EUR	87,1300	13.156.630,00	2,10
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 1D USD o.N.	IE00BZ036H21	ANT	886.000,00	EUR	11,7990	10.453.914,00	1,67
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	105.000,00	EUR	51,7800	5.436.900,00	0,87
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	215.000,00	EUR	156,4000	33.626.000,00	5,38
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BCRY5Y77	ANT	166.000,00	USD	100,4600	14.942.305,45	2,39
Summe Wertpapiervermögen				EUR		621.116.182,57	99,31
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	3.656.176,34	EUR		3.656.176,34	0,58
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	269,17	EUR		241,18	0,00
Summe Bankguthaben				EUR		3.656.417,52	0,58
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen		EUR	1.045.869,66	EUR		1.045.869,66	0,17
Wertpapierzinsen		USD	341.503,74	EUR		305.993,23	0,05
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,74	EUR		0,74	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.351.863,63	0,22
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		CAD	-0,46	EUR		-0,31	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		NOK	-44,48	EUR		-3,78	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-4,09	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-712.632,73	-0,11
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		625.411.826,90	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellervergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T1	EUR	1.322,80
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T2	EUR	1.362,00
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T3	EUR	1.433,45
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T4	EUR	141,96
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T5	EUR	146,86
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T6	EUR	152,28
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T7	EUR	68,67
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T1	STK	35.037,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T2	STK	44.811,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T3	STK	56.365,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T4	STK	1.172.638,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T5	STK	834.756,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T6	STK	968.496,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag T7	STK	10.161,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,31
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ertrag

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,507750	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ertrag ESG

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	62.211.031,65
(Wertpapiereinstandskosten EUR 58.234.114,69)	
Bankguthaben	1.373.610,25
Sonstige Vermögensgegenstände	146.940,92
Summe Aktiva	63.731.582,82
Bankverbindlichkeiten	-24,29
Sonstige Verbindlichkeiten	-74.435,55
Summe Passiva	-74.459,84
Netto-Teilfondsvermögen	63.657.122,98

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	50,90	79,96
USD	11,66	18,31
GBP	0,66	1,04
SEK	0,26	0,41
DKK	0,18	0,28
Summe	63,66	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	29,65	46,58
Verzinsliche Wertpapiere	20,55	32,28
Aktien	12,01	18,87
Summe	62,21	97,73

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	15,94	25,04
Irland	11,15	17,52
Bundesrepublik Deutschland	10,48	16,46
Spanien	6,96	10,94
USA	6,69	10,51
Supranationale Einrichtungen	5,88	9,24
Frankreich	1,87	2,93
Österreich	1,53	2,40
Großbritannien	0,66	1,04
Sonstige Länder	1,05	1,65
Summe	62,21	97,73

VV-Strategie - Ertrag ESG

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	9.000,00 DKK	147,8500	178.499,33	0,28
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.135,00 EUR	295,0000	629.825,00	0,99
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	820,00 EUR	745,6000	611.392,00	0,96
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	14.000,00 EUR	34,5300	483.420,00	0,76
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	5.300,00 EUR	81,7200	433.116,00	0,68
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	2.050,00 EUR	210,7000	431.935,00	0,68
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	32.426,00 EUR	13,8900	450.397,14	0,71
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.100,00 EUR	402,0500	442.255,00	0,69
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	3.100,00 EUR	158,0000	489.800,00	0,77
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.220,00 EUR	494,3000	603.046,00	0,95
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.350,00 EUR	204,4000	684.740,00	1,08
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.150,00 EUR	236,2000	507.830,00	0,80
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.300,00 EUR	181,3400	417.082,00	0,66
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	4.750,00 GBP	115,8800	661.534,76	1,04
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	20.000,00 SEK	147,9500	261.557,50	0,41
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	3.200,00 USD	165,8500	475.534,25	0,75
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	575,00 USD	885,9400	456.445,05	0,72
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	2.000,00 USD	113,0200	202.535,73	0,32
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	800,00 USD	249,4400	178.802,02	0,28
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	1.400,00 USD	405,2000	508.292,64	0,80
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.800,00 USD	210,8600	529.015,73	0,83
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.720,00 USD	430,3000	663.156,67	1,04
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	1.150,00 USD	361,2600	372.249,45	0,58
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	930,00 USD	465,0800	387.549,30	0,61
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.900,00 USD	274,9500	468.083,87	0,74
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	4.000,00 USD	135,0300	483.956,81	0,76
Verzinsliche Wertpapiere						
0,400% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42	EUR	1.300,00 %	74,6700	970.710,00	1,52
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	EUR	2.250,00 %	86,4550	1.945.237,50	3,06
1,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	500,00 %	98,7200	493.600,00	0,78
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	2.650,00 %	96,5640	2.558.946,00	4,02
1,700% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	EUR	2.600,00 %	97,8000	2.542.800,00	3,99
1,930% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(31)	XS1505554771	EUR	500,00 %	92,2000	461.000,00	0,72
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	1.300,00 %	101,9400	1.325.220,00	2,08
2,350% Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR	1.600,00 %	96,6910	1.547.056,00	2,43
2,875% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.) FTF	XS2056730323	EUR	300,00 %	99,1500	297.450,00	0,47
2,900% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	AT0000A39UW5	EUR	1.500,00 %	102,0300	1.530.450,00	2,40
3,750% European Investment Bank DL-Notes 2023(33)	US298785JV96	USD	1.400,00 %	99,9300	1.253.545,99	1,97
3,875% Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(33)	US04517PBT84	USD	2.400,00 %	100,1200	2.153.021,82	3,38
4,125% Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2024(34)	US045167GB39	USD	1.650,00 %	101,8600	1.505.927,15	2,37
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
2,400% Microsoft Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US594918BR43	USD	2.250,00 %	97,5000	1.965.637,74	3,09
Wertpapier-Investmentanteile						
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987	ANT	72.000,00 EUR	46,8940	3.376.368,00	5,30
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.U.E Reg. Shs Acc. oN	IE00LAP5Z18	ANT	117.250,00 EUR	11,8300	1.387.067,50	2,18
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	28.000,00 EUR	91,4900	2.561.720,00	4,02
DWS Inv.-ESG Eur.Small/Mid Cap Act.au Port. IC EUR Acc. oN	LU2471129010	ANT	5.000,00 EUR	112,2700	561.350,00	0,88
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	700.000,00 EUR	5,0090	3.506.300,00	5,51
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	860.000,00 EUR	4,7993	4.127.398,00	6,48
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	15.000,00 EUR	142,1650	2.132.475,00	3,35

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ertrag ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624	ANT	80.500,00	EUR	34,6954	2.792.979,70	4,39
UBS(L)FS-BB MSCI US L.C.S.UETF Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	LU1215461085	ANT	87.000,00	EUR	13,8020	1.200.774,00	1,89
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	7.400,00	EUR	122,2400	904.576,00	1,42
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	10.800,00	EUR	208,6000	2.252.880,00	3,54
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	34.000,00	EUR	142,4850	4.844.490,00	7,61
Summe Wertpapiervermögen				EUR		62.211.031,65	97,73
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		CAD	1,81	EUR		1,20	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.372.737,15	EUR		1.372.737,15	2,16
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	973,08	EUR		871,90	0,00
Summe Bankguthaben				EUR		1.373.610,25	2,16
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		USD	644,00	EUR		577,04	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	94.948,44	EUR		94.948,44	0,15
Wertpapierzinsen		USD	57.381,78	EUR		51.415,06	0,08
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,38	EUR		0,38	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		146.940,92	0,23
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		DKK	-77,71	EUR		-10,42	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		GBP	-8,77	EUR		-10,54	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		NOK	-39,09	EUR		-3,33	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-24,29	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-74.435,55	-0,12
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		63.657.122,98	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T1	EUR	1.190,52
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T2	EUR	1.245,40
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T3	EUR	1.323,88
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T4	EUR	126,32
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T5	EUR	128,80
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T6	EUR	136,51
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T7	EUR	1.083,79
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T1	STK	1.651,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T2	STK	3.561,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T3	STK	1.426,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T4	STK	142.543,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T5	STK	101.475,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T6	STK	74.297,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ertrag ESG T7	STK	13.056,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,73
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ertrag ESG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,454650	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,507750	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,313000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ausgewogen

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	953.995.865,63
(Wertpapiereinstandskosten EUR 839.316.980,65)	
Bankguthaben	28.500.005,71
Sonstige Vermögensgegenstände	1.506.292,66
Summe Aktiva	984.002.164,00
Bankverbindlichkeiten	-1.615.851,44
Zinsverbindlichkeiten	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.225.249,36
Summe Passiva	-2.841.100,93
Netto-Teilfondsvermögen	981.161.063,07

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	753,00	76,74
USD	196,77	20,06
CHF	20,39	2,08
GBP	11,00	1,12
Summe	981,16	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	391,62	39,92
Aktien	308,60	31,45
Verzinsliche Wertpapiere	223,04	22,73
Indezertifikate	30,74	3,13
Summe	954,00	97,23

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	306,18	31,21
USA	168,93	17,22
Bundesrepublik Deutschland	161,48	16,46
Luxemburg	118,07	12,03
Spanien	76,89	7,84
Frankreich	68,73	7,00
Schweiz	20,39	2,08
Niederlande	16,50	1,68
Großbritannien	11,00	1,12
Sonstige Länder	5,83	0,59
Summe	954,00	97,23

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	101.000,00	CHF 84,9600	9.114.621,06	0,93
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	37.900,00	CHF 280,1000	11.275.999,79	1,15
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	58.000,00	EUR 295,0000	17.110.000,00	1,74
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	19.500,00	EUR 745,6000	14.539.200,00	1,48
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	330.000,00	EUR 34,5300	11.394.900,00	1,16
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	48.000,00	EUR 210,7000	10.113.600,00	1,03
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	475.000,00	EUR 26,3900	12.535.250,00	1,28
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	965.000,00	EUR 13,8900	13.403.850,00	1,37
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	25.300,00	EUR 402,0500	10.171.865,00	1,04
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	10.000,00	EUR 688,5000	6.885.000,00	0,70
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	32.000,00	EUR 494,3000	15.817.600,00	1,61
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	85.000,00	EUR 204,4000	17.374.000,00	1,77
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	66.100,00	EUR 236,2000	15.612.820,00	1,59
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	50.000,00	EUR 181,3400	9.067.000,00	0,92
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	79.000,00	GBP 115,8800	11.002.367,65	1,12
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	65.000,00	USD 165,8500	9.659.289,46	0,98
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	58.500,00	USD 186,3300	9.766.860,80	1,00
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	79.500,00	USD 233,0000	16.597.374,67	1,69
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	102.000,00	USD 83,8000	7.658.796,65	0,78
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	15.000,00	USD 885,9400	11.907.262,22	1,21
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	35.000,00	USD 405,2000	12.707.315,98	1,30
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	72.200,00	USD 210,8600	13.641.048,34	1,39
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	34.500,00	USD 476,8600	14.740.979,35	1,50
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	37.500,00	USD 430,3000	14.458.357,60	1,47
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	48.900,00	USD 274,9500	12.047.000,58	1,23
Indexzertifikate						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	135.000,00	EUR 227,7200	30.742.200,00	3,13
Verzinsliche Wertpapiere						
0,500% Commerzbank AG MTN-IHS S.940 v.19(26)	DE000CZ45VC5	EUR	2.000,00	% 95,4760	1.909.520,00	0,19
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	EUR	30.000,00	% 86,4550	25.936.500,00	2,64
0,750% Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	EUR	9.000,00	% 93,5300	8.417.700,00	0,86
0,750% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2028)	XS2101357072	EUR	2.000,00	% 93,6480	1.872.960,00	0,19
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	20.000,00	% 96,5640	19.312.800,00	1,97
1,500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.16(26)	DE000A2AAL31	EUR	2.000,00	% 98,1980	1.963.960,00	0,20
1,700% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	EUR	29.000,00	% 97,8000	28.362.000,00	2,89
1,930% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(31)	XS1505554771	EUR	3.000,00	% 92,2000	2.766.000,00	0,28
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BUZ2007	EUR	27.000,00	% 101,9400	27.523.800,00	2,81
2,350% Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR	16.000,00	% 96,6910	15.470.560,00	1,58
2,875% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.) FTF	XS2056730323	EUR	7.000,00	% 99,1500	6.940.500,00	0,71
3,000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	EUR	16.000,00	% 101,5400	16.246.400,00	1,66
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
1,125% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1200679071	EUR	4.000,00	% 96,2800	3.851.200,00	0,39
1,625% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1974394675	EUR	6.000,00	% 97,2100	5.832.600,00	0,59
1,250% United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCS89	USD	17.200,00	% 85,4900	13.175.287,85	1,34
2,375% United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286T26	USD	15.300,00	% 94,9960	13.023.061,69	1,33
3,875% United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CHT18	USD	15.000,00	% 100,9180	13.563.639,62	1,38
4,000% United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CJZ59	USD	18.500,00	% 101,8000	16.874.691,99	1,72

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens		
Wertpapier-Investmentanteile								
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437018168	ANT	630.000,00	EUR	52,0760	32.807.880,00	3,34	
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	DE000A2QDSD0	ANT	135.000,00	EUR	95,2000	12.852.000,00	1,31	
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	ANT	350.000,00	EUR	44,6350	15.622.250,00	1,59	
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	7.300.000,00	EUR	5,0090	36.565.700,00	3,73	
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT	165.000,00	EUR	81,5000	13.447.500,00	1,37	
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	140.000,00	EUR	142,1650	19.903.100,00	2,03	
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624	ANT	800.000,00	EUR	34,6954	27.756.320,00	2,83	
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	ANT	1.088.000,00	EUR	48,9070	53.210.816,00	5,42	
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	600.000,00	EUR	97,5210	58.512.600,00	5,96	
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	400.000,00	EUR	87,1300	34.852.000,00	3,55	
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 1D USD o.N.	IE00BZ036H21	ANT	1.010.000,00	EUR	11,7990	11.916.990,00	1,21	
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	280.000,00	EUR	51,7800	14.498.400,00	1,48	
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	275.000,00	EUR	156,4000	43.010.000,00	4,38	
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BCRY5Y77	ANT	185.000,00	USD	100,4600	16.652.569,33	1,70	
Summe Wertpapiervermögen				EUR		953.995.865,63	97,23	
Bankguthaben								
Bankkonten								
Bankkonto European Depository Bank SA				CAD	8,61	EUR	5,71	0,00
Callgeld(er)								
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank				EUR	28.500.000,00	EUR	28.500.000,00	2,90
Summe Bankguthaben				EUR		28.500.005,71	2,90	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Wertpapierzinsen				EUR	1.193.491,74	EUR	1.193.491,74	0,12
Wertpapierzinsen				USD	333.458,90	EUR	298.784,91	0,03
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA				EUR	3,50	EUR	3,50	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)				EUR	14.012,51	EUR	14.012,51	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.506.292,66	0,15	
Bankverbindlichkeiten								
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA				EUR	-1.615.367,04	EUR	-1.615.367,04	-0,16
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA				GBP	-122,75	EUR	-147,53	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA				USD	-375,96	EUR	-336,87	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-1.615.851,44	-0,16	
Zinsverbindlichkeiten								
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA				GBP	-0,03	EUR	-0,04	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA				USD	-0,10	EUR	-0,09	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR		-0,13	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-1.225.249,36	-0,12	
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		981.161.063,07	100,00^{*)}	

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ausgewogen

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T1	EUR	1.442,96
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T2	EUR	1.485,94
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T3	EUR	1.552,57
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T4	EUR	165,89
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T5	EUR	173,17
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T6	EUR	175,01
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T7	EUR	79,41
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T1	STK	34.504,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T2	STK	68.322,473
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T3	STK	50.104,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T4	STK	1.809.094,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T5	STK	1.391.231,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T6	STK	1.182.799,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen T7	STK	50.663,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,23
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,507750	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ausgewogen ESG

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 112.219.496,17)	124.834.153,78
Bankguthaben	3.161.413,38
Sonstige Vermögensgegenstände	192.982,42
Summe Aktiva	128.188.549,58
Bankverbindlichkeiten	-152,16
Zinsverbindlichkeiten	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-169.106,71
Summe Passiva	-169.258,89
Netto-Teilfondsvermögen	128.019.290,69

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	99,04	77,36
USD	25,40	19,84
GBP	2,17	1,70
SEK	0,82	0,64
DKK	0,59	0,46
Summe	128,02	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	53,70	41,94
Aktien	39,83	31,12
Verzinsliche Wertpapiere	31,30	24,45
Summe	124,83	97,51

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	29,50	23,05
Bundesrepublik Deutschland	24,12	18,84
Irland	20,60	16,09
USA	18,38	14,36
Spanien	9,91	7,74
Supranationale Einrichtungen	8,28	6,47
Frankreich	6,16	4,81
Österreich	2,24	1,75
Großbritannien	2,17	1,70
Sonstige Länder	3,47	2,70
Summe	124,83	97,51

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ausgewogen ESG

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	30.000,00 DKK	147,8500	594.997,75	0,46
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	7.500,00 EUR	295,0000	2.212.500,00	1,73
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.750,00 EUR	745,6000	2.050.400,00	1,60
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	47.500,00 EUR	34,5300	1.640.175,00	1,28
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	17.000,00 EUR	81,7200	1.389.240,00	1,09
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	6.620,00 EUR	210,7000	1.394.834,00	1,09
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	103.971,00 EUR	13,8900	1.444.157,19	1,13
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	3.500,00 EUR	402,0500	1.407.175,00	1,10
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	9.800,00 EUR	158,0000	1.548.400,00	1,21
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	4.200,00 EUR	494,3000	2.076.060,00	1,62
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	11.100,00 EUR	204,4000	2.268.840,00	1,77
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	7.300,00 EUR	236,2000	1.724.260,00	1,35
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	7.800,00 EUR	181,3400	1.414.452,00	1,10
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	15.600,00 GBP	115,8800	2.172.619,43	1,70
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	63.000,00 SEK	147,9500	823.906,13	0,64
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	10.450,00 USD	165,8500	1.552.916,54	1,21
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	2.000,00 USD	885,9400	1.587.634,96	1,24
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	6.100,00 USD	113,0200	617.733,97	0,48
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	2.650,00 USD	249,4400	592.281,71	0,46
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	4.500,00 USD	405,2000	1.633.797,77	1,28
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	9.800,00 USD	210,8600	1.851.555,04	1,45
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	5.700,00 USD	430,3000	2.197.670,36	1,72
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	3.800,00 USD	361,2600	1.230.041,66	0,96
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	3.050,00 USD	465,0800	1.270.995,03	0,99
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	6.250,00 USD	274,9500	1.539.749,56	1,20
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	13.200,00 USD	135,0300	1.597.057,48	1,25
Verzinsliche Wertpapiere						
0,400% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42	EUR	1.800,00 %	74,6700	1.344.060,00	1,05
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	EUR	3.200,00 %	86,4550	2.766.560,00	2,16
1,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	4.000,00 %	98,7200	3.948.800,00	3,08
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	4.000,00 %	96,5640	3.862.560,00	3,02
1,700% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	EUR	4.000,00 %	97,8000	3.912.000,00	3,06
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	1.700,00 %	101,9400	1.732.980,00	1,35
2,350% Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR	1.900,00 %	96,6910	1.837.129,00	1,44
2,900% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	AT0000A39UW5	EUR	2.200,00 %	102,0300	2.244.660,00	1,75
3,750% European Investment Bank DL-Notes 2023(33)	US298785JV96	USD	2.000,00 %	99,9300	1.790.779,98	1,40
3,875% Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(33)	US04517PBT84	USD	3.400,00 %	100,1200	3.050.114,24	2,38
4,125% Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2024(34)	US045167GB39	USD	2.300,00 %	101,8600	2.099.171,18	1,64
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
2,400% Microsoft Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US594918BR43	USD	3.100,00 %	97,5000	2.708.212,00	2,12
Geldmarktfonds						
ICS-BlackRock ICS Euro Liquid. Reg.Shs Premier (Acc.T0) o.N.	IE00B3L10570	ANT	20.000,00 EUR	104,4426	2.088.852,00	1,63
Wertpapier-Investmentanteile						
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987	ANT	102.000,00 EUR	46,8940	4.783.188,00	3,74
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.U.E Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT	390.000,00 EUR	11,8300	4.613.700,00	3,60
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	39.500,00 EUR	91,4900	3.613.855,00	2,82
DWS Inv.-ESG Eur.Small/Mid Cap Act.au Port. IC EUR Acc. oN	LU2471129010	ANT	16.400,00 EUR	112,2700	1.841.228,00	1,44
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	1.000.000,00 EUR	5,0090	5.009.000,00	3,91

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ausgewogen ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	1.230.000,00	EUR	4,7993	5.903.139,00	4,61
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	21.000,00	EUR	142,1650	2.985.465,00	2,33
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624	ANT	107.000,00	EUR	34,6954	3.712.407,80	2,90
UBS(L)FS-BB MSCI US L.C.S.UETF Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	LU1215461085	ANT	117.000,00	EUR	13,8020	1.614.834,00	1,26
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	23.700,00	EUR	122,2400	2.897.088,00	2,26
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	37.400,00	EUR	208,6000	7.801.640,00	6,09
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	48.000,00	EUR	142,4850	6.839.280,00	5,34
Summe Wertpapiervermögen				EUR		124.834.153,78	97,51
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	3.158.607,47	EUR		3.158.607,47	2,47
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	3.131,54	EUR		2.805,91	0,00
Summe Bankguthaben				EUR		3.161.413,38	2,47
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		USD	2.128,00	EUR		1.906,72	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	118.744,99	EUR		118.744,99	0,09
Wertpapierzinsen		USD	80.723,82	EUR		72.329,92	0,06
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,79	EUR		0,79	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		192.982,42	0,15
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		CAD	-4,46	EUR		-2,96	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		CHF	-10,44	EUR		-11,09	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		DKK	-68,48	EUR		-9,19	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		GBP	-35,02	EUR		-42,09	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		NOK	-1.020,72	EUR		-86,83	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-152,16	0,00
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-0,01	EUR		-0,01	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-0,01	EUR		-0,01	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR		-0,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-169.106,71	-0,13
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		128.019.290,69	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Ausgewogen ESG

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T1	EUR	1.335,81
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T2	EUR	1.375,22
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T3	EUR	1.413,14
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T4	EUR	148,06
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T5	EUR	155,50
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T6	EUR	152,64
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T1	STK	6.551,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T2	STK	2.103,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T3	STK	2.555,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T4	STK	337.714,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T5	STK	222.831,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Ausgewogen ESG T6	STK	184.169,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,51
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,454650	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,507750	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,313000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Dynamik

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	425.331.313,29
(Wertpapiereinstandskosten EUR 335.599.130,13)	
Bankguthaben	16.165.123,38
Sonstige Vermögensgegenstände	22.300,33
Summe Aktiva	441.518.737,00
Bankverbindlichkeiten	-3.013,67
Zinsverbindlichkeiten	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-565.034,70
Summe Passiva	-568.048,54
Netto-Teilfondsvermögen	440.950.688,46

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	301,79	68,44
USD	110,01	24,95
CHF	19,14	4,34
GBP	10,01	2,27
Summe	440,95	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	276,00	62,60
Wertpapier-Investmentanteile	109,08	24,74
Indexzertifikate	26,92	6,10
Verzinsliche Wertpapiere	13,33	3,02
Summe	425,33	96,46

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	136,59	30,98
USA	96,59	21,91
Bundesrepublik Deutschland	84,63	19,19
Frankreich	39,78	9,02
Schweiz	19,14	4,34
Niederlande	13,94	3,16
Luxemburg	12,81	2,91
Spanien	11,84	2,68
Großbritannien	10,01	2,27
Summe	425,33	96,46

VV-Strategie - Dynamik

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	98.900,00	CHF	84,9600	8.925.109,14	2,02
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	34.325,00	CHF	280,1000	10.212.366,56	2,32
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	49.350,00	EUR	295,0000	14.558.250,00	3,30
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	18.700,00	EUR	745,6000	13.942.720,00	3,16
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	293.000,00	EUR	34,5300	10.117.290,00	2,29
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	42.300,00	EUR	210,7000	8.912.610,00	2,02
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	418.900,00	EUR	26,3900	11.054.771,00	2,51
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	852.200,00	EUR	13,8900	11.837.058,00	2,68
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	23.000,00	EUR	402,0500	9.247.150,00	2,10
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	9.405,00	EUR	688,5000	6.475.342,50	1,47
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	27.150,00	EUR	494,3000	13.420.245,00	3,04
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	74.950,00	EUR	204,4000	15.319.780,00	3,47
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	59.000,00	EUR	236,2000	13.935.800,00	3,16
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	44.300,00	EUR	181,3400	8.033.362,00	1,82
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	71.850,00	GBP	115,8800	10.006.583,74	2,27
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	56.500,00	USD	165,8500	8.396.151,61	1,90
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	53.000,00	USD	186,3300	8.848.608,93	2,01
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	70.100,00	USD	233,0000	14.634.917,79	3,32
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	90.800,00	USD	83,8000	6.817.830,74	1,55
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	13.300,00	USD	885,9400	10.557.772,50	2,39
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	31.150,00	USD	405,2000	11.309.511,22	2,56
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	64.900,00	USD	210,8600	12.261.828,77	2,78
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	31.400,00	USD	476,8600	13.416.427,58	3,04
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	33.500,00	USD	430,3000	12.916.132,79	2,93
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	44.050,00	USD	274,9500	10.852.154,92	2,46
Indezertifikate							
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	118.200,00	EUR	227,7200	26.916.504,00	6,10
Verzinsliche Wertpapiere							
1,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	13.500,00	%	98,7200	13.327.200,00	3,02
Wertpapier-Investmentanteile							
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	ANT	307.000,00	EUR	44,6350	13.702.945,00	3,11
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	537.500,00	EUR	97,5210	52.417.537,50	11,89
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	346.000,00	EUR	87,1300	30.146.980,00	6,84
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	247.400,00	EUR	51,7800	12.810.372,00	2,91
Summe Wertpapiervermögen				EUR		425.331.313,29	96,46
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	71,15	EUR		47,19	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	6.165.030,15	EUR		6.165.030,15	1,40
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	541,25	EUR		46,04	0,00
Callgeld(er)							
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		EUR	10.000.000,00	EUR		10.000.000,00	2,27
Summe Bankguthaben				EUR		16.165.123,38	3,67
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen		EUR	17.383,56	EUR		17.383,56	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,12	EUR		0,12	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	4.916,65	EUR		4.916,65	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		22.300,33	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Dynamik

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		CHF	-167,63	EUR	-178,06	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		GBP	-130,62	EUR	-156,99	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		USD	-2.989,47	EUR	-2.678,62	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-3.013,67	0,00
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-0,03	EUR	-0,03	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-0,03	EUR	-0,03	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-0,12	EUR	-0,11	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-0,17	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-565.034,70	-0,13
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	440.950.688,46	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T1				EUR		1.726,73
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T2				EUR		1.778,71
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T3				EUR		1.887,12
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T4				EUR		207,37
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T5				EUR		255,92
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T6				EUR		252,90
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T7				EUR		102,75
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T1				STK		2.844,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T2				STK		15.418,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T3				STK		71.587,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T4				STK		432.061,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T5				STK		267.229,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T6				STK		448.609,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik T7				STK		20.284,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%		96,46
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%		0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,507750	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Dynamik ESG

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 39.468.801,24)	46.548.517,46
Bankguthaben	923.941,88
Sonstige Vermögensgegenstände	7.833,63
Summe Aktiva	47.480.292,97
Bankverbindlichkeiten	-84,47
Zinsverbindlichkeiten	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-70.981,72
Summe Passiva	-71.066,22
Netto-Teilfondsvermögen	47.409.226,75

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	33,45	70,55
USD	11,37	23,98
GBP	1,59	3,36
SEK	0,59	1,25
DKK	0,41	0,86
Summe	47,41	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	29,20	61,60
Wertpapier-Investmentanteile	12,41	26,17
Verzinsliche Wertpapiere	4,94	10,41
Summe	46,55	98,18

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	12,92	27,22
USA	11,36	23,97
Luxemburg	9,08	19,14
Frankreich	4,61	9,73
Irland	3,33	7,03
Niederlande	1,60	3,38
Großbritannien	1,59	3,36
Spanien	1,06	2,24
Schweden	0,59	1,25
Sonstige Länder	0,41	0,86
Summe	46,55	98,18

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Dynamik ESG

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	20.570,00 DKK	147,8500	407.970,13	0,86
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	5.225,00 EUR	295,0000	1.541.375,00	3,25
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.150,00 EUR	745,6000	1.603.040,00	3,38
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	34.700,00 EUR	34,5300	1.198.191,00	2,53
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	12.865,00 EUR	81,7200	1.051.327,80	2,22
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	4.840,00 EUR	210,7000	1.019.788,00	2,15
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	76.588,00 EUR	13,8900	1.063.807,32	2,24
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.715,00 EUR	402,0500	1.091.565,75	2,30
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	7.325,00 EUR	158,0000	1.157.350,00	2,44
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	3.055,00 EUR	494,3000	1.510.086,50	3,19
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	8.270,00 EUR	204,4000	1.690.388,00	3,57
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	5.380,00 EUR	236,2000	1.270.756,00	2,68
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	5.770,00 EUR	181,3400	1.046.331,80	2,21
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	11.450,00 GBP	115,8800	1.594.646,96	3,36
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	45.465,00 SEK	147,9500	594.585,59	1,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	7.250,00 USD	165,8500	1.077.382,29	2,27
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	1.435,00 USD	885,9400	1.139.128,09	2,40
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	4.065,00 USD	113,0200	411.653,87	0,87
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	1.900,00 USD	249,4400	424.654,81	0,90
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	3.360,00 USD	405,2000	1.219.902,33	2,57
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	7.150,00 USD	210,8600	1.350.879,44	2,85
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.200,00 USD	430,3000	1.619.336,05	3,42
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	2.780,00 USD	361,2600	899.872,59	1,90
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	2.100,00 USD	465,0800	875.111,33	1,85
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	4.610,00 USD	274,9500	1.135.719,28	2,40
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	10.000,00 USD	135,0300	1.209.892,03	2,55
Verzinsliche Wertpapiere						
1,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	5.000,00 %	98,7200	4.936.000,00	10,41
Wertpapier-Investmentanteile						
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.U.E Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT	281.650,00 EUR	11,8300	3.331.919,50	7,03
DWS Inv.-ESG Eur.Small/Mid Cap Act.au Port. IC EUR Acc. oN	LU2471129010	ANT	12.000,00 EUR	112,2700	1.347.240,00	2,84
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	17.150,00 EUR	122,2400	2.096.416,00	4,42
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	27.000,00 EUR	208,6000	5.632.200,00	11,88
Summe Wertpapiervermögen				EUR	46.548.517,46	98,18
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	4,97 EUR		3,30	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	922.208,01 EUR		922.208,01	1,95
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	150,88 EUR		12,84	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1.917,07 EUR		1.717,73	0,00
Summe Bankguthaben				EUR	923.941,88	1,95
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	1.556,80 EUR		1.394,92	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	6.438,36 EUR		6.438,36	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,35 EUR		0,35	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	7.833,63	0,02

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Dynamik ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		DKK	-158,08	EUR	-21,21	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		GBP	-35,55	EUR	-42,73	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		SEK	-232,29	EUR	-20,53	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-84,47	0,00
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-0,01	EUR	-0,01	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-0,02	EUR	-0,02	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-0,03	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-70.981,72	-0,15
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	47.409.226,75	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T1				EUR		1.364,82
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T2				EUR		1.405,67
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T3				EUR		1.490,80
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T4				EUR		171,01
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T5				EUR		199,91
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T6				EUR		205,08
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T1				STK		545,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T2				STK		3.018,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T3				STK		4.195,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T4				STK		75.810,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T5				STK		62.995,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Dynamik ESG T6				STK		51.743,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%		98,18
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%		0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,454650	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,507750	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,313000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	8.307.228,81
(Wertpapiereinstandskosten EUR 6.126.582,91)	
Bankguthaben	378.900,02
Sonstige Vermögensgegenstände	0,02
Summe Aktiva	8.686.128,85
Bankverbindlichkeiten	-2,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.217,43
Summe Passiva	-20.219,97
Netto-Teilfondsvermögen	8.665.908,88

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,19	82,97
GBP	0,80	9,19
USD	0,68	7,84
Summe	8,67	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	5,92	68,36
Indexzertifikate	1,59	18,31
Aktien	0,80	9,19
Summe	8,31	95,86

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	4,03	46,55
Jersey	1,59	18,31
Irland	1,21	13,97
Großbritannien	0,80	9,19
Luxemburg	0,68	7,84
Summe	8,31	95,86

VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	12.500,00	GBP	52,9900	796.075,96	9,19
Indezertifikate							
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver	DE000A1E0HS6	STK	3.000,00	EUR	263,0000	789.000,00	9,10
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Cop.Sub-IDX	GB00B15KXQ89	STK	14.000,00	EUR	36,6140	512.596,00	5,92
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Nic.Sub-IDX	GB00B15KY211	STK	20.000,00	EUR	14,2550	285.100,00	3,29
Wertpapier-Investmentanteile							
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PMW37	ANT	11.000,00	EUR	154,9200	1.704.120,00	19,66
I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN	IE00BYXYX521	ANT	45.000,00	EUR	26,8950	1.210.275,00	13,97
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	ANT	15.000,00	EUR	58,9600	884.400,00	10,21
Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	DE000A1W1MH5	ANT	10.000,00	EUR	144,6100	1.446.100,00	16,69
Pictet - Timber Namens-Anteile I USD o.N.	LU0340557262	ANT	2.500,00	USD	303,3700	679.561,85	7,84
Summe Wertpapiervermögen				EUR		8.307.228,81	95,86
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	378.900,02	EUR		378.900,02	4,37
Summe Bankguthaben				EUR		378.900,02	4,37
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,02	EUR		0,02	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		0,02	0,00
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		NOK	-29,90	EUR		-2,54	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-2,54	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-20.217,43	-0,23
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		8.665.908,88	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle T1	EUR	854,00
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle T2	EUR	166,61
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle T1	STK	7.525,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle T2	STK	13.442,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	95,86
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Potenzial

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 356.322.074,45)	419.289.084,91
Bankguthaben	19.079.858,03
Sonstige Vermögensgegenstände	335.380,81
Summe Aktiva	438.704.323,75
Bankverbindlichkeiten	-3.635,73
Zinsverbindlichkeiten	-0,32
Sonstige Verbindlichkeiten	-573.191,43
Summe Passiva	-576.827,48
Netto-Teilfondsvermögen	438.127.496,27

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	322,79	73,68
USD	95,57	21,81
CHF	12,89	2,94
GBP	6,88	1,57
Summe	438,13	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	190,68	43,52
Wertpapier-Investmentanteile	151,21	34,51
Verzinsliche Wertpapiere	58,43	13,34
Indezertifikate	18,97	4,33
Summe	419,29	95,70

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	138,09	31,52
USA	81,95	18,71
Bundesrepublik Deutschland	75,88	17,32
Luxemburg	37,33	8,52
Frankreich	33,43	7,63
Spanien	23,59	5,38
Schweiz	12,89	2,94
Niederlande	9,25	2,11
Großbritannien	6,88	1,57
Summe	419,29	95,70

VV-Strategie - Potenzial

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	64.000,00	CHF 84,9600	5.775.601,47	1,32
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	23.900,00	CHF 280,1000	7.110.722,82	1,62
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	34.255,00	EUR 295,0000	10.105.225,00	2,31
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	12.400,00	EUR 745,6000	9.245.440,00	2,11
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	206.300,00	EUR 34,5300	7.123.539,00	1,63
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	29.700,00	EUR 210,7000	6.257.790,00	1,43
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	289.500,00	EUR 26,3900	7.639.905,00	1,74
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	588.000,00	EUR 13,8900	8.167.320,00	1,86
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	16.100,00	EUR 402,0500	6.473.005,00	1,48
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	6.300,00	EUR 688,5000	4.337.550,00	0,99
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	19.000,00	EUR 494,3000	9.391.700,00	2,14
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	51.000,00	EUR 204,4000	10.424.400,00	2,38
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	41.000,00	EUR 236,2000	9.684.200,00	2,21
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	31.750,00	EUR 181,3400	5.757.545,00	1,31
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	49.400,00	GBP 115,8800	6.879.961,54	1,57
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	39.100,00	USD 165,8500	5.810.434,12	1,33
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	37.000,00	USD 186,3300	6.177.330,76	1,41
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	49.100,00	USD 233,0000	10.250.705,61	2,34
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	63.500,00	USD 83,8000	4.767.976,35	1,09
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	9.250,00	USD 885,9400	7.342.811,70	1,68
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	21.750,00	USD 405,2000	7.896.689,22	1,80
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	45.000,00	USD 210,8600	8.502.038,44	1,94
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	21.400,00	USD 476,8600	9.143.679,94	2,09
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	23.500,00	USD 430,3000	9.060.570,76	2,07
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	29.860,00	USD 274,9500	7.356.307,51	1,68
Indexzertifikate						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	83.300,00	EUR 227,7200	18.969.076,00	4,33
Verzinsliche Wertpapiere						
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	EUR	8.000,00	% 86,4550	6.916.400,00	1,58
0,750% Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	EUR	1.650,00	% 93,5300	1.543.245,00	0,35
1,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	8.000,00	% 98,7200	7.897.600,00	1,80
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	4.800,00	% 96,5640	4.635.072,00	1,06
1,700% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	EUR	7.220,00	% 97,8000	7.061.160,00	1,61
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	7.315,00	% 101,9400	7.456.911,00	1,70
2,350% Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR	4.000,00	% 96,6910	3.867.640,00	0,88
3,000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	EUR	4.200,00	% 101,5400	4.264.680,00	0,97
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
1,250% United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCS89	USD	4.600,00	% 85,4900	3.523.623,49	0,80
2,375% United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286T26	USD	4.000,00	% 94,9960	3.404.722,01	0,78
3,875% United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CHT18	USD	3.850,00	% 100,9180	3.481.334,17	0,79
4,000% United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CJ259	USD	4.800,00	% 101,8000	4.378.298,46	1,00
Wertpapier-Investmentanteile						
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437018168	ANT	175.000,00	EUR 52,0760	9.113.300,00	2,08
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	DE000A2QDS00	ANT	40.800,00	EUR 95,2000	3.884.160,00	0,89
InvescoM12 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	ANT	216.300,00	EUR 44,6350	9.654.550,50	2,20
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	2.032.000,00	EUR 5,0090	10.178.288,00	2,32
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT	44.000,00	EUR 81,5000	3.586.000,00	0,82
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	42.900,00	EUR 142,1650	6.098.878,50	1,39
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624	ANT	219.000,00	EUR 34,6954	7.598.292,60	1,73
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	ANT	302.500,00	EUR 48,9070	14.794.367,50	3,38

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Potenzial

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	377.000,00	EUR	97,5210	36.765.417,00	8,39
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	245.000,00	EUR	87,1300	21.346.850,00	4,87
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 1D USD o.N.	IE00BZ036H21	ANT	269.000,00	EUR	11,7990	3.173.931,00	0,72
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	171.000,00	EUR	51,7800	8.854.380,00	2,02
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	75.200,00	EUR	156,4000	11.761.280,00	2,68
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BCRY5Y77	ANT	48.850,00	USD	100,4600	4.397.178,44	1,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR		419.289.084,91	95,70
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	5.579.789,98	EUR		5.579.789,98	1,27
Bankkonto European Depository Bank SA		NOK	799,89	EUR		68,05	0,00
Callgeld(er)							
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		EUR	13.500.000,00	EUR		13.500.000,00	3,08
Summe Bankguthaben				EUR		19.079.858,03	4,35
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen		EUR	250.966,05	EUR		250.966,05	0,06
Wertpapierzinsen		USD	86.802,48	EUR		77.776,52	0,02
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,74	EUR		0,74	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	6.637,50	EUR		6.637,50	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		335.380,81	0,08
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		CHF	-256,37	EUR		-272,31	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		GBP	-419,19	EUR		-503,80	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		USD	-3.191,48	EUR		-2.859,62	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-3.635,73	0,00
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	-0,05	EUR		-0,06	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	-0,12	EUR		-0,15	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		USD	-0,13	EUR		-0,11	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR		-0,32	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-573.191,43	-0,13
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		438.127.496,27	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

VV-Strategie - Potenzial

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T1	EUR	1.624,83
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T2	EUR	1.672,70
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T3	EUR	1.760,15
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T4	EUR	171,00
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T5	EUR	199,40
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T6	EUR	206,05
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T7	EUR	84,94
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T1	STK	2.061,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T2	STK	17.096,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T3	STK	27.011,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T4	STK	842.081,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T5	STK	595.616,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T6	STK	461.157,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Potenzial T7	STK	10.066,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	95,70
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Arche

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Arche per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	144.650.567,07
(Wertpapiereinstandskosten EUR 121.212.712,93)	
Bankguthaben	759.557,30
Sonstige Vermögensgegenstände	120.128,33
Summe Aktiva	145.530.252,70
Sonstige Verbindlichkeiten	-172.620,30
Summe Passiva	-172.620,30
Netto-Teilfondsvermögen	145.357.632,40

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Arche

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	117,29	80,70
USD	19,54	13,44
CHF	3,89	2,67
NOK	2,55	1,75
GBP	2,09	1,44
Summe	145,36	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Arche

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	54,11	37,22
Indexzertifikate	40,05	27,55
Verzinsliche Wertpapiere	35,26	24,26
Aktien	15,23	10,48
Summe	144,65	99,51

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Arche

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	36,48	25,08
Irland	36,43	25,06
Jersey	26,96	18,55
Luxemburg	24,62	16,94
USA	11,68	8,04
Schweiz	3,87	2,66
Norwegen	2,52	1,74
Großbritannien	2,09	1,44
Summe	144,65	99,51

VV-Strategie - Arche

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Arche

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	20.000,00	CHF 84,9600	1.804.875,46	1,24
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	10.500,00	EUR 181,3400	1.904.070,00	1,31
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	14.800,00	EUR 124,1000	1.836.680,00	1,26
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	15.000,00	GBP 115,8800	2.089.057,15	1,44
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	12.500,00	USD 165,8500	1.857.555,67	1,28
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	16.000,00	USD 83,8000	1.201.379,87	0,83
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	3.200,00	USD 885,9400	2.540.215,94	1,75
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	16.500,00	USD 135,0300	1.996.321,85	1,37
Indexzertifikate						
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	91.000,00	EUR 93,8170	8.537.347,00	5,87
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver	DE000A1E0HS6	STK	41.000,00	EUR 263,0000	10.783.000,00	7,42
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	20.000,00	EUR 227,7200	4.554.400,00	3,13
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Cop.Sub-IDX	GB00B15KXQ89	STK	220.000,00	EUR 36,6140	8.055.080,00	5,54
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Nic.Sub-IDX	GB00B15KY211	STK	260.000,00	EUR 14,2550	3.706.300,00	2,55
WisdomTree Metal Securit.Ltd. Physical Platinum ETC 07(unl.)	JE00B1VS2W53	STK	55.000,00	EUR 80,3100	4.417.050,00	3,04
Verzinsliche Wertpapiere						
3,250% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2007(27)	CH0031835561	CHF	1.800,00	% 107,9800	2.064.517,50	1,42
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2036)	DE0001102549	EUR	4.500,00	% 77,2100	3.474.450,00	2,39
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	10.000,00	% 99,1450	9.914.500,00	6,82
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424	EUR	6.000,00	% 96,2400	5.774.400,00	3,97
0,500% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	5.800,00	% 128,0127	7.424.737,79	5,11
1,750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	30.000,00	% 98,8500	2.522.756,27	1,74
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
1,250% United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCS89	USD	2.000,00	% 85,4900	1.532.010,21	1,05
2,375% United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286T26	USD	3.000,00	% 94,9960	2.553.541,51	1,76
Wertpapier-Investmentanteile						
DWS Inv.-Global Agribusiness Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0273147834	ANT	14.000,00	EUR 211,5100	2.961.140,00	2,04
FT ICAV-Fr.FTSE Korea U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRR030	ANT	60.000,00	EUR 29,7750	1.786.500,00	1,23
I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN	IE00BYXYX521	ANT	215.000,00	EUR 26,8950	5.782.425,00	3,98
iShsIII-Gl.Infl.L.Gov.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8PX14	ANT	33.000,00	EUR 145,0200	4.785.660,00	3,29
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	ANT	180.000,00	EUR 12,1020	2.178.360,00	1,50
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883	ANT	270.000,00	EUR 8,8380	2.386.260,00	1,64
Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0104884605	ANT	6.500,00	EUR 650,2300	4.226.495,00	2,91
Rob.Cap.Gr-Rob.Sust.Water Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2146192377	ANT	4.500,00	EUR 675,4100	3.039.345,00	2,09
Schroder ISF Latin American Namensanteile C Acc. EUR o.N.	LU0248184110	ANT	85.000,00	EUR 46,7623	3.974.795,50	2,73
SPDR Bloomb.US TIPS U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZ0G8977	ANT	245.000,00	EUR 26,1990	6.418.755,00	4,42
Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	DE000A1W1MH5	ANT	42.500,00	EUR 144,6100	6.145.925,00	4,23
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	500,00	EUR 2.787,2100	1.393.605,00	0,96
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	ANT	50.000,00	EUR 24,0500	1.202.500,00	0,83
Invesco Greater China Equity Actions Nom. Z Acc. USD o.N.	LU0955862528	ANT	220.000,00	USD 17,2300	3.396.442,81	2,34
Pictet - Biotech Namens-Anteile I USD o.N.	LU0112497283	ANT	1.500,00	USD 1.160,5300	1.559.782,27	1,07
Vontobel Fd-mtx S.A.Lea.(Ex-J) Act. Nom. G Acc. USD (INE) o.N	LU1859547652	ANT	26.500,00	USD 120,8000	2.868.330,27	1,97
Summe Wertpapiervermögen				EUR	144.650.567,07	99,51

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Arche

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	317,44	EUR	210,54	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	755.569,61	EUR	755.569,61	0,52
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	4.215,49	EUR	3.777,15	0,00
Summe Bankguthaben				EUR	759.557,30	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände						
Wertpapierzinsen		CHF	15.275,00	EUR	16.224,97	0,01
Wertpapierzinsen		EUR	52.211,37	EUR	52.211,37	0,04
Wertpapierzinsen		NOK	290.547,95	EUR	24.716,97	0,02
Wertpapierzinsen		USD	30.105,29	EUR	26.974,86	0,02
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,16	EUR	0,16	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	120.128,33	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-172.620,30	-0,12
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	145.357.632,40	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Arche T1	EUR	155,58
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Arche T2	EUR	163,81
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Arche T1	STK	426.293,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Arche T2	STK	482.486,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,51
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,507750	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Wertstrategie 30

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	125.350.648,92
(Wertpapiereinstandskosten EUR 120.186.103,01)	
Bankguthaben	2.507.245,05
Sonstige Vermögensgegenstände	310.121,44
Summe Aktiva	128.168.015,41
Bankverbindlichkeiten	-15,35
Zinsverbindlichkeiten	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-125.984,97
Summe Passiva	-126.000,33
Netto-Teilfondsvermögen	128.042.015,08

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	116,67	91,12
USD	9,39	7,34
CHF	1,28	1,00
GBP	0,70	0,54
Summe	128,04	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	62,10	48,50
Wertpapier-Investmentanteile	40,90	31,94
Aktien	18,14	14,17
Indexzertifikate	4,21	3,29
Summe	125,35	97,90

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	30,43	23,77
Irland	24,33	19,00
Spanien	20,95	16,36
USA	15,03	11,74
Luxemburg	14,45	11,28
Frankreich	5,84	4,56
Großbritannien	4,58	3,58
Mexiko	3,89	3,04
Niederlande	2,64	2,06
Sonstige Länder	3,21	2,51
Summe	125,35	97,90

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Wertstrategie 30

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	5.900,00	CHF	84,9600	532.438,26	0,42
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	2.500,00	CHF	280,1000	743.799,46	0,58
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.600,00	EUR	295,0000	1.062.000,00	0,83
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	900,00	EUR	745,6000	671.040,00	0,52
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	24.000,00	EUR	34,5300	828.720,00	0,65
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	5.000,00	EUR	210,7000	1.053.500,00	0,82
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	20.000,00	EUR	26,3900	527.800,00	0,41
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	40.000,00	EUR	13,8900	555.600,00	0,43
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.100,00	EUR	402,0500	844.305,00	0,66
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	800,00	EUR	688,5000	550.800,00	0,43
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.800,00	EUR	494,3000	889.740,00	0,69
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.000,00	EUR	204,4000	817.600,00	0,64
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	3.400,00	EUR	236,2000	803.080,00	0,63
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	5.000,00	EUR	181,3400	906.700,00	0,71
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	5.000,00	GBP	115,8800	696.352,38	0,54
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	4.000,00	USD	165,8500	594.417,81	0,46
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	3.500,00	USD	186,3300	584.342,10	0,46
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.000,00	USD	233,0000	835.088,03	0,65
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	5.700,00	USD	83,8000	427.991,58	0,33
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	1.000,00	USD	885,9400	793.817,48	0,62
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	1.600,00	USD	405,2000	580.905,87	0,45
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.700,00	USD	210,8600	510.122,31	0,40
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	2.200,00	USD	476,8600	940.004,48	0,73
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.000,00	USD	430,3000	771.112,41	0,60
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	2.500,00	USD	274,9500	615.899,83	0,48
Indexzertifikate							
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	18.500,00	EUR	227,7200	4.212.820,00	3,29
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114	EUR	2.500,00	%	98,4900	2.462.250,00	1,92
0,100% E.ON SE Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2288948859	EUR	3.000,00	%	90,7770	2.723.310,00	2,13
0,125% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833	EUR	2.000,00	%	92,2050	1.844.100,00	1,44
0,500% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222	EUR	4.000,00	%	97,1800	3.887.200,00	3,04
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	EUR	9.000,00	%	86,4550	7.780.950,00	6,08
0,875% Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1654192191	EUR	2.000,00	%	98,2880	1.965.760,00	1,54
1,250% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0013506292	EUR	1.000,00	%	96,4700	964.700,00	0,75
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	10.000,00	%	96,5640	9.656.400,00	7,54
1,495% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1877846110	EUR	3.000,00	%	98,5660	2.956.980,00	2,31
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	5.000,00	%	101,9400	5.097.000,00	3,98
2,375% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2017(26/27)	XS1698218523	EUR	2.000,00	%	96,4900	1.929.800,00	1,51
2,875% Landesbank Baden-Württemberg Nachr.-MTN-Schuldv. 16(26)	DE000LB1B2E5	EUR	4.000,00	%	98,5800	3.943.200,00	3,08
3,250% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4	EUR	4.500,00	%	102,5900	4.616.550,00	3,61
3,750% Sixt SE MTN v.2024(2028/2029)	DE000A3827R4	EUR	1.500,00	%	102,2000	1.533.000,00	1,20
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,125% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1200679071	EUR	4.300,00	%	96,2800	4.140.040,00	3,23
1,625% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1974394675	EUR	4.000,00	%	97,2100	3.888.400,00	3,04
3,875% United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CHT18	USD	3.000,00	%	100,9180	2.712.727,92	2,12
Wertpapier-Investmentanteile							
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	DE000A2QDS00	ANT	50.000,00	EUR	95,2000	4.760.000,00	3,72
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	50.000,00	EUR	50,2200	2.511.000,00	1,96
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B388Q275	ANT	20.000,00	EUR	142,1650	2.843.300,00	2,22

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Wertstrategie 30

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624	ANT	200.000,00	EUR	34,6954	6.939.080,00	5,42
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	ANT	200.000,00	EUR	48,9070	9.781.400,00	7,64
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	44.000,00	EUR	97,5210	4.290.924,00	3,35
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	26.000,00	EUR	87,1300	2.265.380,00	1,77
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	48.000,00	EUR	156,4000	7.507.200,00	5,86
Summe Wertpapiervermögen				EUR		125.350.648,92	97,90
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		CAD	867,03	EUR		575,05	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	2.388.941,32	EUR		2.388.941,32	1,87
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	12.566,73	EUR		11.260,01	0,01
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	102.562,32	EUR		102.562,32	0,08
Bankkonto UBS Ltd London		USD	4.359,68	EUR		3.906,35	0,00
Summe Bankguthaben				EUR		2.507.245,05	1,96
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen		EUR	295.463,47	EUR		295.463,47	0,23
Wertpapierzinsen		USD	14.847,15	EUR		13.303,30	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,50	EUR		0,50	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	1.354,17	EUR		1.354,17	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		310.121,44	0,24
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		GBP	-3,02	EUR		-3,63	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		NOK	-137,71	EUR		-11,72	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-15,35	0,00
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		USD	0,00	EUR		-0,01	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR		-0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-125.984,97	-0,10
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		128.042.015,08	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 T1	EUR	1.064,89
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	EUR	1.081,94
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 T3	EUR	1.067,42
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 T1	STK	42.311,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	STK	69.904,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 T3	STK	6.889,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,90
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Wertstrategie 30

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,507750	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	219.391.855,00
(Wertpapiereinstandskosten EUR 211.954.095,69)	
Bankguthaben	2.055.130,42
Sonstige Vermögensgegenstände	776.382,78
Summe Aktiva	222.223.368,20
Bankverbindlichkeiten	-8,69
Sonstige Verbindlichkeiten	-266.918,18
Summe Passiva	-266.926,87
Netto-Teilfondsvermögen	221.956.441,33

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	199,80	90,02
USD	17,64	7,95
GBP	1,67	0,75
CHF	1,24	0,56
SEK	0,92	0,41
DKK	0,69	0,31
Summe	221,96	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	113,16	50,98
Wertpapier-Investmentanteile	68,66	30,93
Aktien	37,57	16,93
Summe	219,39	98,84

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	68,53	30,87
Luxemburg	52,40	23,61
Spanien	24,14	10,88
Niederlande	15,56	7,01
USA	13,08	5,89
Supranationale Einrichtungen	10,45	4,71
Irland	9,46	4,26
Großbritannien	8,75	3,94
Frankreich	6,90	3,11
Sonstige Länder	10,12	4,56
Summe	219,39	98,84

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	8.750,00	CHF	133,6500	1.242.166,34	0,56
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	35.000,00	DKK	147,8500	694.164,05	0,31
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	6.500,00	EUR	295,0000	1.917.500,00	0,86
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.200,00	EUR	745,6000	1.640.320,00	0,74
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	50.000,00	EUR	34,5300	1.726.500,00	0,78
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	8.750,00	EUR	210,7000	1.843.625,00	0,83
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	102.941,00	EUR	13,8900	1.429.850,49	0,64
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	6.500,00	EUR	158,0000	1.027.000,00	0,46
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	3.500,00	EUR	494,3000	1.730.050,00	0,78
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	16.875,00	EUR	37,5000	632.812,50	0,29
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	12.000,00	EUR	102,9000	1.234.800,00	0,56
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	12.000,00	EUR	204,4000	2.452.800,00	1,11
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	6.400,00	EUR	236,2000	1.511.680,00	0,68
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	6.500,00	EUR	181,3400	1.178.710,00	0,53
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	50.000,00	EUR	32,7300	1.636.500,00	0,74
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	12.000,00	GBP	115,8800	1.671.245,72	0,75
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	70.000,00	SEK	147,9500	915.451,25	0,41
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	1.750,00	USD	885,9400	1.389.180,59	0,63
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	8.000,00	USD	113,0200	810.142,91	0,37
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	4.000,00	USD	249,4400	894.010,12	0,40
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	4.000,00	USD	405,2000	1.452.264,68	0,65
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	7.200,00	USD	210,8600	1.360.326,15	0,61
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.750,00	USD	430,3000	1.831.391,96	0,83
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	3.500,00	USD	361,2600	1.132.933,11	0,51
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	2.400,00	USD	465,0800	1.000.127,23	0,45
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	7.150,00	USD	274,9500	1.761.473,50	0,79
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	12.000,00	USD	135,0300	1.451.870,44	0,65
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1	EUR	3.600,00	%	96,3210	3.467.556,00	1,56
0,010% BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2020(30)	XS2234573710	EUR	4.200,00	%	85,3700	3.585.540,00	1,62
0,010% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	EUR	3.400,00	%	91,3800	3.106.920,00	1,40
0,010% Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(30)	NL0015436072	EUR	2.500,00	%	86,0500	2.151.250,00	0,97
0,010% Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	EUR	3.500,00	%	93,2940	3.265.290,00	1,47
0,250% Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	EUR	4.000,00	%	92,1000	3.684.000,00	1,66
0,375% AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2347663507	EUR	2.000,00	%	90,1080	1.802.160,00	0,81
0,375% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	XS2177122541	EUR	3.000,00	%	96,4620	2.893.860,00	1,30
0,375% EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069	EUR	2.500,00	%	97,1300	2.428.250,00	1,09
0,375% Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479	EUR	1.300,00	%	91,1200	1.184.560,00	0,53
0,400% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42	EUR	8.000,00	%	74,6700	5.973.600,00	2,69
0,500% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222	EUR	2.000,00	%	97,1800	1.943.600,00	0,88
0,500% Commerzbank AG MTN-IHS S.940 v.19(26)	DE000CZ45VC5	EUR	2.000,00	%	95,4760	1.909.520,00	0,86
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	EUR	12.000,00	%	86,4550	10.374.600,00	4,67
0,625% Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	DE000A2R8ND3	EUR	3.000,00	%	93,2000	2.796.000,00	1,26
1,125% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672	EUR	1.700,00	%	97,0360	1.649.612,00	0,74
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	3.000,00	%	96,5640	2.896.920,00	1,31
1,495% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1877846110	EUR	1.600,00	%	98,5660	1.577.056,00	0,71
1,500% Vestas Wind Systems Finance BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2449928543	EUR	3.000,00	%	92,9600	2.788.800,00	1,26
1,600% Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1	EUR	5.000,00	%	99,2350	4.961.750,00	2,24
1,625% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080) FTF	XS2218405772	EUR	3.000,00	%	96,5000	2.895.000,00	1,30
1,874% British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80) FTF	XS2119468572	EUR	1.500,00	%	97,8800	1.468.200,00	0,66
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BUZ2007	EUR	11.000,00	%	101,9400	11.213.400,00	5,05
2,350% Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR	3.000,00	%	96,6910	2.900.730,00	1,31
2,374% TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.) FTF	XS2207430120	EUR	1.500,00	%	98,3800	1.475.700,00	0,66

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
2,502% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.) FTF	XS2109819859	EUR	1.800,00	%	96,3600	1.734.480,00	0,78
2,875% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.) FTF	XS2056730323	EUR	1.800,00	%	99,1500	1.784.700,00	0,80
2,875% Landesbank Baden-Württemberg Nachr.-MTN-Schuldv. 16(26)	DE000LB1B2E5	EUR	1.200,00	%	98,5800	1.182.960,00	0,53
3,000% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80) FTF	XS2225204010	EUR	2.000,00	%	93,0900	1.861.800,00	0,84
3,625% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.) FTF	XS2056730679	EUR	2.000,00	%	98,2500	1.965.000,00	0,89
3,750% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(29)	DE000BLB6JU7	EUR	5.500,00	%	103,2200	5.677.100,00	2,56
3,750% Sixt SE MTN v.2024(2028/2029)	DE000A3827R4	EUR	2.500,00	%	102,2000	2.555.000,00	1,15
3,750% European Investment Bank DL-Notes 2023(33)	US298785JV96	USD	5.000,00	%	99,9300	4.476.949,96	2,02
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,950% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.) FTF	XS2010039035	EUR	3.000,00	%	98,1600	2.944.800,00	1,33
1,125% Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	EUR	2.500,00	%	98,1400	2.453.500,00	1,11
6,135% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.) FTF	XS2582389156	EUR	2.000,00	%	106,5900	2.131.800,00	0,96
Wertpapier-Investmentanteile							
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.UE Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT	800.000,00	EUR	11,8300	9.464.000,00	4,26
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	110.000,00	EUR	91,4900	10.063.900,00	4,53
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	178.000,00	EUR	122,2400	21.758.720,00	9,80
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	80.000,00	EUR	208,6000	16.688.000,00	7,52
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	75.000,00	EUR	142,4850	10.686.375,00	4,81
Summe Wertpapiervermögen				EUR		219.391.855,00	98,84
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		CAD	2,44	EUR		1,62	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.899.904,80	EUR		1.899.904,80	0,86
Bankkonto European Depository Bank SA		NOK	2.999,62	EUR		255,18	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	3.089,04	EUR		2.767,83	0,00
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	103.997,64	EUR		103.997,64	0,05
Bankkonto UBS Ltd London		USD	53.797,35	EUR		48.203,35	0,02
Summe Bankguthaben				EUR		2.055.130,42	0,93
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		USD	1.960,00	EUR		1.756,19	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	746.824,18	EUR		746.824,18	0,34
Wertpapierzinsen		USD	24.479,17	EUR		21.933,76	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,60	EUR		0,60	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	5.868,05	EUR		5.868,05	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		776.382,78	0,35
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		GBP	-7,23	EUR		-8,69	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-8,69	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-266.918,18	-0,12
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		221.956.441,33	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG T1	EUR	95,55
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG T2	EUR	99,93
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG T3	EUR	101,70
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG T1	STK	955.652,744
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG T2	STK	1.012.910,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG T3	STK	289.243,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	98,84
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,454650	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,507750	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,313000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	43.819.252,92
(Wertpapiereinstandskosten EUR 42.157.080,52)	
Bankguthaben	627.657,40
Sonstige Vermögensgegenstände	183.831,67
Summe Aktiva	44.630.741,99
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.217,57
Summe Passiva	-42.217,57
Netto-Teilfondsvermögen	44.588.524,42

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	41,54	93,16
USD	2,52	5,65
GBP	0,21	0,47
SEK	0,12	0,28
CHF	0,13	0,28
DKK	0,07	0,16
Summe	44,59	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	29,72	66,66
Wertpapier-Investmentanteile	9,24	20,72
Aktien	4,86	10,89
Summe	43,82	98,27

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	17,10	38,37
Luxemburg	6,75	15,14
Spanien	5,40	12,10
Niederlande	4,42	9,91
Supranationale Einrichtungen	2,69	6,03
Großbritannien	2,64	5,93
USA	1,62	3,63
Norwegen	1,22	2,74
Irland	0,95	2,12
Sonstige Länder	1,03	2,30
Summe	43,82	98,27

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	890,00	CHF	133,6500	126.346,06	0,28
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	3.650,00	DKK	147,8500	72.391,39	0,16
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	800,00	EUR	295,0000	236.000,00	0,53
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	265,00	EUR	745,6000	197.584,00	0,44
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	7.100,00	EUR	34,5300	245.163,00	0,55
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.070,00	EUR	210,7000	225.449,00	0,51
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	12.868,00	EUR	13,8900	178.736,52	0,40
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	800,00	EUR	158,0000	126.400,00	0,28
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	500,00	EUR	494,3000	247.150,00	0,55
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	3.500,00	EUR	37,5000	131.250,00	0,29
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.000,00	EUR	102,9000	205.800,00	0,46
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.400,00	EUR	204,4000	286.160,00	0,64
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.070,00	EUR	236,2000	252.734,00	0,57
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.100,00	EUR	181,3400	199.474,00	0,45
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	5.350,00	EUR	32,7300	175.105,50	0,39
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	1.500,00	GBP	115,8800	208.905,71	0,47
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	9.500,00	SEK	147,9500	124.239,81	0,28
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	200,00	USD	885,9400	158.763,50	0,36
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	1.000,00	USD	113,0200	101.267,86	0,23
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	550,00	USD	249,4400	122.926,39	0,28
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	550,00	USD	405,2000	199.686,39	0,45
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	950,00	USD	210,8600	179.487,48	0,40
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	565,00	USD	430,3000	217.839,25	0,49
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	500,00	USD	361,2600	161.847,59	0,36
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	310,00	USD	465,0800	129.183,10	0,29
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	815,00	USD	274,9500	200.783,34	0,45
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	1.200,00	USD	135,0300	145.187,04	0,33
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1	EUR	1.000,00	%	96,3210	963.210,00	2,16
0,010% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	EUR	1.000,00	%	91,3800	913.800,00	2,05
0,010% Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(30)	NL0015436072	EUR	900,00	%	86,0500	774.450,00	1,74
0,010% Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	EUR	800,00	%	93,2940	746.352,00	1,67
0,250% Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	EUR	1.000,00	%	92,1000	921.000,00	2,07
0,375% AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2347663507	EUR	1.000,00	%	90,1080	901.080,00	2,02
0,375% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8	EUR	1.100,00	%	93,3000	1.026.300,00	2,30
0,400% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42	EUR	2.400,00	%	74,6700	1.792.080,00	4,02
0,500% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222	EUR	1.100,00	%	97,1800	1.068.980,00	2,40
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012132	EUR	3.800,00	%	86,4550	3.285.290,00	7,37
0,600% ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2102283061	EUR	1.000,00	%	95,1300	951.300,00	2,13
0,625% Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	DE000A2R8ND3	EUR	600,00	%	93,2000	559.200,00	1,25
1,125% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672	EUR	800,00	%	97,0360	776.288,00	1,74
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	2.000,00	%	96,5640	1.931.280,00	4,33
1,500% Vestas Wind Systems Finance BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2449928543	EUR	1.000,00	%	92,9600	929.600,00	2,08
1,625% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080) FTF	XS2218405772	EUR	500,00	%	96,5000	482.500,00	1,08
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BJ22007	EUR	1.500,00	%	101,9400	1.529.100,00	3,43
2,625% Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0862442331	EUR	300,00	%	99,8310	299.493,00	0,67
3,000% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80) FTF	XS2225204010	EUR	500,00	%	93,0900	465.450,00	1,04
3,125% Commerzbank AG MTH S.P61 v.23(29)	DE000CZ432X7	EUR	2.500,00	%	102,7200	2.568.000,00	5,76
3,250% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4	EUR	1.800,00	%	102,5900	1.846.620,00	4,14
3,375% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)	XS2589790109	EUR	1.000,00	%	103,1240	1.031.240,00	2,31
3,625% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.) FTF	XS2056730679	EUR	300,00	%	98,2500	294.750,00	0,66

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
3,750% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schw.23(29)	DE000BLB6JU7	EUR	1.200,00	%	103,2200	1.238.640,00	2,78
3,750% Sixt SE MTN v.2024(2028/2029)	DE000A3827R4	EUR	500,00	%	102,2000	511.000,00	1,15
3,750% European Investment Bank DL-Notes 2023(33)	US298785JV96	USD	1.000,00	%	99,9300	895.389,99	2,01
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,950% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.) FTF	XS2010039035	EUR	500,00	%	98,1600	490.800,00	1,10
6,135% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.) FTF	XS2582389156	EUR	500,00	%	106,5900	532.950,00	1,20
Wertpapier-Investmentanteile							
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.U.E Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT	80.000,00	EUR	11,8300	946.400,00	2,12
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	25.000,00	EUR	91,4900	2.287.250,00	5,13
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	16.100,00	EUR	122,2400	1.968.064,00	4,41
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	9.100,00	EUR	208,6000	1.898.260,00	4,26
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	15.000,00	EUR	142,4850	2.137.275,00	4,79
Summe Wertpapiervermögen				EUR		43.819.252,92	98,27
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	522.518,78	EUR		522.518,78	1,17
Bankkonto European Depository Bank SA		NOK	675,94	EUR		57,50	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	312,64	EUR		280,13	0,00
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	102.505,70	EUR		102.505,70	0,23
Bankkonto UBS Ltd London		USD	2.561,66	EUR		2.295,29	0,01
Summe Bankguthaben				EUR		627.657,40	1,41
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		USD	280,00	EUR		250,88	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	179.193,79	EUR		179.193,79	0,40
Wertpapierzinsen		USD	4.895,83	EUR		4.386,75	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,25	EUR		0,25	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		183.831,67	0,41
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-42.217,57	-0,09
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		44.588.524,42	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG T1	EUR	1.001,51
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG T2	EUR	993,92
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG T4	EUR	1.022,66
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG T1	STK	4.643,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG T2	STK	15.138,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG T4	STK	24.341,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	98,27
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,454650	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,313000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

VV-Strategie - D-A-CH

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - D-A-CH per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	9.276.359,88
(Wertpapiereinstandskosten EUR 8.455.958,45)	
Bankguthaben	1.006.880,42
Sonstige Vermögensgegenstände	0,24
Summe Aktiva	10.283.240,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.202,28
Summe Passiva	-25.202,28
Netto-Teilfondsvermögen	10.258.038,26

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - D-A-CH

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	8,84	86,13
CHF	1,42	13,87
Summe	10,26	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - D-A-CH

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	7,71	75,12
Wertpapier-Investmentanteile	1,30	12,71
Genussscheine	0,27	2,60
Summe	9,28	90,43

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - D-A-CH

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	6,42	62,48
Schweiz	1,42	13,87
Irland	1,30	12,71
Österreich	0,14	1,37
Summe	9,28	90,43

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - D-A-CH

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - D-A-CH

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	260,00	CHF 865,0000	238.886,82	2,33
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	4.160,00	CHF 75,5600	333.878,17	3,25
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	970,00	CHF 303,8000	313.012,91	3,05
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	1.840,00	CHF 138,2500	270.200,22	2,63
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	6.770,00	EUR 40,1200	271.612,40	2,65
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00	STK	3.960,00	EUR 66,9800	265.240,80	2,59
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	3.380,00	EUR 93,3500	315.523,00	3,08
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	10.440,00	EUR 36,9600	385.862,40	3,76
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	11.560,00	EUR 22,0600	255.013,60	2,49
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	17.145,00	EUR 21,0000	360.045,00	3,51
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z25	STK	13.550,00	EUR 26,7200	362.056,00	3,53
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	10.450,00	EUR 43,9600	459.382,00	4,48
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	3.150,00	EUR 80,0000	252.000,00	2,46
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	1.935,00	EUR 256,1000	495.553,50	4,83
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	1.200,00	EUR 88,2000	105.840,00	1,03
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	11.150,00	EUR 27,6000	307.740,00	3,00
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	10.700,00	EUR 28,3800	303.666,00	2,96
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	1.295,00	EUR 280,0000	362.600,00	3,53
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	2.420,00	EUR 93,0000	225.060,00	2,19
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	5.770,00	EUR 37,5000	216.375,00	2,11
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	390,00	EUR 915,0000	356.850,00	3,48
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	5.485,00	EUR 77,2500	423.716,25	4,13
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	4.660,00	EUR 57,4500	267.717,00	2,61
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	3.370,00	EUR 124,1000	418.217,00	4,08
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	4.725,00	EUR 29,7000	140.332,50	1,37
Genussscheine						
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	STK	23,00	CHF 10.910,0000	266.535,66	2,60
Geldmarktfonds						
ICS-BlackRock ICS Euro Liquid. Reg.Shs Premier (Acc.T0) o.N.	IE00B3L10570	ANT	12.480,00	EUR 104,4426	1.303.443,65	12,71
Summe Wertpapiervermögen				EUR	9.276.359,88	90,43
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1.002.075,89	EUR	1.002.075,89	9,77
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	4.804,53	EUR	4.804,53	0,05
Summe Bankguthaben				EUR	1.006.880,42	9,82
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,24	EUR	0,24	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	0,24	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-25.202,28	-0,25
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	10.258.038,26	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - D-A-CH

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - D-A-CH T1	EUR	104,11
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - D-A-CH T2	EUR	109,25
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - D-A-CH T1	STK	79.600,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - D-A-CH T2	STK	18.036,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	90,43
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35 per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	63.896.334,75
(Wertpapiereinstandskosten EUR 58.751.545,85)	
Bankguthaben	931.919,78
Sonstige Vermögensgegenstände	111.755,75
Summe Aktiva	64.940.010,28
Bankverbindlichkeiten	-19,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-46.832,31
Summe Passiva	-46.851,33
Netto-Teilfondsvermögen	64.893.158,95

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	51,21	78,92
USD	12,19	18,78
CHF	0,96	1,48
GBP	0,53	0,82
Summe	64,89	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	30,22	46,55
Verzinsliche Wertpapiere	17,83	27,48
Aktien	14,45	22,27
Indexzertifikate	1,40	2,16
Summe	63,90	98,46

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	21,10	32,49
USA	10,53	16,23
Bundesrepublik Deutschland	10,30	15,88
Luxemburg	9,96	15,35
Spanien	5,96	9,18
Frankreich	3,49	5,38
Niederlande	1,07	1,65
Schweiz	0,96	1,48
Großbritannien	0,53	0,82
Summe	63,90	98,46

VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.700,00	CHF 84,9600	424.145,73	0,65
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	1.800,00	CHF 280,1000	535.535,61	0,83
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.700,00	EUR 295,0000	796.500,00	1,23
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	905,00	EUR 745,6000	674.768,00	1,04
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	15.500,00	EUR 34,5300	535.215,00	0,82
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	2.200,00	EUR 210,7000	463.540,00	0,71
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	22.100,00	EUR 26,3900	583.219,00	0,90
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	45.000,00	EUR 13,8900	625.050,00	0,96
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.200,00	EUR 402,0500	482.460,00	0,74
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	470,00	EUR 688,5000	323.595,00	0,50
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.440,00	EUR 494,3000	711.792,00	1,10
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.920,00	EUR 204,4000	801.248,00	1,23
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	3.085,00	EUR 236,2000	728.677,00	1,12
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.500,00	EUR 181,3400	453.350,00	0,70
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	3.800,00	GBP 115,8800	529.227,81	0,82
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	3.000,00	USD 165,8500	445.813,36	0,69
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	2.700,00	USD 186,3300	450.778,19	0,69
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.850,00	USD 233,0000	803.772,23	1,24
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	4.800,00	USD 83,8000	360.413,96	0,56
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	720,00	USD 885,9400	571.548,59	0,88
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	1.600,00	USD 405,2000	580.905,87	0,90
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	3.375,00	USD 210,8600	637.652,88	0,98
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	1.650,00	USD 476,8600	705.003,36	1,09
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.725,00	USD 430,3000	665.084,45	1,02
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	2.285,00	USD 274,9500	562.932,44	0,87
Indexzertifikate						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	6.160,00	EUR 227,7200	1.402.755,20	2,16
Verzinsliche Wertpapiere						
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	EUR	2.650,00	% 86,4550	2.291.057,50	3,53
0,875% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897	EUR	500,00	% 98,7700	493.850,00	0,76
1,000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921	EUR	300,00	% 95,5860	286.758,00	0,44
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	1.750,00	% 96,5640	1.689.870,00	2,60
1,500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.16(26)	DE000A2AAL31	EUR	400,00	% 98,1980	392.792,00	0,61
1,700% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	EUR	2.550,00	% 97,8000	2.493.900,00	3,84
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BUZ2007	EUR	2.400,00	% 101,9400	2.446.560,00	3,77
2,350% Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR	1.400,00	% 96,6910	1.353.674,00	2,09
3,000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	EUR	1.400,00	% 101,5400	1.421.560,00	2,19
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
1,250% United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCS89	USD	1.525,00	% 85,4900	1.168.157,79	1,80
2,375% United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286T26	USD	1.360,00	% 94,9960	1.157.605,48	1,78
3,875% United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CCH18	USD	1.300,00	% 100,9180	1.175.515,43	1,81
4,000% United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CJZ59	USD	1.600,00	% 101,8000	1.459.432,82	2,25
Wertpapier-Investmentanteile						
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437018168	ANT	57.585,00	EUR 52,0760	2.998.796,46	4,62
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	DE000A2QDS00	ANT	13.300,00	EUR 95,2000	1.266.160,00	1,95
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	ANT	15.840,00	EUR 44,6350	707.018,40	1,09
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	663.500,00	EUR 5,0090	3.323.471,50	5,12
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT	15.225,00	EUR 81,5000	1.240.837,50	1,91
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	15.055,00	EUR 142,1650	2.140.294,07	3,30
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624	ANT	71.200,00	EUR 34,6954	2.470.312,48	3,81

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	ANT	97.000,00	EUR	48,9070	4.743.979,00	7,31
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	28.100,00	EUR	97,5210	2.740.340,10	4,22
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	18.100,00	EUR	87,1300	1.577.053,00	2,43
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 1D USD o.N.	IE00BZ036H21	ANT	92.850,00	EUR	11,7990	1.095.537,15	1,69
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	13.100,00	EUR	51,7800	678.318,00	1,05
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	24.380,00	EUR	156,4000	3.813.032,00	5,88
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BCRY5Y77	ANT	15.725,00	USD	100,4600	1.415.468,39	2,18
Summe Wertpapiervermögen				EUR		63.896.334,75	98,46
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	931.871,68	EUR		931.871,68	1,44
Bankkonto European Depository Bank SA		NOK	565,47	EUR		48,10	0,00
Summe Bankguthaben				EUR		931.919,78	1,44
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen		EUR	85.553,55	EUR		85.553,55	0,13
Wertpapierzinsen		USD	29.242,55	EUR		26.201,82	0,04
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,38	EUR		0,38	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		111.755,75	0,17
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		GBP	-9,84	EUR		-11,83	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		USD	-8,02	EUR		-7,19	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-19,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-46.832,31	-0,07
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		64.893.158,95	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35	EUR	1.192,63
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35	STK	54.412,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	98,46
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75 per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	49.289.647,07
(Wertpapiereinstandskosten EUR 42.471.975,09)	
Bankguthaben	2.075.996,64
Sonstige Vermögensgegenstände	36.849,47
Summe Aktiva	51.402.493,18
Bankverbindlichkeiten	-90,73
Sonstige Verbindlichkeiten	-49.126,18
Summe Passiva	-49.216,91
Netto-Teilfondsvermögen	51.353.276,27

Währungs-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	37,16	72,36
USD	11,73	22,85
CHF	1,60	3,12
GBP	0,86	1,67
Summe	51,35	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	24,29	47,31
Wertpapier-Investmentanteile	16,44	32,02
Verzinsliche Wertpapiere	6,13	11,93
Indexzertifikate	2,43	4,72
Summe	49,29	95,98

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	16,10	31,33
USA	10,48	20,41
Bundesrepublik Deutschland	8,49	16,53
Frankreich	3,94	7,68
Luxemburg	3,74	7,29
Spanien	2,60	5,06
Schweiz	1,60	3,12
Niederlande	1,48	2,89
Großbritannien	0,86	1,67
Summe	49,29	95,98

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	7.900,00	CHF 84,9600	712.925,81	1,39
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	2.990,00	CHF 280,1000	889.584,15	1,73
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	4.260,00	EUR 295,0000	1.256.700,00	2,45
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.595,00	EUR 745,6000	1.189.232,00	2,32
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	27.900,00	EUR 34,5300	963.387,00	1,88
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	3.730,00	EUR 210,7000	785.911,00	1,53
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	37.000,00	EUR 26,3900	976.430,00	1,90
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	75.350,00	EUR 13,8900	1.046.611,50	2,04
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.020,00	EUR 402,0500	812.141,00	1,58
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	800,00	EUR 688,5000	550.800,00	1,07
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	2.440,00	EUR 494,3000	1.206.092,00	2,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	6.670,00	EUR 204,4000	1.363.348,00	2,65
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.990,00	EUR 236,2000	1.178.638,00	2,30
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	4.000,00	EUR 181,3400	725.360,00	1,41
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	6.150,00	GBP 115,8800	856.513,43	1,67
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	5.040,00	USD 165,8500	748.966,44	1,46
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	4.610,00	USD 186,3300	769.662,02	1,50
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	6.300,00	USD 233,0000	1.315.263,65	2,56
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	8.240,00	USD 83,8000	618.710,63	1,20
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	1.165,00	USD 885,9400	924.797,37	1,80
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	2.700,00	USD 405,2000	980.278,66	1,91
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	5.640,00	USD 210,8600	1.065.588,82	2,08
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	2.910,00	USD 476,8600	1.243.369,56	2,42
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.980,00	USD 430,3000	1.148.957,48	2,24
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	3.930,00	USD 274,9500	968.194,53	1,89
Indexzertifikate						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	10.650,00	EUR 227,7200	2.425.218,00	4,72
Verzinsliche Wertpapiere						
0,375% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8	EUR	300,00	% 93,3000	279.900,00	0,55
0,500% Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	EUR	300,00	% 94,2400	282.720,00	0,55
0,500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	EUR	780,00	% 86,4550	674.349,00	1,31
0,875% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897	EUR	150,00	% 98,7700	148.155,00	0,29
1,000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921	EUR	150,00	% 95,5860	143.379,00	0,28
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	510,00	% 96,5640	492.476,40	0,96
1,500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.16(26)	DE000A2AAL31	EUR	300,00	% 98,1980	294.594,00	0,57
1,700% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	EUR	760,00	% 97,8000	743.280,00	1,45
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	720,00	% 101,9400	733.968,00	1,43
2,350% Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR	400,00	% 96,6910	386.764,00	0,75
3,000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	EUR	430,00	% 101,5400	436.622,00	0,85
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
1,250% United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCS89	USD	460,00	% 85,4900	352.362,35	0,69
2,375% United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286T26	USD	410,00	% 94,9960	348.984,01	0,68
3,875% United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CHT18	USD	400,00	% 100,9180	361.697,06	0,70
4,000% United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CJZ59	USD	490,00	% 101,8000	446.951,30	0,87
Wertpapier-Investmentanteile						
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437018168	ANT	14.800,00	EUR 52,0760	770.724,80	1,50
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	DE000A2QDSD0	ANT	2.870,00	EUR 95,2000	273.224,00	0,53
InvescoM12 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	ANT	26.500,00	EUR 44,6350	1.182.827,50	2,30
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	169.000,00	EUR 5,0090	846.521,00	1,65
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT	4.360,00	EUR 81,5000	355.340,00	0,69

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	4.290,00	EUR	142,1650	609.887,85	1,19
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624	ANT	21.630,00	EUR	34,6954	750.461,50	1,46
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	ANT	30.000,00	EUR	48,9070	1.467.210,00	2,86
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	46.860,00	EUR	97,5210	4.569.834,06	8,90
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	30.380,00	EUR	87,1300	2.647.009,40	5,15
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 1D USD o.N.	IE00BZ036H21	ANT	26.600,00	EUR	11,7990	313.853,40	0,61
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	21.800,00	EUR	51,7800	1.128.804,00	2,20
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	7.000,00	EUR	156,4000	1.094.800,00	2,13
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BCRY5Y77	ANT	4.780,00	USD	100,4600	430.266,39	0,84
Summe Wertpapiervermögen				EUR		49.289.647,07	95,98
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	2.075.996,64	EUR		2.075.996,64	4,04
Summe Bankguthaben				EUR		2.075.996,64	4,04
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen		EUR	28.840,64	EUR		28.840,64	0,06
Wertpapierzinsen		USD	8.895,28	EUR		7.970,32	0,02
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	38,51	EUR		38,51	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		36.849,47	0,07
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		CHF	-52,23	EUR		-55,48	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		NOK	-106,62	EUR		-9,07	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		USD	-29,22	EUR		-26,18	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-90,73	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-49.126,18	-0,10
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		51.353.276,27	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75	EUR	1.330,43
Umlaufende Anteile des Teilfonds VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75	STK	38.599,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	95,98
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,755000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des VV-Strategie

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	3.317.308.043,71
Bankguthaben	83.203.657,18
Sonstige Vermögensgegenstände	5.102.664,10
Bankverbindlichkeiten	-1.622.902,18
Zinsverbindlichkeiten	-0,68
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.139.751,42
Netto-Fondsvermögen	3.399.851.710,71

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der VV-Strategie (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 11. Januar 2008 auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Der Fonds unterlag bis zum 17. Oktober 2014 den Bedingungen gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Mit Wirkung zum 18. Oktober 2014 wurde der Fonds in einen Fonds nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 umgestellt und erfüllt entsprechend die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlament und des Rates vom 13. Juli 2009.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im jeweiligen Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im jeweiligen Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
 - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
 - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
 - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
 - f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Op-

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

tionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Da für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
 - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 4. Für jeden Teilfonds wird, mit Ausnahme der Teilfonds VV-Strategie - Aktienallokation 35 und VV-Strategie - Aktienallokation 75, eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Investment- bzw. Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse während des Berichtszeitraums.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
VV-Strategie - Arche	T1	A0YBHM	LU0454822940
VV-Strategie - Arche	T2	A0YBHN	LU0454823161
VV-Strategie - Ausgewogen	T1	A0M9AK	LU0336101141
VV-Strategie - Ausgewogen	T2	A0M9AL	LU0336101224
VV-Strategie - Ausgewogen	T3	A0M9AM	LU0336101497
VV-Strategie - Ausgewogen	T4	A0RD7C	LU0406297696
VV-Strategie - Ausgewogen	T5	A0RD7D	LU0406299122
VV-Strategie - Ausgewogen	T6	A0RD7E	LU0406299718
VV-Strategie - Ausgewogen	T7	A0RK9S	LU0407362630
VV-Strategie - Ausgewogen ESG	T1	A0M9AN	LU0336101570
VV-Strategie - Ausgewogen ESG	T2	A0M9AP	LU0336101653
VV-Strategie - Ausgewogen ESG	T3	A0M9AQ	LU0336101737
VV-Strategie - Ausgewogen ESG	T4	A0RD7F	LU0406299981
VV-Strategie - Ausgewogen ESG	T5	A0RD7G	LU0406300318
VV-Strategie - Ausgewogen ESG	T6	A0RD7H	LU0406300581
VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 35	-	A2N8HV	LU1896846141
VV-Strategie - BW-Bank Aktienallokation 75	-	A2N8HW	LU1896846224
VV-Strategie - D-A-CH	T1	A2N8HS	LU1896845762
VV-Strategie - D-A-CH	T2	A2N8HT	LU1896845929
VV-Strategie - Dynamik	T1	A0M9AR	LU0336101901
VV-Strategie - Dynamik	T2	A0M9AS	LU0336102115
VV-Strategie - Dynamik	T3	A0M9AT	LU0336102388
VV-Strategie - Dynamik	T4	A0RD7J	LU0406300748
VV-Strategie - Dynamik	T5	A0RD7K	LU0406301126
VV-Strategie - Dynamik	T6	A0RD7L	LU0406301472
VV-Strategie - Dynamik	T7	A0RK9T	LU0407362804
VV-Strategie - Dynamik ESG	T1	A0M9AU	LU0336102628
VV-Strategie - Dynamik ESG	T2	A0M9AV	LU0336102891
VV-Strategie - Dynamik ESG	T3	A0M9AW	LU0336102974
VV-Strategie - Dynamik ESG	T4	A0RD7M	LU0406301803
VV-Strategie - Dynamik ESG	T5	A0RD7N	LU0406303098
VV-Strategie - Dynamik ESG	T6	A0RD7P	LU0406303502

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

VV-Strategie - Ertrag	T1	A0M9AD	LU0336100507
VV-Strategie - Ertrag	T2	A0M9AE	LU0336100689
VV-Strategie - Ertrag	T3	A0M9AF	LU0336100762
VV-Strategie - Ertrag	T4	A0RD67	LU0406291228
VV-Strategie - Ertrag	T5	A0RD68	LU0406292119
VV-Strategie - Ertrag	T6	A0RD69	LU0406292622
VV-Strategie - Ertrag	T7	A0RK9U	LU0407362473
VV-Strategie - Ertrag ESG	T1	A0M9AG	LU0336100846
VV-Strategie - Ertrag ESG	T2	A0M9AH	LU0336100929
VV-Strategie - Ertrag ESG	T3	A0M9AJ	LU0336101067
VV-Strategie - Ertrag ESG	T4	A0RD7A	LU0406293513
VV-Strategie - Ertrag ESG	T5	A0RD7B	LU0406294081
VV-Strategie - Ertrag ESG	T6	A0RHPQ	LU0406294321
VV-Strategie - Ertrag ESG	T7	A3DP3A	LU2494943645
VV-Strategie - Potenzial	T1	A0NHGS	LU0354722158
VV-Strategie - Potenzial	T2	A0NHGT	LU0354722315
VV-Strategie - Potenzial	T3	A0NHGU	LU0354722406
VV-Strategie - Potenzial	T4	A0RD7Q	LU0406303767
VV-Strategie - Potenzial	T5	A0RD7R	LU0406303841
VV-Strategie - Potenzial	T6	A0RD7S	LU0406304146
VV-Strategie - Potenzial	T7	A0RK9R	LU0407363109
VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle	T1	A0NCYQ	LU0345307267
VV-Strategie - Rohstoffaktien & Metalle	T2	A0RD7X	LU0406436484
VV-Strategie - Wertstrategie 30	T1	A0YEE8	LU0465241445
VV-Strategie - Wertstrategie 30	T2	A0YEE9	LU0465241791
VV-Strategie - Wertstrategie 30	T3	A1C81V	LU0558113188
VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG	T1	A2H8YW	LU1731735715
VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG	T2	A2H8YX	LU1731736283
VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG	T4	A2H8YZ	LU1731740715
VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG	T1	A14PUL	LU1199017663
VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG	T2	A14PUM	LU1199018042
VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG	T3	A14PUN	LU1199018711

Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die Erträge der Anteilklassen T7 der betroffenen Teilfonds zu thesaurieren. Für die erwirtschafteten Erträge der übrigen Anteilklassen und Teilfonds ist es vorgesehen, diese auszuschütten.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.fundrock-lri.com).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.

ESG Methodologie der Artikel 8 Teilfonds

Folgende Teilfonds des Fonds VV-Strategie unterliegen Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor:

- Ertrag ESG
- Ausgewogen ESG
- Dynamik ESG
- VV-Strategie - Wertstrategie 50 ESG
- VV-Strategie - Wertstrategie 30 ESG

Neben der klassischen finanziellen Analyse integriert der aktive Auswahlprozess der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale sowie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung („ESG“-Merkmale) in die Investitionsentscheidungen.

Basierend auf dem im Verkaufsprospekt dargestellten umfangreichen ESG-Regelwerk werden Finanzinstrumente und/oder Emittenten gemäß nachvollziehbarer ESG Merkmale bewertet und entsprechend klassifiziert. Die Teilfonds werden nur in Finanzinstrumente und/oder Emittenten investieren, welche basierend auf diesem Regelwerk als ESG-konform angesehen werden. Die Implementierung des ESG-Regelwerks im Investmentprozess der Teilfonds basiert u.a. auf der Verwendung von Daten der Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC und ESG Screen 17 GmbH.