

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025.

SIP

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

.iDeka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds SIP mit seinen Teilfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone, gepaart mit rückläufigen Inflationsraten, unterstützten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie die Folgen des Politikwechsels durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem sich die Märkte jedoch schnell wieder erholt haben.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptfinanzierungssatz ab Januar 2025 in vier Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf 2,15 Prozent im Juni zurück, während die US-Notenbank Fed angesichts gestiegener Unsicherheiten, wie etwa die Auswirkungen der Zollankündigungen, die Bandbreite der Fed Funds Rate von 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent beibehielt und im Jahr 2025 keine weiteren Reduzierungen vornahm. Die Anleiherenditen wiesen in Europa eine überwiegend seitwärts verlaufende Entwicklung auf, während US-amerikanische Titel tendenziell rückläufige Renditen verzeichneten. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Verzinsung vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes neue Allzeithöhe, die nach der Korrekturbewegung im April im Juni zum Teil nochmals übertroffen wurden. Auch die zunächst unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiektor konnten im zweiten Quartal 2025 neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Kurs des Euro sukzessive bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar an. Rohöl verbilligte sich und lag nach einer volatilen Entwicklung zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung


Dirk Degenhardt (Vorsitzender)

Dirk Heuser


Thomas Ketter


Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	
SIP Income	5
SIP Balanced	6
SIP Equity	7
SIP Bond	8
BLB Global Opportunities Fund	9
LöwenPlus Rendite	10
LöwenPlus Wachstum	11
LöwenPlus Chance	12
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	
SIP Income	13
SIP Balanced	17
SIP Equity	21
SIP Bond	24
BLB Global Opportunities Fund	27
LöwenPlus Rendite	30
LöwenPlus Wachstum	34
LöwenPlus Chance	38
Fondszusammensetzung	41
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	42

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

SIP Income Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, das Kapital zu erhalten und einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs in Euro zu erzielen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 10% bis 30%, Renten 40% bis 90%, Flüssige Mittel 0% bis 50%.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-20 down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z. B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z. B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen.

Wichtige Kennzahlen

SIP Income

Performance*	6 Monate
	1,0%
ISIN	LU0346416257

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der Vereinigten Staaten von Amerika investieren.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teifonds wird von der Norddeutschen Landesbank beraten.

SIP Balanced Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs in Euro bei moderatem Risiko zu erzielen.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 20% bis 60%, Renten 20% bis 70%, Flüssige Mittel 0% bis 60%.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z. B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z. B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen.

Wichtige Kennzahlen

SIP Balanced

Performance*	6 Monate
	0,2%
ISIN	LU0346416414

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der Vereinigten Staaten von Amerika investieren.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teifonds wird von der Norddeutschen Landesbank beraten.

SIP Equity Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs in Euro bei entsprechender Akzeptanz einer gegebenenfalls erhöhten Volatilität zu erzielen.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 51% bis 100%, Renten 0% bis 30%, Flüssige Mittel 0% bis 49%.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z. B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z. B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Wichtige Kennzahlen

SIP Equity

Performance*	6 Monate
	-1,1%
ISIN	LU0346416687

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen.

Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der Vereinigten Staaten von Amerika investieren.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teifonds wird von der Norddeutschen Landesbank beraten.

SIP Bond

Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, das Kapital zu erhalten und einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs in Euro zu erzielen.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Renten 0% bis 100%, Flüssige Mittel 0% bis 100%.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z. B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen.

Wichtige Kennzahlen

SIP Bond

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	1,7%
Anteilklasse V	1,8%
ISIN	
Anteilklasse A	LU0432113313
Anteilklasse V	LU2272371639

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der Vereinigten Staaten von Amerika investieren.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teifonds wird von der Norddeutschen Landesbank beraten.

BLB Global Opportunities Fund

Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, durch die aktive Verwaltung des Teifondsvermögens, ohne Orientierung an einer bestimmten Benchmark, durch eine breite Streuung mit flexiblen Anlage-schwerpunkten das größtmögliche Ertragspotential zu erschließen. Das Teifondsvermögen soll hierbei für den Anleger einen positiven Ertrag erzielen und dem Investor gleichermaßen Chance und Absicherung unter einer Vielzahl von möglichen Entwicklungen bieten.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in Wertpapiere, Derivate und Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile und in Bankguthaben an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 0% bis 100%, Renten 0% bis 100%, Flüssige Mittel 0% bis 100%.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z. B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z. B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der Vereinigten Staaten von Amerika investieren.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teifonds wird von der Norddeutschen Landesbank beraten.

Wichtige Kennzahlen

BLB Global Opportunities Fund

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	-1,2%
Anteilklasse I	-0,9%
Anteilklasse T	1,2%
ISIN	
Anteileiklasse A	LU1506064382
Anteilklasse I	LU1506064549
Anteilklasse T	LU1338307660

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

LöwenPlus Rendite Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, das Kapital zu erhalten und einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs in Euro zu erzielen.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 0% bis 30%, Renten 0% bis 90%, Flüssige Mittel 0% bis 100%, Alternative Investments 0% bis 10%.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z. B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z. B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen.

Wichtige Kennzahlen

LöwenPlus Rendite

Performance*	6 Monate
	-1,8%
ISIN	LU1856121394

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der Vereinigten Staaten von Amerika investieren.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teifonds wird von der Norddeutschen Landesbank beraten.

LöwenPlus Wachstum Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, das Kapital zu erhalten und einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs in Euro zu erzielen.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 25% bis 60%, Renten 0% bis 70%, Flüssige Mittel 0% bis 75%, Alternative Investments 0% bis 10%.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z. B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z. B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen.

Wichtige Kennzahlen

LöwenPlus Wachstum

Performance*	6 Monate
	-3,0%
ISIN	LU1856121477

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der Vereinigten Staaten von Amerika investieren.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teifonds wird von der Norddeutschen Landesbank beraten.

LöwenPlus Chance Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs in Euro bei entsprechender Akzeptanz einer gegebenenfalls erhöhten Volatilität zu erzielen.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 61% bis 100%, Renten 0% bis 39%, Flüssige Mittel 0% bis 39%, Alternative Investments 0% bis 10%.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z. B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z. B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen.

Wichtige Kennzahlen

LöwenPlus Chance

Performance*	6 Monate
	-3,3%
ISIN	LU1856121550

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der Vereinigten Staaten von Amerika investieren.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teifonds wird von der Norddeutschen Landesbank beraten.

SIP Income

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögen *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
FRO000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	619	183	46	EUR	176,320	109.142,08	0,74
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	296	0	20	EUR	343,700	101.735,20	0,69
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	8.970	12.122	3.152	EUR	12,850	115.264,50	0,78
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	2.313	0	152	EUR	44,050	101.887,65	0,69
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	25.323	5.453	0	EUR	4,139	104.811,90	0,71
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	292	0	0	EUR	363,700	106.200,40	0,72
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	2.015	0	0	EUR	48,150	97.022,25	0,66
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	185	40	48	EUR	549,400	101.639,00	0,69
FRO000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	1.282	375	0	EUR	95,440	122.354,08	0,83
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	561	151	0	EUR	221,050	124.009,05	0,84
FRO000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	2.273	1.017	87	EUR	52,260	118.786,98	0,81
FRO000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	956	325	55	EUR	124,450	118.974,20	0,81
AUD									
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares	STK	10.213	11.768	1.555	AUD	18,550	105.541,46	0,72
DKK									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	1.824	1.978	154	DKK	443,200	108.353,29	0,74
GBP									
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	2.486	875	995	GBP	41,620	120.918,95	0,82
GB00B2BDG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	2.405	623	0	GBP	39,780	111.807,52	0,76
JPY									
JP143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	2.438	752	153	JPY	7.556,000	108.980,55	0,74
USD									
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	331	0	0	USD	295,460	83.394,95	0,57
US00724F0102	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	329	82	0	USD	385,830	108.244,28	0,74
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	256	0	10	USD	528,070	115.277,50	0,78
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	736	0	0	USD	183,210	114.984,70	0,78
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	1.333	1.333	0	USD	99,390	112.975,93	0,77
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	27	0	7	USD	5.693,130	131.077,44	0,89
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	275	0	31	USD	513,340	120.379,04	0,82
US55949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	302	0	98	USD	495,940	127.717,13	0,87
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK	284	284	0	USD	488,030	118.189,24	0,80
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	1.007	1.173	166	USD	157,750	135.460,26	0,92
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	536	0	38	USD	263,990	120.660,56	0,82
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	526	0	0	USD	255,160	114.448,84	0,78
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	731	0	0	USD	159,860	99.648,38	0,68
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	304	0	0	USD	432,290	112.062,90	0,76
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	382	0	96	USD	348,610	113.557,62	0,77
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
FRO013522133	1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/29	EUR	300.000	0	0	%	94,152	282.456,00	1,92
XS2389757944	0,2000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Notes 21/27	EUR	350.000	0	0	%	94,995	332.482,50	2,26
XS2790910272	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 24/31	EUR	200.000	0	0	%	102,919	205.838,00	1,40
DE000BLB9ZE1	3,0000 % Bayerische Landesbank MT IHS 24/31	EUR	300.000	0	0	%	100,839	302.515,50	2,06
XS2823825802	3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/32	EUR	450.000	0	0	%	100,642	452.889,00	3,08
FRO01400LZ16	4,7500 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/32	EUR	100.000	0	0	%	107,473	107.473,00	0,73
FRO01400J2V6	4,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 23/28	EUR	200.000	0	0	%	104,677	209.353,00	1,42
FRO01400NXK3	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/36	EUR	600.000	600.000	0	%	98,168	589.005,00	4,02
XSI785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings LLC. Notes 18/28	EUR	500.000	0	0	%	97,418	487.090,00	3,31
DE000CZ45ZM5	2,4950 % Commerzbank AG FLR MTN S.1063 25/28	EUR	300.000	300.000	0	%	100,035	300.105,00	2,04
FRO01400WS97	2,7500 % Crédit Ag. Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc.Pus. 25/29	EUR	300.000	300.000	0	%	100,857	302.569,50	2,06
DE000HCB0BZ1	4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2762 23/27	EUR	600.000	0	0	%	103,760	622.560,00	4,25
XS2624976077	4,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 23/29	EUR	500.000	0	0	%	104,853	524.265,00	3,57
FRO01400KHZ0	3,6250 % Kering S.A. MTN 23/27	EUR	400.000	0	0	%	102,171	408.682,00	2,78
DE000LB2V7C3	0,2500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.825 21/28	EUR	400.000	0	0	%	92,899	371.596,00	2,53
DE000A3LSYH6	3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin.B.V. MTN 24/32	EUR	275.000	0	0	%	100,305	275.838,75	1,88
XS2826812005	3,7500 % Mondi Finance PLC MTN 24/32	EUR	275.000	0	0	%	101,601	279.402,75	1,90
XS2579324869	3,7500 % National Bank of Canada MTN 23/28	EUR	200.000	0	0	%	102,691	205.381,00	1,40
XS2644969425	4,8750 % Realty Income Corp. Notes 23/30	EUR	400.000	0	0	%	107,104	428.414,00	2,91
XS3078501684	3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 25/36	EUR	300.000	300.000	0	%	100,839	302.517,00	2,06
XS2748847204	3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 24/31	EUR	350.000	0	0	%	102,121	357.421,75	2,43

SIP Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS3017243570	2,7100 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 25/29	EUR		600.000	600.000	0	%	99,911	599.463,00 4,09
XS2565831943	3,6310 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/29	EUR		300.000	0	0	%	102,593	307.779,00 2,09
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia SE MTN 19/27	EUR		500.000	0	0	%	95,582	477.907,50 3,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2932831766	2,8750 % DSV Finance B.V. MTN 24/26	EUR		200.000	0	0	%	100,568	201.136,00 1,37
XS2919101498	3,0000 % Informa PLC MTN 24/27	EUR		300.000	0	0	%	100,839	302.517,00 2,06
XS3013011203	3,2500 % PPG Industries Inc. Notes 25/32	EUR		400.000	400.000	0	%	98,986	395.942,00 2,69
XS2984119896	2,7370 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 25/30	EUR		475.000	475.000	0	%	100,088	475.418,00 3,23
Wertpapier-Investmentanteile									
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1217871133	G.S.Fds-Japan Eq.Pa. Ptf. Reg.Acc.Shs I HDG(Snap)	ANT		9.018	0	1.671	EUR	29,300	264.227,40 1,80
LU2075335302	GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I Acc.	ANT		23.625	6.985	7.602	EUR	12,200	288.225,00 1,96
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		309.536,34			%	100,000	309.536,34 2,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		4.588,52			%	100,000	3.912,78 0,03
Summe der Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		129.414,88				129.414,88	0,88
Dividendenansprüche		EUR		2.690,80				2.690,80	0,02
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		393,50				393,50	0,00
Sonstige Forderungen		EUR		22,17				22,17	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.000,62				-1.000,62	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR		-11.257,26				-11.257,26	-0,08
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten									
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert									
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien, Renten und Wertpapier-Investmentanteile per: 27/30.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen (DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar (AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

SIP Income

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldseindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
EUR					
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	0	2.472	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	2.854	
JPY					
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.482	
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.205	
USD					
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	0	559	
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	0	204	
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	0	1.219	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	231	
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	887	
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2791959906	3,5000 % EON SE MTN 24/32	EUR	0	400.000	
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. MTN 23/31	EUR	0	200.000	
XS2479941499	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26	EUR	0	100.000	
XS2448001813	1,0990 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 22/26	EUR	0	200.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2618499177	3,7500 % Svenska Handelsbanken AB Preferred MTN 23/26	EUR	0	600.000	
Wertpapier-Investmentanteile					
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
IE00B3FH7618	iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Reg.Shares	ANT	0	8.028	

SIP Income

**Verwaltungsvergütung der in dem Teifonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2025,
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

Verwaltungsvergütung in % p.a.

per 30.06.2025

G.S.Fds-Japan Eq.Pa. Ptf. Reg.Acc.Shs I HDG(Snap)
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I Acc.

0,75
0,85

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teifonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

SIP Balanced

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
FRO000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	1.063	220	106	EUR	176,320	187.428,16	1,32
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	596	0	36	EUR	343,700	204.845,20	1,44
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	17.215	21.757	4.542	EUR	12,850	221.212,75	1,55
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	4.647	0	232	EUR	44,050	204.700,35	1,44
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	47.316	10.200	3.504	EUR	4,139	195.840,92	1,38
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	596	0	0	EUR	363,700	216.765,20	1,52
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	3.900	0	193	EUR	48,150	187.785,00	1,32
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	397	25	21	EUR	549,400	218.111,80	1,53
FRO000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	2.170	450	146	EUR	95,440	207.104,80	1,45
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	1.033	181	0	EUR	221,050	228.344,65	1,60
FRO000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	4.463	1.738	0	EUR	52,260	233.236,38	1,64
FRO000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	1.763	443	101	EUR	124,450	219.405,35	1,54
AUD									
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares	STK	20.002	22.867	2.865	AUD	18,550	206.701,30	1,45
DKK									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	3.608	3.997	389	DKK	443,200	214.330,41	1,51
GBP									
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	4.868	1.074	1.558	GBP	41,620	236.779,34	1,66
GB00B2BDG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	4.503	1.097	273	GBP	39,780	209.342,73	1,47
JPY									
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	4.583	1.200	256	JPY	7.556,000	204.863,77	1,44
USD									
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	642	0	48	USD	295,460	161.750,93	1,14
US00724F0102	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	613	115	0	USD	385,830	201.683,12	1,42
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	514	0	26	USD	528,070	231.455,60	1,63
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	1.486	0	0	USD	183,210	232.156,61	1,63
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	2.601	2.601	0	USD	99,390	220.442,90	1,55
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	53	0	18	USD	5.693,130	257.300,15	1,81
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	538	0	79	USD	513,340	235.505,18	1,65
US55949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	592	0	209	USD	495,940	250.359,41	1,76
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK	561	561	0	USD	488,030	233.465,36	1,64
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	1.968	2.321	353	USD	157,750	264.732,67	1,86
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	958	0	143	USD	263,990	215.658,24	1,51
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	1.061	0	0	USD	255,160	230.855,94	1,62
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	1.475	0	0	USD	159,860	201.068,90	1,41
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	605	0	0	USD	432,290	223.019,91	1,57
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	738	0	226	USD	348,610	219.386,19	1,54
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2389757944	0,2000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Notes 21/27	EUR	200.000	0	0	%	94,995	189.990,00	1,33
DE000BLB9ZE1	3,0000 % Bayerische Landesbank MT IHS 24/31	EUR	300.000	0	0	%	100,839	302.515,50	2,12
XS2823825802	3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/32	EUR	300.000	0	0	%	100,642	301.926,00	2,12
FRO01400NXK3	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/36	EUR	200.000	200.000	0	%	98,168	196.335,00	1,38
FRO01400PV3	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 22/27	EUR	300.000	0	0	%	95,928	287.782,50	2,02
FRO01400EAY1	3,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 22/33	EUR	200.000	0	0	%	102,621	205.242,00	1,44
FR001400WS97	2,7500 % Crédit Ag. Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/29	EUR	200.000	200.000	0	%	100,857	201.713,00	1,42
DE000HCB0BZ1	4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2762 23/27	EUR	400.000	0	0	%	103,760	415.040,00	2,91
XS2624976077	4,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 23/29	EUR	300.000	0	0	%	104,853	314.559,00	2,21
DE000A3LSYH6	3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 24/32	EUR	185.000	0	0	%	100,305	185.564,25	1,30
XS2826812005	3,7500 % Mondi Finance PLC MTN 24/32	EUR	175.000	0	0	%	101,601	177.801,75	1,25
XS3002553538	3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 25/33	EUR	200.000	200.000	0	%	99,759	199.517,00	1,40
XS2644969425	4,8750 % Realty Income Corp. Notes 23/30	EUR	300.000	0	0	%	107,104	321.310,50	2,26
XS3078501684	3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 25/36	EUR	200.000	200.000	0	%	100,839	201.678,00	1,42
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered PLC FLR MTN 20/28	EUR	300.000	0	0	%	97,634	292.900,50	2,06
XS2748847204	3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 24/31	EUR	225.000	0	0	%	102,121	229.771,13	1,61
XS3017243570	2,7100 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 25/29	EUR	400.000	400.000	0	%	99,911	399.642,00	2,81
XS2565831943	3,6310 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/29	EUR	225.000	0	0	%	102,593	230.834,25	1,62
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia SE MTN 19/27	EUR	400.000	0	0	%	95,582	382.326,00	2,68
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia SE MTN 21/28	EUR	200.000	0	0	%	92,460	184.920,00	1,30

SIP Balanced

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2932831766	2,8750 % DSV Finance B.V. MTN 24/26	EUR	150.000	0	0	%	100,568	476.138,00	3,34
XS2984119896	2,7370 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 25/30	EUR	325.000	325.000	0	%	100,088	150.852,00	1,06
								325.286,00	2,28
Wertpapier-Investmentanteile									
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1217871133	G.S.Fds-Japan Eq.Pa. Ptf. Reg.Acc.Shs I HDG(Snap)	ANT	17.599	0	4.391	EUR	29,300	1.078.107,30	7,55
LU2075335302	GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I Acc.	ANT	46.103	12.747	15.854	EUR	12,200	515.650,70	3,61
								562.456,60	3,94
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	425.208,44			%	100,000	425.208,44	2,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	9.341,80			%	100,000	7.966,06	0,06
Summe der Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	65.854,01					65.854,01	0,46
Dividendenansprüche		EUR	5.276,88					5.276,88	0,04
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	791,45					791,45	0,01
Sonstige Forderungen		EUR	51,74					51,74	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung		EUR	-972,72					-972,72	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-14.591,21					-14.591,21	-0,10
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten									
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert									
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ausländische Aktien, Renten und Wertpapier-Investmentanteile per: 27/30.06.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FRO000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	0	5.067
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	6.078

SIP Balanced

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JPY				
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.769
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.168
USD				
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	0	1.161
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	0	411
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	0	2.379
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	458
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	1.789
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000CZ45ZM5	2,4950 % Commerzbank AG FLR MTN S.1063 25/28	EUR	200.000	200.000
FR001400KHZ0	3,6250 % Kering S.A. MTN 23/27	EUR	0	100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2618499177	3,7500 % Svenska Handelsbanken AB Preferred MTN 23/26	EUR	0	400.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B3FH7618	iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Reg.Shares	ANT	0	8.324

SIP Balanced

**Verwaltungsvergütung der in dem Teifonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2025,
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

Verwaltungsvergütung in % p.a.

per 30.06.2025

0,75

0,85

G.S.Fds-Japan Eq.Pa. Ptf. Reg.Acc.Shs I HDG(Snap)

GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I Acc.

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teifonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

SIP Equity

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
FRO000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	1.786	403	0	EUR	176,320	314.907,52	2,33
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	953	0	30	EUR	343,700	327.546,10	2,42
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	27.586	38.262	10.676	EUR	12,850	354.480,10	2,62
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	7.416	0	317	EUR	44,050	326.674,80	2,41
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	75.199	14.884	0	EUR	4,139	311.248,66	2,30
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	914	0	31	EUR	363,700	332.421,80	2,46
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	6.222	0	270	EUR	48,150	299.589,30	2,21
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	571	130	134	EUR	549,400	313.707,40	2,32
FRO000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	3.647	839	0	EUR	95,440	348.069,68	2,57
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	1.598	361	106	EUR	221,050	353.237,90	2,61
FRO000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	7.160	3.077	0	EUR	52,260	374.181,60	2,76
FRO000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	2.742	626	0	EUR	124,450	341.241,90	2,52
AUD									
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares	STK	32.071	36.714	4.643	AUD	18,550	331.422,73	2,45
DKK									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	5.710	5.886	176	DKK	443,200	339.198,07	2,51
GBP									
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	7.805	2.871	3.291	GBP	41,620	379.634,91	2,80
GB00B2BDG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	7.007	1.455	0	GBP	39,780	325.752,72	2,41
JPY									
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	7.022	1.700	0	JPY	7.556,000	313.889,03	2,32
USD									
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	1.045	0	0	USD	295,460	263.286,18	1,94
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	948	149	0	USD	385,830	311.901,46	2,30
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	820	0	25	USD	528,070	369.248,23	2,73
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	2.384	0	0	USD	183,210	372.450,45	2,75
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	4.140	4.140	0	USD	99,390	350.877,97	2,59
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	85	0	27	USD	5.693,130	412.651,19	3,05
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	941	0	49	USD	513,340	419.151,19	3,04
US55949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	948	0	282	USD	495,940	400.913,38	2,96
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK	888	888	0	USD	488,030	369.549,45	2,73
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	3.160	3.675	515	USD	157,750	425.078,88	3,14
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	1.489	0	241	USD	263,990	335.193,24	2,48
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	1.703	0	0	USD	255,160	370.544,45	2,74
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	2.305	0	61	USD	159,860	314.212,76	2,32
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	1.034	136	64	USD	432,290	381.161,30	2,82
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.183	0	334	USD	348,610	351.671,89	2,60
Wertpapier-Investmentanteile									
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1217871133	G.S.Fds-Japan Eq.Pa. Ptf. Reg.Acc.Shs I HDG(Snap)	ANT	28.013	0	7.435	EUR	29,300	820.780,90	6,06
LU2075335302	GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I Acc.	ANT	73.385	22.239	23.879	EUR	12,200	895.297,00	6,61
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	689.792,49			%	100,000	689.792,49	5,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	13.908,88			%	100,000	11.860,56	0,09
Summe der Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR	8.463,05					8.463,05	0,06
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	1.244,99					1.244,99	0,01
Sonstige Forderungen		EUR	69,80					69,80	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung		EUR	-928,57					-928,57	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-17.410,57					-17.410,57	-0,13
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten									
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert		EUR							
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

SIP Equity

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien und Wertpapier-Investmentanteile per: 27/30.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FRO0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	0	7.857
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	9.095
JPY				
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.656
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.248
USD				
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	0	1.790
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	0	659
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	0	3.752
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	724
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	2.871

SIP Equity

**Verwaltungsvergütung der in dem Teifonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2025,
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

Verwaltungsvergütung in % p.a.

per 30.06.2025

G.S.Fds-Japan Eq.Pa. Ptf. Reg.Acc.Shs I HDG(Snap)
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I Acc.

0,75
0,85

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teifonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

SIP Bond

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2626289222	4,8750 % 3i Group PLC MTN 23/29	EUR	1.000.000	0	0	%	106,305	1.063.050,00	1,85
XS2910610364	3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 24/31	EUR	600.000	0	0	%	100,354	602.124,00	1,05
FR0013522133	1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/29	EUR	500.000	0	0	%	94,152	470.760,00	0,82
DE000A30VTT8	4,5970 % Allianz SE FLR Sub. MTN 22/38	EUR	1.000.000	0	0	%	104,335	1.043.350,00	1,82
XS2657613720	3,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A. 23/27	EUR	500.000	0	0	%	102,740	513.697,50	0,89
XS2389757944	0,2000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Notes 21/27	EUR	750.000	0	0	%	94,995	712.462,50	1,24
FR001400BDD5	3,3750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR	1.100.000	0	0	%	100,279	1.103.069,00	1,92
XS2381560411	0,2500 % ASB Bank Ltd. MTN 21/28	EUR	900.000	0	0	%	92,829	835.461,00	1,46
XS2498554992	4,0000 % Ayvens S.A. MTN 22/27	EUR	700.000	0	0	%	102,915	720.405,00	1,26
XS2790910272	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 24/31	EUR	1.000.000	0	0	%	102,919	1.029.190,00	1,79
XS2908735686	3,5000 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 24/32	EUR	800.000	0	0	%	100,253	802.020,00	1,40
XS2473715675	2,7500 % Bank of Montreal MTN 22/27	EUR	400.000	0	0	%	100,776	403.102,00	0,70
DE000BLB9ZE1	3,0000 % Bayrische Landesbank MT IHS 24/31	EUR	1.000.000	0	0	%	100,839	1.008.385,00	1,76
XS2823825802	3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/32	EUR	750.000	0	0	%	100,642	754.815,00	1,32
FR001400J2V6	4,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 23/28	EUR	400.000	0	0	%	104,677	418.706,00	0,73
BE0390160266	3,2900 % bpost S.A. Notes 24/29	EUR	400.000	0	0	%	101,044	404.176,00	0,70
FR001400EAY1	3,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 22/33	EUR	300.000	0	0	%	102,621	307.863,00	0,54
XS2801122917	3,7500 % Cadent Finance PLC MTN 24/33	EUR	550.000	0	0	%	100,566	553.113,00	0,96
FR001400UCA3	2,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 24/29	EUR	1.000.000	0	0	%	100,098	1.000.975,00	1,74
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings LLC. Notes 18/28	EUR	1.000.000	0	0	%	97,418	974.180,00	1,70
DE000CZ45ZM5	2,4950 % Commerzbank AG FLR MTN S.1063 25/28	EUR	400.000	400.000	0	%	100,035	400.140,00	0,70
XS2796659964	3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 24/34	EUR	500.000	0	0	%	101,252	506.257,50	0,88
FR001400WS97	2,7500 % Crédit Ag. Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/29	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,857	1.008.565,00	1,76
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27	EUR	500.000	0	0	%	97,380	486.900,00	0,85
FR00140103M8	3,1250 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.25/35	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	98,998	989.980,00	1,72
XS2168478068	1,2500 % CRH SMW Finance DAC MTN 20/26	EUR	500.000	0	0	%	98,540	492.700,00	0,86
XS2922125344	3,6250 % De Volksbank N.V. Non-Preferred MTN 24/31	EUR	1.000.000	0	0	%	101,268	1.012.680,00	1,76
FR001400QZ47	3,6250 % Edenred SE Notes 24/32	EUR	800.000	0	0	%	100,485	803.880,00	1,40
XS2862984510	3,5000 % EnBW International Finance BV MTN 24/31	EUR	600.000	0	0	%	102,201	613.206,00	1,07
XS2751666426	3,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 24/28	EUR	600.000	600.000	0	%	102,257	613.542,00	1,07
XS2549815913	5,8750 % Hannover Rueck SE FLR Sub. Anl. 22/43	EUR	1.000.000	0	0	%	113,440	1.134.400,00	1,97
XS3069291196	3,3130 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 25/30	EUR	700.000	700.000	0	%	100,803	705.617,50	1,23
XS2624976077	4,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 23/29	EUR	1.200.000	0	0	%	104,853	1.258.236,00	2,18
XS2856698126	3,4500 % John Deere Capital Corp. MTN 24/32	EUR	675.000	0	0	%	102,111	689.245,88	1,20
XS2461234622	1,9630 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 22/30	EUR	300.000	0	0	%	96,994	290.980,50	0,51
FR001400KHZ0	3,6250 % Kering S.A. MTN 23/27	EUR	600.000	0	0	%	102,171	613.023,00	1,07
FR0014010BU9	2,7500 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT OBL.Fin.Hab.25/32	EUR	700.000	700.000	0	%	99,039	693.269,50	1,21
XS2947292244	3,3750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN IHS S.H376 24/31	EUR	700.000	0	0	%	101,075	707.521,50	1,23
DE000A3MQNP4	0,8750 % LEG Immobilien SE MTN 22/29	EUR	600.000	0	0	%	92,727	556.362,00	0,97
DE000A3LSYH6	3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 24/32	EUR	700.000	0	0	%	100,305	702.135,00	1,22
XS2826812005	3,7500 % Mondi Finance PLC MTN 24/32	EUR	800.000	0	0	%	101,601	812.808,00	1,42
XSI843448314	3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. 18/49	EUR	1.000.000	0	0	%	99,545	995.450,00	1,73
XS2579324869	3,7500 % National Bank of Canada MTN 23/28	EUR	400.000	0	0	%	102,691	410.762,00	0,72
XS2403444677	0,5000 % Nordea Bank Abp Non Preferred MTN 21/28	EUR	500.000	0	0	%	93,429	467.142,50	0,81
XS2927515598	3,0000 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 24/31	EUR	500.000	0	0	%	99,505	497.522,50	0,87
XS3002553538	3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 25/33	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	99,759	997.585,00	1,74

SIP Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
DK0030512421	4,6250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 23/29		EUR	900.000	0	0	%	105,720	951.480,00 1,66
XS2384473992	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj Non-Preferred MTN 21/28		EUR	600.000	0	0	%	92,174	553.041,00 0,96
XS2647371843	4,7500 % Orlen S.A. MTN 23/30		EUR	700.000	0	0	%	106,577	746.039,00 1,30
XS3019320657	3,2500 % Pfizer Neth.Intl Finance B.V. Notes 25/32		EUR	400.000	400.000	0	%	100,971	403.882,00 0,70
XS2439004412	1,0000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 22/29		EUR	550.000	0	0	%	93,790	515.845,00 0,90
XS2644969425	4,8750 % Realty Income Corp. Notes 23/30		EUR	850.000	0	0	%	107,104	910.379,75 1,59
XS2170736180	0,7500 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 20/28		EUR	1.000.000	0	0	%	95,230	952.295,00 1,66
XS2489287354	2,1250 % Sandvik AB MTN 22/27		EUR	400.000	0	0	%	99,315	397.260,00 0,69
XS3032031257	2,6340 % Santander UK PLC FLR MTN 25/28		EUR	700.000	700.000	0	%	100,114	700.798,00 1,22
XS2589790109	3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 23/31		EUR	700.000	0	0	%	102,755	719.285,00 1,25
XS3078501684	3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 25/36		EUR	400.000	400.000	0	%	100,839	403.356,00 0,70
XS2363982344	0,3750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA Non-Pref. FLR MTN 21/27		EUR	700.000	0	0	%	97,874	685.114,50 1,19
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered PLC FLR MTN 20/28		EUR	600.000	0	0	%	97,634	585.801,00 1,02
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. MTN 23/31		EUR	1.000.000	0	0	%	102,043	1.020.430,00 1,78
XS2748847204	3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 24/31		EUR	825.000	0	0	%	102,121	842.494,13 1,47
XS3017243570	2,7100 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 25/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	99,911	999.105,00 1,74
XS2233154538	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 20/29		EUR	500.000	0	0	%	91,627	458.132,50 0,80
XS2511301322	2,5510 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27		EUR	825.000	0	0	%	100,282	827.326,50 1,44
XS2565831943	3,6310 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/29		EUR	700.000	0	0	%	102,593	718.151,00 1,25
XS2655865546	3,8500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 23/30		EUR	500.000	0	0	%	103,907	519.532,50 0,91
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia SE MTN 21/28		EUR	600.000	0	0	%	92,460	554.760,00 0,97
XS2421006201	0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 21/26		EUR	800.000	0	0	%	97,141	777.124,00 1,35
DE000WBPOBM5	3,3750 % Wuestenrot Bausparkasse AG MTN IHS S.22 25/30		EUR	800.000	800.000	0	%	100,648	805.180,00 1,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.549.306,13	11,42
Verzinsliche Wertpapiere								6.549.306,13	11,42
EUR								6.549.306,13	11,42
XS2908739910	3,3750 % Bunzl Finance PLC MTN 24/32		EUR	950.000	0	0	%	98,851	939.084,50 1,64
XS2919101498	3,0000 % Informa PLC MTN 24/27		EUR	525.000	0	0	%	100,839	529.404,75 0,92
XS3005214104	2,7000 % Johnson & Johnson Notes 25/29		EUR	750.000	750.000	0	%	100,981	757.357,50 1,32
XS2414830963	0,8750 % Kerry Group Financial Services Notes 21/31		EUR	25.000	0	0	%	87,428	21.856,88 0,04
XS3013011203	3,2500 % PPG Industries Inc. Notes 25/32		EUR	700.000	700.000	0	%	98,986	692.898,50 1,21
XS2369244087	0,1000 % Republik Chile Notes 21/27		EUR	1.050.000	0	0	%	96,060	1.008.630,00 1,76
XS2984119896	2,7370 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 25/30		EUR	800.000	800.000	0	%	100,088	800.704,00 1,39
XS22234579675	0,3030 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 20/27		EUR	700.000	0	0	%	95,026	665.182,00 1,16
XS2071382662	1,1250 % Vicinity Centres Re Ltd. MTN 19/29		EUR	800.000	0	0	%	91,660	733.276,00 1,28
XS3101433244	3,0000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 25/30		EUR	400.000	400.000	0	%	100,228	400.912,00 0,70
Nichtnotierte Wertpapiere								669.377,25	1,17
Verzinsliche Wertpapiere								669.377,25	1,17
EUR								669.377,25	1,17
XS3096163160	3,2500 % Snam S.p.A. MTN 25/32		EUR	675.000	675.000	0	%	99,167	669.377,25 1,17
Summe Wertpapiervermögen								56.446.310,64	98,34
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	901.687,12			%	100,000	901.687,12 1,57
Summe der Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	750.443,90			%	750.443,90	1,31
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.772,64			%	-3.772,64	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.906,94			%	-24.906,94	-0,04

SIP Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-669.997,36				-669.997,36	-1,17
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-698.676,94	-1,22
Fondsvermögen							EUR	57.399.764,72	100,00
Umlaufende Anteile Klasse A							STK	332.644,000	
Umlaufende Anteile Klasse V							STK	280.079,000	
Anteilwert Klasse A							EUR	96,14	
Anteilwert Klasse V							EUR	90,76	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten per: 30.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE000AAR0355	4,5000 % Areal Bank AG MTN IHS S.317 22/25		EUR	0	500.000
FRO01400YCA5	2,7640 % BNP Paribas SA FLR Non-Pref. MTN 25/29		EUR	1.000.000	1.000.000
XS2791959906	3,5000 % E.ON SE MTN 24/32		EUR	0	650.000
XS2442764747	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 22/30		EUR	0	800.000
FRO013433596	0,2500 % La Banque Postale Preferred MTN 19/26		EUR	0	1.000.000
XS2931921113	2,5420 % Royal Bank of Canada FLR MTN 24/26		EUR	0	900.000
XS2641720987	4,8750 % SBAB Bank AB (publ) FLR Non-Pref. MTN 23/26		EUR	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2932831766	2,8750 % DSV Finance B.V. MTN 24/26		EUR	0	350.000
XS2618499177	3,7500 % Svenska Handelsbanken AB Preferred MTN 23/26		EUR	0	1.000.000
Wertpapier-Investmentanteile					
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
IE00B3FH7618	iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr UETF Reg.Shares		ANT	0	32.642

BLB Global Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.730.972,32	8,93
Zertifikate								1.730.972,32	8,93
EUR								1.730.972,32	8,93
DE000A0S9GBO	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.	STK		19.184	13.847	8.137	EUR	90,230	1.730.972,32
Wertpapier-Investmentanteile								16.641.317,60	85,81
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								16.641.317,60	85,81
EUR								16.641.317,60	85,81
LU1737653714	AIS-A.Euro Government Bond Nam.-Ant.UCITS ETF Dist	ANT		18.267	10.048	4.466	EUR	42,820	782.192,94
LUI598689153	AIS-MSCI EMU S. ESG BROA A.Nom.UCITS ETF Disto	ANT		3.476	3.476	0	EUR	390,960	1.358.976,96
LU1321847805	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. E2	ANT		3.939	6.224	2.285	EUR	221,570	872.764,23
IE00B23D9570	InvescoMi3 FTSE RA EM ETF Reg.Shares Dis	ANT		65.596	124.867	137.408	EUR	8,646	567.143,02
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	ANT		342	0	0	EUR	86,854	29.704,07
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		9.650	0	0	EUR	93,582	903.066,30
IE00B4PY7Y77	iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		6.747	377	1.769	EUR	81,156	547.559,53
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		1.529	1.529	0	EUR	121,750	186.155,75
IE00B3B8Q275	iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Reg.Shares	ANT		2.031	0	1.010	EUR	143,440	291.326,64
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.MUSD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT		5.059	286	2.434	EUR	76,292	385.961,23
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		139.287	212.099	208.938	EUR	13,234	1.843.324,16
IE00BD1F4N50	iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		234.802	163.420	158.689	EUR	14,012	3.290.045,62
LUI598690169	MUL-AM.MSCI-Am.MSCI.VF.U.ETF Act. Nom. Dist	ANT		1.113	2.882	1.769	EUR	152,560	169.799,28
IE00B802KR88	SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Reg.Shares	ANT		21.693	10.815	26.274	EUR	69,260	1.502.457,18
IE00B5M1WJ87	SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF Reg.Shares	ANT		8.992	25.993	17.001	EUR	27,265	245.166,88
LU1215454460	UBS Factor MSCI EMU Low Vol. Namens-Anteile A dis.	ANT		170.960	155.652	60.681	EUR	17,652	3.017.785,92
IE00B78JSG98	UBS(J)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg.Shares Dis.	ANT		2.717	9.832	7.115	EUR	99,160	269.417,72
LU1215451524	UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG Scr. Namens-Ant. A dis.	ANT		10.433	41.612	44.160	EUR	26,885	280.491,21
LU0429459356	Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 1D	ANT		592	0	1.164	EUR	165,505	97.978,96
Summe Wertpapiervermögen								18.372.289,92	94,74
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		536.468,36			%	100,000	536.468,36
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		500.000,00			%	100,000	500.000,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		7,63			%	100,000	8,14
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		429.324,00			%	100,000	2.539,85
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		688,77			%	100,000	587,34
Summe der Bankguthaben								1.039.603,69	5,36
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								1.039.603,69	5,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anteilscheinengeschäften		EUR		197,14				197,14	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		1.100,90				1.100,90	0,01
Forderungen aus Fondsausschüttungen		EUR		4.899,98				4.899,98	0,03
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								6.198,02	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.323,20				-1.323,20	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR		-24.491,88				-24.491,88	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR		-0,01				-0,01	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								-25.815,09	-0,14
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse A								19.392.276,54	100,00
Umlaufende Anteile Klasse T								55.957,000	
Umlaufende Anteile Klasse I								112.118,000	
Anteilwert Klasse A								5.811,000	
Anteilwert Klasse T								99,94	
Anteilwert Klasse I								117,96	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,85	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00	0,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

BLB Global Opportunities Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 In-/ ausländische Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 27./30.06.2025
 Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
 Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- **Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LUI948756140	DWS Inv. - CROCI Japan Act. au Port. TFD Dis.	ANT	0	2.487
IE00B2QWCY14	iShares -S&P Sm.Cap 600 UETF Reg.Shares	ANT	2.810	2.810
IE00BYVDZH74	Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.D Dis.	ANT	208	1.933
IE00BX7RRJ27	UBS(1)ETF-F.MSCI USA QU S.UETF Reg.Shs Dis.	ANT	1.955	45.855
JPY				
LUI217871059	G.S.Fds-Japan Eq.Pa. Ptf. Reg.Acc.Shs I (Snap)	ANT	0	3.826
USD				
LUI289970086	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. A2	ANT	960	4.228

BLB Global Opportunities Fund

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2025,
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2025
AIS-A.Euro Government Bond Nam.-Ant.UCITS ETF Dist	0,04
AIS-MSCI EMU S. ESG BROA A.Nom.UCITS ETF Disto	0,40
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. E2	1,50
InvescoM13 FTSE RA EM ETF Reg.Shares Dis	0,49
MUL-AM.MSCI-Am.MSCI.VF.U.ETF Act. Nom. Dist	0,30
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Reg.Shares	0,35
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF Reg.Shares	0,30
UBS Factor MSCI EMU Low Vol. Namens-Anteile A dis.	0,25
UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg.Shares Dis.	0,20
UBSLFS-F.MSCI EMU QuaESG Scr. Namens-Ant. A dis.	0,25
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 1D	0,01
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	0,20
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsI-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsI-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	0,45
iShsII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	0,20
iShsII-EO Covered Bond U.ETF Reg.Shares	0,18
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,25
iShsV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,20

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

LöwenPlus Rendite

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	1.995	0	383	EUR	70,660	14.993.040,29	63,51
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK	279	279	0	EUR	478,600	133.529,40	0,57
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	188	188	0	EUR	679,600	127.764,80	0,54
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	826	0	0	EUR	107,600	88.877,60	0,38
FI0009007884	Elisa Oyj RegShares Cl.A	STK	2.655	0	373	EUR	47,000	124.785,00	0,53
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	2.662	0	0	EUR	64,850	172.630,70	0,73
AUD									
AU0000000COH5	Cochlear Ltd. Reg.Shares	STK	771	0	0	AUD	300,420	129.035,46	0,55
CHF									
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	28	28	0	CHF	3.900,000	279.827,99	1,18
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK	450	450	0	CHF	340,100	163.306,35	0,69
DKK									
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK	811	0	64	DKK	1.110,500	376.735,81	1,59
DK0060854669	Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier	STK	790	0	68	DKK	1.383,000	120.713,80	0,51
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK	4.982	0	5.744	DKK	164,100	146.442,38	0,62
GBP									
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	2.771	0	422	GBP	41,620	109.579,63	0,46
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares	STK	2.846	2.846	0	GBP	32,700	116.521,64	0,49
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares	STK	15.941	0	0	GBP	8,304	121.530,11	0,51
GB00BJFVL09	Cruda International PLC Reg.Shares	STK	3.499	189	0	GBP	29,720	147.085,98	0,69
GB0001826634	Diploma PLC Reg.Shares	STK	2.815	0	114	GBP	49,400	162.516,14	0,62
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	15.538	0	0	GBP	8,100	124.778,12	0,53
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	2.684	0	343	GBP	39,780	151.563,67	0,64
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	16.433	0	2.766	GBP	7,892	775.335,98	3,29
JPY									
JP3869010003	Matsukiyō Cocokara & Co. Reg.Shares	STK	8.556	0	2.550	JPY	2.967,500	134.781,34	0,57
JP3738600000	Niterra Co. Ltd. Reg.Shares	STK	6.500	6.500	0	JPY	4.800,000	184.577,16	0,78
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK	3.805	3.805	0	JPY	5.783,000	130.176,09	0,55
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	918	0	239	JPY	27.680,000	150.325,32	0,64
JP3399310006	Zozo Inc. Reg.Shares	STK	17.376	12.106	783	JPY	1.557,000	160.052,25	0,68
NOK									
N00010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	5.958	0	883	NOK	277,000	139.637,87	0,59
SEK									
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier	STK	5.308	5.308	0	SEK	318,300	288.627,21	1,22
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier	STK	12.083	0	1.748	SEK	125,800	151.934,68	0,64
USD									
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	355	0	21	USD	385,830	116.798,54	0,49
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	876	0	187	USD	183,210	136.856,79	0,58
US0565251081	Badger Meter Inc. Reg.Shares	STK	785	135	0	USD	246,060	164.711,44	0,70
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CLA	STK	1.699	175	0	USD	139,380	201.932,82	0,86
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	1.145	108	0	USD	157,740	154.014,07	0,65
US3021301094	Expeditors Int'l of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	1.372	69	0	USD	114,990	134.532,51	0,57
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	346	0	0	USD	402,760	118.832,57	0,50
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	4.342	1.008	0	USD	50,520	187.053,67	0,79
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	249	0	65	USD	531,320	122.815,45	0,48
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	190	0	69	USD	776,570	125.819,31	0,53
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	1.239	370	0	USD	164,340	173.631,16	0,74
US5261071071	Lenovo International Inc. Reg.Shares	STK	314	78	0	USD	567,490	151.950,08	0,64
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	261	0	17	USD	550,320	122.481,04	0,52
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	998	0	386	USD	157,750	134.249,59	0,57
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	144	0	9	USD	1.022,420	125.546,58	0,53
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	2.594	416	0	USD	66,190	146.411,58	0,62
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	161	21	0	USD	1.028,750	141.237,10	0,60
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	461	0	0	USD	352,410	138.535,87	0,59
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares	STK	1.155	192	0	USD	164,220	161.741,37	0,69
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CLA	STK	968	0	0	USD	156,170	128.909,83	0,55
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
FRO013522141	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/32	EUR	600.000	0	0	%	89,021	8.231.506,56	34,86
FRO01400CSG4	4,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR	400.000	0	0	%	101,622	7.059.529,50	29,90
FRO01400NC88	4,0000 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/31	EUR	200.000	0	0	%	103,854	207.708,00	0,88
FRO014007PW1	1,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 22/32	EUR	200.000	0	0	%	86,803	173.606,00	0,74
DE000CZ43ZN8	5,1250 % Commerzbank AG MT FLN 23/30	EUR	600.000	0	0	%	106,972	641.829,00	2,72
DE000A289N78	1,2500 % Deutsche Börse AG FLR Sub. Anl. 20/47	EUR	400.000	0	0	%	96,720	386.880,00	1,64
XSI677912393	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/26	EUR	600.000	0	0	%	99,667	597.999,00	2,53
XSI2050543839	1,3750 % ITV PLC Notes 19/26	EUR	600.000	0	0	%	98,872	593.229,00	2,51
XSI2011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	200.000	0	0	%	98,050	196.100,00	0,83
XSI1843448314	3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. 18/49	EUR	400.000	0	0	%	99,545	398.180,00	1,69
XSI2525246901	3,2500 % Nationwide Building Society MTN 22/29	EUR	500.000	0	0	%	101,810	509.047,50	2,16
DE000NLB8H23	1,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- IHS S.1990 15/27	EUR	600.000	0	0	%	98,650	591.900,00	2,51
XSI2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.194 19/26	EUR	500.000	0	0	%	97,458	487.287,50	2,06

LöwenPlus Rendite

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2153459123	2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/29	EUR	400.000	0	0	%	97,452	389.808,00	1,65
XS2715941949	4,5000 % Sandoz Finance B.V. Notes 23/33	EUR	500.000	0	0	%	106,419	532.092,50	2,25
XS2538368221	3,7500 % Sandvik AB MTN 22/29	EUR	400.000	0	0	%	103,313	413.252,00	1,75
USD								1.171.977,06	4,96
US34964CAH97	5,8750 % Fortune Brands Innovations Inc Notes 23/33	USD	500.000	0	0	%	104,825	446.936,56	1,89
US68389XBP96	3,8000 % Oracle Corp. Notes 17/37	USD	1.000.000	500.000	0	%	85,025	725.040,50	3,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								375.306,98	1,59
Verzinsliche Wertpapiere								375.306,98	1,59
USD								375.306,98	1,59
USU8336LAB46	2,7180 % Sodexo Inc. Bonds 21/31 Reg.S	USD	500.000	0	0	%	88,024	375.306,98	1,59
Wertpapier-Investmentanteile								6.281.004,79	26,62
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								6.281.004,79	26,62
EUR								6.281.004,79	26,62
IE00B3VTN290	iShs VII-EGBd7-10yr U.ETF EO A Reg.Shares	ANT	4.690	0	0	EUR	152,570	715.553,30	3,03
IE00BYZTVV78	iShsll-EO C.Bd 0-3yr ESG S.U.E Reg.Shares	ANT	121.000	0	0	EUR	4,990	603.802,10	2,56
IE00BYZTVT56	iShsll-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares	ANT	218.800	0	0	EUR	4,769	1.043.500,96	4,42
IE00BKLC5874	iShsll-EO HY CB ESG SRI U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT	63.890	0	0	EUR	4,590	293.255,10	1,24
IE00B1XNH34	iShsll-GI.Clean Ener.Tra.U.ETF Reg.Shares	ANT	31.203	0	11.000	EUR	6,377	198.981,53	0,84
IE00B3FH7618	iShsll-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Reg.Shares	ANT	12.950	0	5.050	EUR	99,652	1.290.493,40	5,48
LUI829219127	MUL Amundi C. Bond C.I.P.AI. UCITS ETF Inh.Ant. Acc.	ANT	7.600	0	0	EUR	153,234	1.164.578,40	4,94
LUI484799843	UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Ant A Acc.	ANT	65.000	0	0	EUR	14,936	970.840,00	4,11
Summe Wertpapiervermögen								21.649.352,06	91,72
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.866.744,12			%	100,000	1.866.744,12	7,92
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	3.858,33			%	100,000	3.858,33	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	12,09			%	100,000	14,13	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	4.271,83			%	100,000	3.642,73	0,02
Summe der Bankguthaben								1.874.259,31	7,96
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								1.874.259,31	7,96
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	109.332,26					109.332,26	0,46
Dividendenansprüche		EUR	3.851,87					3.851,87	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								113.184,13	0,48
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.610,69					-1.610,69	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-36.240,14					-36.240,14	-0,15
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								-37.850,83	-0,16
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert									
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								23.598.944,67	100,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								2.609.668,00	
								9,04	91,72
									0,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien, Renten und Wertpapier-Investmentanteile per: 27./30.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81890	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)

LöwenPlus Rendite

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
CHF					
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	1.784	
DKK					
DK0060336014	Novogenesis A/S Navne-Aktier B	STK	0	2.422	
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	1.576	
GBP					
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares	STK	0	15.525	
USD					
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	858	858	
US4128221086	Harley-Davidson Inc. Reg.Shares	STK	0	6.181	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
USD					
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	842	
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2084050637	0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV Pref. MTN 19/25	EUR	0	500.000	
Wertpapier-Investmentanteile					
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
IE00BFXYHY63	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Reg.Shares	ANT	0	41.400	
USD					
IE00BK4W7N32	iShs2-DL Co.Bd ESG SRI UC. ETF Reg.Shares Dis.	ANT	0	32.000	
IE00BYXPSP02	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	51.500	
IE00B1FZS798	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Reg.Shares	ANT	0	1.150	

LöwenPlus Rendite

**Verwaltungsvergütung der in dem Teifonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2025,
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

Verwaltungsvergütung in % p.a.

per 30.06.2025

MUL Amundi C. Bond Cl.P.A1. UCITS ETF Inh.Ant. Acc	0,07
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Ant A Acc.	0,13
iShs VII-EGBd7-10yr U.ETF EO A RegShares	0,15
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG S.U.E RegShares	0,12
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF RegShares	0,15
iShsII-EO HY CB ESG SRI U.ETF RegShares Dis.	0,25
iShsII-Gl.Clean Ener.Tra.U.ETF RegShares	0,65
iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF RegShares	0,07

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teifonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

LöwenPlus Wachstum

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								39.899.403,23	75,08
Aktien								30.339.279,12	57,09
EUR								3.543.066,16	6,66
ES00109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	8.961	0	1.730	EUR	70,660	633.184,26	1,19
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK	1.254	1.254	0	EUR	478,600	600.164,40	1,13
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	846	846	0	EUR	679,600	574.941,60	1,08
DE00005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	3.547	0	166	EUR	107,600	381.657,20	0,72
FI0009007884	Elisa Oyj RegShares Cl.A	STK	11.926	0	1.685	EUR	47,000	560.522,00	1,05
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	12.222	254	0	EUR	64,850	792.596,70	1,49
AUD								559.321,04	1,05
AU0000000COH5	Cochlear Ltd. Reg.Shares	STK	3.342	0	0	AUD	300,420	559.321,04	1,05
CHF								1.258.137,26	2,37
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	126	126	0	CHF	3.900,000	524.347,37	0,99
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK	2.022	2.022	0	CHF	340,100	733.789,89	1,38
DKK								1.692.285,64	3,19
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK	3.643	0	293	DKK	1.110,500	542.244,61	1,02
DK0060854669	Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier	STK	3.549	0	310	DKK	1.383,000	657.878,50	1,24
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK	22.376	0	25.838	DKK	164,100	492.162,53	0,93
GBP								4.967.576,09	9,34
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	12.447	0	1.906	GBP	41,620	605.421,61	1,14
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares	STK	12.784	12.784	0	GBP	32,700	488.546,24	0,92
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares	STK	71.653	0	0	GBP	8,304	695.365,07	1,31
GB00BJFLV09	Cruda International PLC Reg.Shares	STK	15.717	838	0	GBP	29,720	545.895,63	1,03
GB0001826634	Diploma PLC Reg.Shares	STK	12.646	0	455	GBP	49,400	730.081,40	1,37
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	69.843	0	0	GBP	8,100	661.148,57	1,24
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	12.055	0	1.480	GBP	39,780	560.432,29	1,05
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	73.802	0	12.202	GBP	7,892	680.685,28	1,28
JPY								3.482.300,58	6,55
JP3869010003	Matsukiyō Cocokara & Co. Reg.Shares	STK	38.428	0	11.493	JPY	2.967,500	674.624,13	1,27
JP3738600000	Niterra Co. Ltd. Reg.Shares	STK	29.194	29.194	0	JPY	4.800,000	829.007,01	1,56
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK	17.090	17.090	0	JPY	5.783,000	584.680,51	1,10
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	4.123	0	1.079	JPY	27.680,000	675.153,90	1,27
JP3399310006	Zozo Inc. Reg.Shares	STK	78.040	54.418	3.587	JPY	1.557,000	718.835,03	1,35
NOK								627.198,55	1,18
N00010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	26.761	0	4.368	NOK	277,000	627.198,55	1,18
SEK								1.296.352,16	2,44
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier	STK	23.841	23.841	0	SEK	318,300	682.417,98	1,28
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier	STK	54.269	0	7.901	SEK	125,800	613.934,18	1,16
USD								12.913.041,64	24,31
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	1.596	0	94	USD	385,830	525.099,92	0,99
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	3.937	0	843	USD	183,210	615.074,42	1,16
US0565251081	Badger Meter Inc. Reg.Shares	STK	3.529	607	0	USD	246,060	740.467,08	1,39
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CLA	STK	7.631	781	0	USD	139,380	906.974,32	1,71
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	5.145	482	0	USD	157,740	692.054,49	1,30
US3021301094	Expeditors Int'l of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	6.164	279	0	USD	114,990	604.415,76	1,14
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	1.531	0	27	USD	402,760	525.816,97	0,99
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	19.501	4.512	0	USD	50,520	840.104,48	1,58
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	1.119	0	341	USD	531,320	506.989,92	0,95
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	855	0	305	USD	776,570	566.186,88	1,07
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	5.567	1.658	0	USD	164,340	780.149,04	1,47
US5261071071	Lenovo International Inc. Reg.Shares	STK	1.410	348	0	USD	567,490	682.323,61	1,28
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	1.176	0	73	USD	550,320	551.868,61	1,04
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	4.485	0	1.736	USD	157,750	603.316,07	1,14
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	648	0	39	USD	1.022,420	564.959,63	1,06
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	11.653	1.860	0	USD	66,190	657.723,26	1,24
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	726	96	0	USD	1.028,750	636.882,83	1,20
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	2.072	0	0	USD	352,410	622.660,12	1,17
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares	STK	5.191	859	0	USD	164,220	726.925,91	1,37
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CLA	STK	4.228	0	124	USD	156,170	563.048,32	1,06
Verzinsliche Wertpapiere								9.560.124,11	17,99
EUR								7.941.210,50	14,95
FRO013522141	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/32	EUR	400.000	0	0	%	89,021	356.082,00	0,67
FRO01400CSG4	4,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR	400.000	0	0	%	101,622	406.488,00	0,76
FRO01400NC88	4,0000 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/31	EUR	300.000	0	0	%	103,854	311.562,00	0,59
FRO014007PW1	1,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 22/32	EUR	300.000	0	0	%	86,803	260.409,00	0,49
DE000CZ43ZN8	5,1250 % Commerzbank AG MT FLN 23/30	EUR	400.000	0	0	%	106,972	427.886,00	0,81
DE000A289N78	1,2500 % Deutsche Börse AG FLR Sub. Anl. 20/47	EUR	500.000	0	0	%	96,720	483.600,00	0,91
XSI677912393	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/26	EUR	800.000	0	0	%	99,667	797.332,00	1,50
XSI2050543839	1,3750 % ITV PLC Notes 19/26	EUR	800.000	0	0	%	98,872	790.972,00	1,49
XSI2011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	200.000	0	0	%	98,050	196.100,00	0,37
XSI1843448314	3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. 18/49	EUR	500.000	0	0	%	99,545	497.725,00	0,94
XSI2525246901	3,2500 % Nationwide Building Society MTN 22/29	EUR	500.000	0	0	%	101,810	509.047,50	0,96
DE000NLB8H23	1,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- IHS S.1990 15/27	EUR	800.000	0	0	%	98,650	789.200,00	1,48
XSI2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.194 19/26	EUR	700.000	0	0	%	97,458	682.202,50	1,28

LöwenPlus Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
XS2153459123	2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/29	EUR	500.000	0	0	%	97,452	487.260,00	0,92	
XS2715941949	4,5000 % Sandoz Finance B.V. Notes 23/33	EUR	500.000	0	0	%	106,419	532.092,50	1,00	
XS2538368221	3,7500 % Sandvik AB MTN 22/29	EUR	400.000	0	0	%	103,313	413.252,00	0,78	
USD								1.618.913,61	3,04	
US34964CAH97	5,8750 % Fortune Brands Innovations Inc Notes 23/33	USD	1.000.000	0	0	%	104,824	893.873,11	1,68	
US68389XBP96	3,8000 % Oracle Corp. Notes 17/37	USD	1.000.000	0	0	%	85,025	725.040,50	1,36	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								750.613,97	1,41	
Verzinsliche Wertpapiere								750.613,97	1,41	
USD								750.613,97	1,41	
USU8336LAB46	2,7180 % Sodexo Inc. Bonds 21/31 Reg.S	USD	1.000.000	0	0	%	88,025	750.613,97	1,41	
Wertpapier-Investmentanteile								10.728.059,81	20,18	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								10.728.059,81	20,18	
EUR								10.728.059,81	20,18	
IE00B3VTN290	iShs VII-EGBd7-10yr U.ETF EO A Reg.Shares	ANT	14.140	0	0	EUR	152,570	2.157.339,80	4,06	
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Reg.Shs Dis. Hgd.	ANT	369.000	369.000	0	EUR	4,015	1.481.350,50	2,79	
IE00BYZTVT56	iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares	ANT	394.720	0	0	EUR	4,769	1.882.498,62	3,54	
IE00BKLC5874	iShsII-EO HY CB ESG SRI U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT	82.180	0	0	EUR	4,590	377.206,20	0,71	
IE00B1XNHC34	iShsII-GI.Clean Ener.Tra.U.ETF Reg.Shares	ANT	139.397	0	50.300	EUR	6,377	888.934,67	1,67	
IE00B3FH7618	iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Reg.Shares	ANT	10.950	0	6.050	EUR	99,652	1.091.189,40	2,05	
LU1829219127	MUL Amundi C. Bond Cl.P.Al. UCITS ETF Inh.Ant. Acc	ANT	13.430	0	0	EUR	153,234	2.057.932,62	3,87	
LU1484799843	UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Ant A Acc.	ANT	53.000	0	0	EUR	14,936	791.608,00	1,49	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	51.378.077,01	96,67
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.714.063,67			%	100,000	1.714.063,67	3,23	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	89,39			%	100,000	104,47	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	22.034,08			%	100,000	18.789,19	0,04	
Summe der Bankguthaben								EUR	1.732.957,33	3,27
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	1.732.957,33	3,27
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche		EUR	115.734,34						115.734,34	0,22
Dividendenansprüche		EUR	17.309,77						17.309,77	0,03
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.458,10						2.458,10	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	135.502,21	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.563,72						-3.563,72	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-88.217,30						-88.217,30	-0,17
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-7.311,54						-7.311,54	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-99.092,56	-0,19
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile								EUR	53.147.443,99	100,00
Anteilwert								STK	5.077.570,00	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								EUR	10,47	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										96,67
										0,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 In-/ ausländische Aktien, Renten und Wertpapier-Investmentanteile per: 27/30.06.2025
 Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,85568 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen (DKK)	7,46075 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen (NOK)	11,81890 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen (SEK)	11,12015 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken (CHF)	0,93717 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,17270 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY)	169,03500 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar (AUD)	1,79504 = 1 Euro (EUR)

LöwenPlus Wachstum

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
CHF					
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	7.994	
DKK					
DK0060336014	Novonesis A/S Navne-Aktier B	STK	0	10.890	
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	7.085	
GBP					
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares	STK	0	69.786	
USD					
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	3.861	3.861	
US4128221086	Harley-Davidson Inc. Reg.Shares	STK	0	27.784	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
USD					
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	3.788	
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2084050637	0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV Pref. MTN 19/25	EUR	0	700.000	
Wertpapier-Investmentanteile					
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
IE00BFXYHY63	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Reg.Shares	ANT	0	51.700	
USD					
IE00BK4W7N32	iSh.2-DL Co.Bd ESG SRI UC. ETF Reg.Shares Dis.	ANT	0	42.790	
IE00BYXPSP02	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	67.500	
IE00B1FZS798	iShsll-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Reg.Shares	ANT	0	1.700	

LöwenPlus Wachstum

**Verwaltungsvergütung der in dem Teifonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2025,
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

Verwaltungsvergütung in % p.a.

per 30.06.2025

MUL Amundi C. Bond Cl.P.A1 UCITS ETF Inh.Ant. Acc	0,07
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Ant A Acc.	0,13
iShs VII-EGBd7-10yr U.ETF EO A Reg.Shares	0,15
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Reg.Shs Dis. Hgd.	0,10
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shares	0,15
iShsII-EO HY CB ESG SRI U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
iShsII-Gl.Clean Ener.Tra.U.ETF Reg.Shares	0,65
iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Reg.Shares	0,07

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teifonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

LöwenPlus Chance

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	9.283	0	2.049	EUR	70,660	655.936,78	2,00
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK	1.299	1.299	0	EUR	478,600	621.701,40	1,90
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	876	876	0	EUR	679,600	595.329,60	1,82
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	3.675	0	260	EUR	107,600	395.430,00	1,21
FI0009007884	Elisa Oyj RegShares Cl.A	STK	12.355	0	2.072	EUR	47,000	580.685,00	1,77
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	12.685	0	0	EUR	64,850	822.622,25	2,51
AUD								589.948,13	1,80
AU0000000COH5	Cochlear Ltd. Reg.Shares	STK	3.525	0	70	AUD	300,420	589.948,13	1,80
CHF									
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	130	130	0	CHF	3.900,000	540.993,31	1,65
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK	2.095	2.095	0	CHF	340,100	760.281,81	2,32
DKK								1.753.217,85	5,35
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK	3.774	0	398	DKK	1.110,500	561.743,39	1,71
DK0060854669	Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier	STK	3.677	0	413	DKK	1.383,000	681.605,87	2,08
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK	23.181	0	27.923	DKK	164,100	509.868,59	1,56
GBP								5.151.744,63	15,71
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	12.894	0	2.320	GBP	41,620	627.163,68	1,91
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares	STK	13.244	13.244	0	GBP	32,700	506.125,34	1,54
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares	STK	73.169	0	2.779	GBP	8,304	710.077,28	2,17
GB00BJFVL09	Cruda International PLC Reg.Shares	STK	16.282	511	0	GBP	29,720	565.519,67	1,72
GB0001826634	Diploma PLC Reg.Shares	STK	13.101	0	786	GBP	49,400	756.349,55	2,31
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	74.029	0	0	GBP	8,100	700.774,13	2,14
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	12.488	0	1.859	GBP	39,780	580.562,29	1,77
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	76.457	0	12.966	GBP	7,892	705.172,69	2,15
JPY								3.607.509,98	11,00
JP3869010003	Matsukiyō Cocokara & Co. Reg.Shares	STK	39.810	0	13.103	JPY	2.967,500	698.885,88	2,13
JP3738600000	Niterra Co. Ltd. Reg.Shares	STK	30.244	30.244	0	JPY	4.800,000	858.823,32	2,62
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK	17.705	17.705	0	JPY	5.783,000	605.720,80	1,85
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	4.271	0	1.243	JPY	27.680,000	699.389,36	2,13
JP3399310006	Zozo Inc. Reg.Shares	STK	80.847	57.678	5.670	JPY	1.557,000	744.690,62	2,27
NOK								649.744,98	1,98
N00010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	27.723	0	5.272	NOK	277,000	649.744,98	1,98
SEK									
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier	STK	24.699	24.699	0	SEK	318,300	706.977,13	2,16
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier	STK	56.221	0	9.676	SEK	125,800	636.016,76	1,94
USD								13.393.617,06	40,85
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	1.653	0	139	USD	385,830	543.853,49	1,66
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	4.078	0	988	USD	183,210	637.102,74	1,94
US0565251081	Badger Meter Inc. Reg.Shares	STK	3.656	559	0	USD	246,060	767.114,66	2,34
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CLA	STK	7.906	646	0	USD	139,380	939.659,15	2,86
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	5.330	387	0	USD	157,740	716.938,86	2,19
US3021301094	Expeditors Int'l of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	6.385	147	0	USD	114,990	626.086,08	1,91
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	1.586	0	65	USD	402,760	544.706,54	1,66
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	20.202	4.315	0	USD	50,520	870.303,61	2,65
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	1.159	0	388	USD	531,320	525.112,88	1,60
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	886	0	344	USD	776,570	586.715,29	1,79
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	5.768	1.625	0	USD	164,340	808.316,81	2,47
US5261071071	Lenovo International Inc. Reg.Shares	STK	1.461	335	0	USD	567,490	707.003,40	2,16
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	1.218	0	106	USD	550,320	571.578,20	1,74
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	4.646	0	1.948	USD	157,750	624.973,57	1,91
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	672	0	56	USD	1.022,420	585.884,06	1,79
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	12.072	1.692	0	USD	66,190	681.372,63	2,08
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	753	85	0	USD	1.028,750	660.568,56	2,01
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	2.196	0	0	USD	352,410	659.923,56	2,01
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares	STK	5.378	787	0	USD	164,220	753.112,61	2,30
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CLA	STK	4.380	0	233	USD	156,170	583.290,36	1,78
Wertpapier-Investmentanteile									
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
IE00B1XNH34	iShares-Gl.Clean Ener.Tra.U.ETF Reg.Shares	ANT	140.067	0	61.000	EUR	6,377	893.207,26	2,71
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	462.684,27			%	100,000	462.684,27	1,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	39,75			%	100,000	46,45	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	14.603,87			%	100,000	12.453,20	0,04
Summe der Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR	18.198,05					18.198,05	0,06
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	16.215,92					16.215,92	0,05
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									
						EUR		34.413,97	0,11

LöwenPlus Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung		EUR		-2.239,74				-2.239,74	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR		-61.592,40				-61.592,40	-0,19
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-12.375,97				-12.375,97	-0,04
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-76.208,11	-0,24
Fondsvermögen							EUR	32.788.353,71	100,00
Umlaufende Anteile							STK	2.599.907,000	
Anteilwert							EUR	12,61	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien und Wertpapier-Investmentanteile per: 27/30.06.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81890	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
CHF					
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	0	8.312
DKK					
DK0060336014	Novonesis A/S Navne-Aktier B		STK	0	11.542
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	0	7.510
GBP					
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares		STK	0	73.969
USD					
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	4.092	4.092
US4128221086	Harley-Davidson Inc. Reg.Shares		STK	0	29.450
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
USD					
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares		STK	0	4.015

LöwenPlus Chance

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2025,
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.
per 30.06.2025
0,65**

iShares-Gl.Clean Ener.Tra.U.ETF Reg.Shares

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

Fondszusammensetzung.

	SIP Income in EUR	SIP Balanced in EUR	SIP Equity in EUR	SIP Bond in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	14.265.977,48	13.751.252,90	12.843.938,14	56.446.310,64
Bankguthaben/Geldmarktfonds	313.449,12	433.174,50	701.653,05	901.687,12
Sonstige Vermögensgegenstände	132.521,35	71.974,08	9.777,84	750.443,90
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.257,88	-15.563,93	-18.339,14	-698.676,94
Fondsvermögen	14.699.690,07	14.240.837,55	13.537.029,89	57.399.764,72
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	18.372.289,92	21.649.352,06	51.378.077,01	32.354.963,93
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.039.603,69	1.874.259,31	1.732.957,33	475.183,92
Sonstige Vermögensgegenstände	6.198,02	113.184,13	135.502,21	34.413,97
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.815,09	-37.850,83	-99.092,56	-76.208,11
Fondsvermögen	19.392.276,54	23.598.944,67	53.147.443,99	32.788.353,71
				Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen				221.062.162,08
Bankguthaben/Geldmarktfonds				7.471.968,04
Sonstige Vermögensgegenstände				1.254.015,50
Sonstige Verbindlichkeiten				-983.804,48
Fondsvermögen				228.804.341,14

Luxemburg, den 1. Juli 2025
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

Deka Vermögensmanagement GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

zum 31. Dezember 2024

gezeichnet und eingezahlt EUR 10,2 Mio.
haftend EUR 30,5 Mio.

Leitung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

Jörg Palms

Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg;

Aufsichtsrat der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmitroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxembourg

**Zahl- und Informationsstelle in der
Bundesrepublik Deutschland sowie Global
Distributor**

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2025

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf.
Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



**Deka Vermögens-
management GmbH**
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 1105 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 7147 - 6 52
www.deka.de

**Deka Vermögens-
management GmbH,**
Zweigniederlassung
Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 504
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+352) 34 09 - 27 39
Telefax: (+352) 34 09 - 22 90