

Halbjahresbericht
zum 31. März 2021.

WertpapierStrategiePortfolio defensiv

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds WertpapierStrategiePortfolio defensiv für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021.

Die konjunkturelle Erholung der globalen Wirtschaft nach dem Corona-Schock im Frühjahr 2020 schritt trotz eines temporären Rücksetzers im Oktober weiter voran. Die BIP-Zahlen für Deutschland und die USA für das dritte Quartal unterstrichen den dynamischen Aufholprozess der zuvor massiv eingebrochenen Wirtschaftsleistung. Die sich ab November aufbauende zweite Corona-Welle und Lockdown-Maßnahmen in vielen Ländern sorgten dann jedoch für erneute Belastungen. In den letzten Monaten gewannen trotz steigender Infektionszahlen und neuer Virusmutationen optimistisch stimmende Signale die Oberhand. Mit der zunehmenden Zahl an Impfungen und weiteren massiven Konjunkturprogrammen in den USA richteten sich die Anleger auf eine kräftige Erholung hin aus.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken weiterhin von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. Trotz zuletzt anziehender Inflationswerte ist vorerst nicht von einem Ende der offensiven Geldpolitik auszugehen. An den Rentenmärkten ließen dennoch die Renditen ihre Tiefstände erstmal hinter sich. Ende März rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,7 Prozent.

Das Gros der Aktienmärkte erzielte im Betrachtungszeitraum kräftige Kurssteigerungen, unterstützt von staatlichen Hilfspaketten sowie der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Zudem spielten während des Berichtszeitraums auch politische Themen wie die US-Präsidentenwahl und die finalen Brexit-Verhandlungen eine Rolle. Trotz der noch nicht überwundenen Pandemie erreichten einige Aktienindizes historische Höchststände.

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.

Mit freundlichen Grüßen

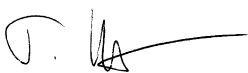
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2021	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2021	8
Anhang	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

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

WertpapierStrategiePortfolio defensiv Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds WertpapierStrategiePortfolio defensiv ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch die Investition in ein breit gestreutes Portfolio. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Hierfür kann der Fonds in globale Aktien, Anleihen und Investmentanteile investieren. Zusätzlich kann in liquide Geldanlagen angelegt werden. Der Investmentprozess basiert auf dem Ziel durch ein maximal diversifiziertes Portfolio ein im defensiven Bereich optimales Verhältnis von Rendite zu Risiko zu erreichen. Um dieses Verhältnis in möglichst allen Marktphasen sicherstellen zu können, werden stets verschiedene Investmentstile und Manager miteinander kombiniert. Bei der Kombination der Manager und Investmentstile werden bestmögliche Korrelationseigenschaften angestrebt, um das Risiko in fallenden Märkten zu begrenzen und zeitgleich bei steigenden Märkten einen angemessenen Performancebeitrag zu erreichen. Die beauftragten Asset-Management-Gesellschaften setzen ihre Anlagestrategien in voneinander getrennten Segmenten um, wobei sich das Gesamtvolumen des Fonds zwischen den jeweiligen Segmenten aufteilt.

Zur Messung des Auswahlprozesses steht kein geeigneter Index zur Verfügung, da in unterschiedliche Strategien mit unterschiedlichen Universen investiert wird. Eine langfristig, feste Gewichtung von Regionen, Sektoren oder Größenklassen ist nicht vorgesehen. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes verzichtet.

Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Für den Fonds fungiert die Münster Stegmaier Rombach Family Office GmbH als Berater. Der Verwaltungsgesellschaft hat die Portfolioverwaltung an die Allianz Global Investors GmbH und an die Flossbach von Storch AG übertragen.

Die Investitionen verteilen sich weiterhin breit gestreut auf den Renten- und Aktienbereich. Den Schwerpunkt im Renten-sektor bildeten unverändert Unternehmensanleihen. Ein Teil der Wertpapiere verfügte über besondere Ausstattungsmerkmale. Staatsanleihen, Titel halbstaatlicher Emittenten sowie Pfandbriefe und besicherte Papiere rundeten das Anleiheportfolio ab. Daneben waren 10,6 Prozent des Fondsvermögens in Rentenfondsanteilen investiert.

Auf der Aktienseite kamen vorwiegend Einzeltitel zum Einsatz. Zudem investierte das Fondsmanagement in Aktienfonds mit unterschiedlichen Schwerpunkten. Ergänzt wurde das Portfolio durch ein Rohstoffzertifikat auf Gold sowie Anteile an einem gemischten Fonds.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 92,3 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Der weit überwiegende Teil der Engagements notierte in Euro.

Wichtige Kennzahlen

WertpapierStrategiePortfolio defensiv

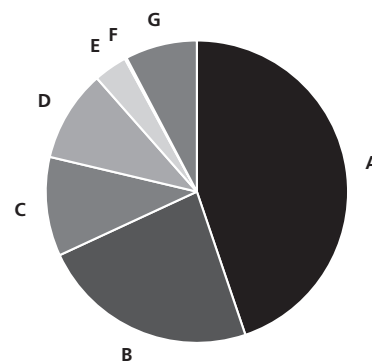
Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
	2,8%	9,9%	3,0%

ISIN DE000DK0LJ53

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

Fondsstruktur

WertpapierStrategiePortfolio defensiv



A	Verzinsliche Wertpapiere	44,8%
B	Aktien	23,3%
C	Rentenfonds	10,6%
D	Aktienfonds	9,8%
E	Rohstoffzertifikate	3,6%
F	Gemischte Fonds	0,2%
G	Barreserve, Sonstiges	7,7%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Außerhalb des Euro-Raums entfiel die größte Position auf den US-Dollar. Fremdwährungspositionen waren teilweise über den Einsatz von Devisentermingeschäften gegen Währungsschwankungen gesichert.

Zur Steuerung des Portfolios kamen überdies Aktien- und Zins-Derivate zum Einsatz. Hierdurch erhöhte sich der Netto-Investitionsgrad im Rentensektor um 4,1 Prozentpunkte, im Aktiensektor um 1,3 Prozentpunkte.

Der Fonds WertpapierStrategiePortfolio defensiv verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 2,8 Prozent.

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

Vermögensübersicht zum 31. März 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	38.812.107,86	22,82
Australien	414.154,76	0,23
Belgien	284.630,50	0,17
Dänemark	232.209,41	0,14
Deutschland	5.981.207,29	3,51
Finnland	73.286,01	0,05
Frankreich	2.505.376,97	1,46
Großbritannien	1.846.661,93	1,09
Hongkong	49.668,60	0,03
Irland	946.090,24	0,54
Israel	189.280,88	0,11
Italien	100.024,95	0,06
Japan	832.577,93	0,51
Kaiman-Inseln	627.509,42	0,37
Kanada	1.513.534,45	0,90
Niederlande	304.005,06	0,19
Norwegen	181.724,66	0,11
Schweden	271.092,76	0,15
Schweiz	3.447.663,77	2,02
Singapur	76.470,25	0,04
Spanien	179.733,30	0,10
USA	18.755.204,72	11,04
2. Anleihen	75.963.927,08	44,66
Australien	3.764.449,00	2,21
Belgien	296.088,60	0,17
Dänemark	201.433,50	0,12
Deutschland	19.504.850,97	11,45
Finnland	710.604,00	0,42
Frankreich	8.160.463,25	4,79
Großbritannien	4.347.094,44	2,56
Irland	99.468,00	0,06
Italien	4.580.975,00	2,71
Japan	408.666,00	0,24
Kaiman-Inseln	417.630,00	0,25
Kanada	659.131,00	0,39
Luxemburg	2.630.937,50	1,55
Niederlande	6.754.682,00	3,96
Norwegen	2.323.746,50	1,36
Österreich	431.009,50	0,25
Polen	635.819,70	0,37
Portugal	884.366,75	0,53
Schweden	905.172,00	0,54
Schweiz	149.963,25	0,09
Sonstige	1.800.281,95	1,05
Spanien	3.319.527,25	1,96
USA	12.571.682,12	7,39
Vereinigte Arabische Emirate	405.884,80	0,24
3. Investmentanteile	35.068.378,69	20,55
Deutschland	5.009.649,30	2,93
Irland	7.174.431,40	4,20
Luxemburg	22.884.297,99	13,42
4. Zertifikate	6.121.184,74	3,58
Irland	6.121.184,74	3,58
5. Sonstige Wertpapiere	786.059,90	0,46
Italien	11,03	0,00
Schweiz	786.048,87	0,46
6. Derivate	-181.908,63	-0,11
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	13.253.362,94	7,77
8. Sonstige Vermögensgegenstände	582.975,87	0,34
II. Verbindlichkeiten	-121.207,33	-0,07
III. Fondsvermögen	170.284.881,12	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	38.812.107,86	22,82
AUD	445.024,08	0,25
CAD	1.264.099,12	0,75
CHF	3.324.636,08	1,95
DKK	232.209,41	0,14
EUR	10.632.578,81	6,25
GBP	611.477,88	0,36
HKD	384.081,92	0,23
JPY	832.577,93	0,51
NOK	181.724,66	0,11
SEK	271.092,76	0,15
SGD	76.470,25	0,04

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
USD	20.556.134,96	12,08
2. Anleihen	75.963.927,08	44,66
EUR	69.988.208,52	41,15
USD	5.975.718,56	3,51
3. Investmentanteile	35.068.378,69	20,55
EUR	28.773.697,29	16,87
USD	6.294.681,40	3,68
4. Zertifikate	6.121.184,74	3,58
USD	6.121.184,74	3,58
5. Sonstige Wertpapiere	786.059,90	0,46
CHF	786.048,87	0,46
EUR	11,03	0,00
6. Derivate	-181.908,63	-0,11
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	13.253.362,94	7,77
8. Sonstige Vermögensgegenstände	582.975,87	0,34
II. Verbindlichkeiten	-121.207,33	-0,07
III. Fondsvermögen	170.284.881,12	100,00

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

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								112.843.904,52	66,33
Aktien								38.754.788,45	22,79
EUR								10.632.578,81	6,25
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		2.000	500	0	EUR 264,500	529.000,00	0,31
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		6.154	580	0	EUR 23,990	147.634,46	0,09
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		476	0	0	EUR 139,950	66.616,20	0,04
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		3.000	0	126	EUR 217,200	651.600,00	0,38
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		4.000	0	0	EUR 54,350	217.400,00	0,13
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		5.000	0	0	EUR 71,470	357.350,00	0,21
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		3.000	0	0	EUR 88,410	265.230,00	0,16
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		2.000	2.000	0	EUR 139,900	279.800,00	0,16
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		27.000	0	0	EUR 46,770	1.262.790,00	0,74
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		8.152	0	1.295	EUR 17,220	140.377,44	0,08
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		4.879	0	0	EUR 9,844	48.028,88	0,03
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		3.085	0	0	EUR 22,860	70.523,10	0,04
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK		879	0	0	EUR 51,000	44.829,00	0,03
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		10.000	0	0	EUR 30,390	303.900,00	0,18
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		235	0	264	EUR 156,200	36.707,00	0,02
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		6.283	0	0	EUR 96,180	604.298,94	0,35
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		5.118	72	0	EUR 10,965	56.118,87	0,03
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.012	1.012	0	EUR 42,660	43.171,92	0,03
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		7.378	0	0	EUR 112,660	831.205,48	0,49
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		5.667	5.000	0	EUR 79,600	451.093,20	0,26
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		3.173	0	162	EUR 328,000	1.040.744,00	0,61
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		701	0	233	EUR 146,950	103.011,95	0,06
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		106	0	0	EUR 262,600	27.835,60	0,02
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		3.616	0	0	EUR 10,535	38.094,56	0,02
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		855	855	0	EUR 34,190	29.232,45	0,02
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		195	0	199	EUR 160,750	31.346,25	0,02
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		3.494	0	0	EUR 15,195	53.091,33	0,03
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		10.000	0	0	EUR 16,866	168.660,00	0,10
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		9.378	4.200	538	EUR 84,420	791.690,76	0,46
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		5.200	1.700	335	EUR 103,860	540.072,00	0,32
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		11.734	0	0	EUR 4,747	55.701,30	0,03
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		6.857	0	0	EUR 6,464	44.323,65	0,03
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK		275	0	256	EUR 81,460	22.401,50	0,01
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		21.538	21.538	0	EUR 48,085	1.035.654,73	0,61
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		1.422	0	0	EUR 30,980	44.053,56	0,03
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK		3.064	0	0	EUR 28,000	85.792,00	0,05
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		1.526	0	333	EUR 74,180	113.198,68	0,07
AUD								445.024,08	0,25
AU000000AMC4	AMCOR PLC Reg.Ch.Dep.Int.	STK		3.093	1.774	0	AUD 15,390	30.869,32	0,02
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK		877	0	0	AUD 71,050	40.408,46	0,02
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.388	0	0	AUD 45,300	40.775,21	0,02
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		5.007	2.904	0	AUD 16,010	51.984,94	0,03
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK		5.918	0	0	AUD 9,750	37.418,65	0,02
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		1.251	320	0	AUD 110,750	89.848,25	0,05
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		2.081	0	0	AUD 52,670	71.079,44	0,04
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK		3.118	0	0	AUD 40,870	82.639,81	0,05
CAD								1.264.099,12	0,75
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		3.000	0	700	CAD 57,600	116.869,68	0,07
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		700	0	0	CAD 104,030	49.250,97	0,03
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		400	400	0	CAD 1.746,890	472.589,06	0,28
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		1.500	0	500	CAD 70,200	71.217,46	0,04
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		3.000	1.800	0	CAD 57,990	117.660,98	0,07
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		4.400	4.400	0	CAD 34,630	103.053,63	0,06
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		1.800	0	0	CAD 59,640	72.605,29	0,04
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		1.200	0	0	CAD 117,140	95.070,24	0,06
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK		2.200	0	0	CAD 33,280	49.518,12	0,03
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK		6.800	0	3.000	CAD 25,280	116.263,69	0,07
CHF								3.324.636,08	1,95
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		3.500	0	1.500	CHF 91,100	288.422,83	0,17
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		270	43	0	CHF 609,000	148.738,80	0,09
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		120	0	8	CHF 3.649,000	396.094,06	0,23
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		437	0	103	CHF 272,200	107.600,12	0,06
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		16.492	0	395	CHF 105,800	1.578.345,99	0,93
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		7.391	0	0	CHF 80,970	541.340,55	0,32

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	382	0	0	CHF 510,200	176.297,86	0,10
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	239	0	0	CHF 406,100	87.795,87	0,05
DKK									0,14
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	458	0	0	DKK 986,400	60.741,12	0,04
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	2.339	473	0	DKK 433,900	136.453,33	0,08
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier		STK	1.742	938	0	DKK 149,500	35.014,96	0,02
GBP									0,36
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	450	0	575	GBP 72,550	38.247,73	0,02
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares		STK	727	0	0	GBP 63,960	54.475,18	0,03
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	966	0	1.750	GBP 30,120	34.086,93	0,02
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	6.917	0	1.964	GBP 12,986	105.232,27	0,06
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	3.500	0	0	GBP 65,460	268.410,69	0,16
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	2.987	0	0	GBP 18,190	63.653,71	0,04
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	17.531	17.531	0	GBP 2,307	47.371,37	0,03
HKD									0,23
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	6.000	0	0	HKD 75,500	49.668,60	0,03
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	5.000	0	0	HKD 610,000	334.413,32	0,20
JPY									0,51
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares		STK	2.500	0	0	JPY 1.702,000	32.753,44	0,02
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares		STK	600	0	1.100	JPY 4.475,000	20.668,15	0,01
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	600	0	600	JPY 13.005,000	60.064,66	0,04
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	4.200	0	1.000	JPY 3.587,000	115.967,98	0,07
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	JPY 2.097,000	32.283,89	0,02
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	6.100	1.500	0	JPY 3.395,000	159.414,21	0,09
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	2.600	2.600	0	JPY 1.686,500	33.753,37	0,02
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.100	0	0	JPY 2.302,000	54.931,88	0,03
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	100	0	0	JPY 61.810,000	47.579,09	0,03
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	5.300	0	1.600	JPY 2.842,000	115.946,42	0,07
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417) Reg.Shares		STK	1.200	0	0	JPY 2.933,000	27.092,60	0,02
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	700	0	0	JPY 9.313,000	50.181,66	0,03
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	300	0	300	JPY 11.595,000	26.776,23	0,02
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares		STK	800	800	0	JPY 4.650,000	28.635,21	0,02
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	400	0	500	JPY 8.616,000	26.529,14	0,02
NOK									0,11
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	13.746	6.166	0	NOK 84,680	116.259,87	0,07
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	4.345	0	0	NOK 150,850	65.464,79	0,04
SEK									0,15
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	2.285	0	0	SEK 252,100	56.321,29	0,03
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	4.617	0	0	SEK 276,000	124.589,80	0,07
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	2.671	0	0	SEK 117,200	30.606,60	0,02
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier		STK	16.107	0	0	SEK 37,830	59.575,07	0,03
SGD									0,04
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares		STK	12.100	0	0	SGD 9,980	76.470,25	0,04
USD									12,05
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	6.381	0	0	USD 194,640	1.058.596,07	0,62
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	5.170	0	0	USD 119,750	527.685,92	0,31
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	1.368	1.368	0	USD 106,790	124.516,28	0,07
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	359	0	0	USD 278,550	85.232,86	0,05
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	1.000	0	0	USD 465,460	396.727,04	0,23
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	831	0	0	USD 124,840	88.422,79	0,05
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares		STK	336	0	0	USD 282,610	80.934,98	0,05
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	699	307	0	USD 101,180	60.281,12	0,04
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)		STK	1.500	1.500	0	USD 229,250	293.096,10	0,17
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	570	20	0	USD 2.046,470	994.236,44	0,58
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	170	0	0	USD 3.055,290	442.701,30	0,26
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	322	0	245	USD 127,440	34.976,08	0,02
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	772	232	0	USD 249,750	164.335,82	0,10
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	4.600	2.200	0	USD 119,900	470.095,89	0,28
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares		STK	299	0	0	USD 143,080	36.463,60	0,02
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	1.514	0	0	USD 30,730	39.654,99	0,02
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares		STK	539	0	313	USD 98,890	45.430,82	0,03
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	577	117	0	USD 187,890	92.403,61	0,05
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares		STK	15.000	15.000	0	USD 19,510	249.435,33	0,15
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	757	0	0	USD 85,580	55.217,61	0,03
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	2.500	0	0	USD 245,190	522.458,98	0,31
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	3.000	0	0	USD 258,190	660.191,77	0,39
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	299	160	0	USD 276,010	70.340,50	0,04
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	1.747	0	396	USD 63,310	94.270,25	0,06
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares		STK	1.240	370	667	USD 46,010	48.627,66	0,03
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares		STK	2.756	2.756	0	USD 51,380	120.693,19	0,07
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	469	0	0	USD 164,820	65.885,86	0,04
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	1.353	0	0	USD 114,430	131.961,47	0,08
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	102	0	83	USD 337,310	29.325,05	0,02
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	4.480	0	9.000	USD 51,770	197.681,31	0,12
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.033	717	0	USD 138,390	121.846,90	0,07

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	4.000	0	4.000	USD 78,570	267.871,30	0,16
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	2.041	1.022	0	USD 79,330	138.003,43	0,08
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	870	870	0	USD 54,980	40.769,32	0,02
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	2.027	2.027	0	USD 38,320	66.204,68	0,04
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	2.173	0	2.244	USD 223,000	413.022,80	0,24
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	597	0	0	USD 133,530	67.945,80	0,04
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New		STK	363	0	0	USD 96,240	29.776,36	0,02
IE0088KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	336	0	202	USD 139,660	39.996,39	0,02
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	1.631	0	0	USD 60,320	83.854,18	0,05
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	1.315	445	0	USD 134,430	150.671,60	0,09
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	717	0	130	USD 185,500	113.363,31	0,07
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	931	218	0	USD 107,240	85.097,33	0,05
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.500	0	0	USD 288,000	368.207,97	0,22
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	626	0	0	USD 50,620	27.008,84	0,02
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares		STK	1.748	1.748	0	USD 24,240	36.114,66	0,02
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien		STK	756	0	258	USD 130,730	84.237,70	0,05
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	3.186	863	0	USD 61,790	167.792,83	0,10
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	2.106	266	0	USD 65,500	117.573,41	0,07
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	402	0	0	USD 131,290	44.984,94	0,03
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	737	0	0	USD 68,970	43.324,86	0,03
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	683	0	0	USD 73,870	43.002,95	0,03
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	273	0	0	USD 218,090	50.746,70	0,03
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares		STK	534	0	0	USD 187,580	85.376,28	0,05
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares		STK	359	359	0	USD 50,040	15.311,62	0,01
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	1.018	0	0	USD 63,770	55.331,65	0,03
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	389	0	441	USD 134,720	44.667,45	0,03
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	198	0	0	USD 373,660	63.059,60	0,04
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	673	673	0	USD 128,550	73.738,89	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	4.099	241	0	USD 165,010	576.497,75	0,34
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	1.093	1.093	0	USD 60,730	56.576,08	0,03
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	1.277	0	0	USD 63,760	69.398,27	0,04
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	1.149	598	158	USD 141,540	138.614,50	0,08
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	1.074	0	0	USD 138,310	126.609,79	0,07
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	760	0	0	USD 121,520	78.717,41	0,05
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	1.600	0	0	USD 358,200	488.489,24	0,29
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc. Reg.Shares		STK	1.141	0	0	USD 89,920	87.448,30	0,05
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares		STK	1.976	0	0	USD 88,940	149.793,68	0,09
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)		STK	308	154	0	USD 89,900	23.600,43	0,01
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	235	0	0	USD 224,980	45.063,12	0,03
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	5.627	0	217	USD 118,830	569.918,10	0,33
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	3.053	0	0	USD 76,960	200.263,27	0,12
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	5.662	225	0	USD 231,850	1.118.887,45	0,66
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	564	166	0	USD 186,610	89.706,41	0,05
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	7.000	0	0	USD 59,880	357.264,01	0,21
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	638	759	508	USD 74,220	40.359,99	0,02
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	2.747	348	0	USD 70,550	165.182,91	0,10
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	650	0	0	USD 135,450	75.041,55	0,04
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	585	0	0	USD 99,230	49.477,56	0,03
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.000	0	0	USD 236,540	604.832,73	0,36
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	5.758	5.000	0	USD 142,540	699.548,54	0,41
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	3.573	0	0	USD 36,110	109.968,92	0,06
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	7.500	0	0	USD 69,310	443.064,14	0,26
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	671	0	0	USD 59,810	34.206,27	0,02
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	829	135	0	USD 128,490	90.789,01	0,05
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	871	0	0	USD 100,430	74.557,45	0,04
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares		STK	2.500	600	0	USD 210,000	447.474,96	0,26
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC Reg.Shares		STK	1.327	0	0	USD 75,700	85.620,20	0,05
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.278	2.037	0	USD 42,720	119.357,48	0,07
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	122	0	170	USD 239,600	24.914,72	0,01
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	873	873	0	USD 172,220	128.146,65	0,08
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares		STK	507	0	0	USD 177,090	76.526,43	0,04
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	357	0	0	USD 127,480	38.789,99	0,02
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	908	0	0	USD 185,940	143.902,42	0,08
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	992	0	0	USD 117,110	99.018,21	0,06
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	190	190	0	USD 193,840	31.391,09	0,02
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	1.532	0	15.203	USD 53,150	69.401,92	0,04
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares		STK	271	271	0	USD 158,860	36.693,85	0,02
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	402	0	0	USD 304,820	104.442,91	0,06
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	3.797	3.797	0	USD 38,080	123.238,66	0,07
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	3.007	0	259	USD 135,450	347.153,76	0,20
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 451,470	76.960,58	0,05
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	408	408	0	USD 166,950	58.057,19	0,03
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	460	0	224	USD 168,640	66.119,24	0,04
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs		STK	1.800	1.800	0	USD 175,950	269.942,47	0,16
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	4.408	0	0	USD 58,590	220.127,61	0,13
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	175	175	0	USD 212,990	31.769,23	0,02

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	3.000	0	0	USD 211,900	541.828,25	0,32
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	2.400	2.400	0	USD 135,740	277.669,72	0,16
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	850	0	0	USD 129,280	93.661,20	0,06
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	273	62	0	USD 282,510	65.736,40	0,04
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares		STK	951	951	0	USD 48,040	38.939,73	0,02
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	256	0	203	USD 232,310	50.689,42	0,03
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	348	0	0	USD 157,040	46.579,94	0,03
Verzinsliche Wertpapiere								67.181.882,46	39,50
EUR								66.009.821,52	38,81
XS2113700921	0,5000 % ACEA S.p.A. MTN 20/29		EUR	100.000	0	0	% 100,187	100.186,50	0,06
XS2189964773	0,0100 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 20/25		EUR	100.000	0	0	% 101,456	101.456,00	0,06
XS2257857834	0,0100 % Aegon Bank N.V. MT Cov. Bds 20/25		EUR	100.000	100.000	0	% 101,487	101.487,00	0,06
XS1061711575	4,0000 % AEGON N.V. FLR MTN 14/44		EUR	100.000	0	0	% 109,500	109.500,00	0,06
XS1111084718	1,3750 % Agence Française Développement MTN 14/24		EUR	100.000	0	0	% 106,068	106.067,50	0,06
XS2152795709	1,6250 % Airbus SE MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 105,946	105.946,00	0,06
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 101,463	101.463,00	0,06
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/23		EUR	100.000	0	0	% 101,473	101.472,50	0,06
FR0014002NR7	0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24		EUR	100.000	100.000	0	% 99,873	99.873,00	0,06
XS2068071641	0,0000 % Asian Development Bank MTN 19/29		EUR	150.000	0	0	% 100,272	150.408,00	0,09
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22		EUR	500.000	0	0	% 101,535	507.672,50	0,30
XS2051361264	0,2500 % AT & T Inc. Notes 19/26		EUR	1.500.000	0	0	% 100,151	1.502.257,50	0,88
XS1523136247	0,4500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 102,295	1.022.950,00	0,60
XS2024602240	0,1000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	% 101,486	101.486,00	0,06
XS1533918584	2,0000 % Azimut Holding S.p.A. Bonds 17/22		EUR	500.000	0	0	% 101,800	508.997,50	0,30
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22		EUR	400.000	0	0	% 101,662	406.646,00	0,24
XS2322289385	0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 21/27		EUR	100.000	100.000	0	% 99,630	99.629,50	0,06
ES0413860547	0,6250 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 16/24		EUR	100.000	0	0	% 103,271	103.271,00	0,06
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	% 102,557	102.557,00	0,06
XS1991265478	0,8080 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/26		EUR	150.000	0	0	% 102,704	154.055,25	0,09
XS2311407352	0,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 21/27		EUR	100.000	100.000	0	% 99,468	99.468,00	0,06
ES0213307061	1,1250 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/26		EUR	100.000	0	0	% 102,575	102.575,00	0,06
ES0213679J99	0,6250 % Bankinter S.A. Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 100,167	100.167,00	0,06
DE000A289DB1	0,1010 % BASF SE MTN 20/23		EUR	100.000	0	0	% 100,685	100.685,00	0,06
XS1840614736	0,0150 % Bayer Capital Corp. B.V. FLR Notes 18/22		EUR	500.000	0	0	% 100,403	502.012,50	0,29
DE0008LB6J00	0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 99,144	99.143,50	0,06
BE0002620012	0,3750 % Belfius Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 18/23		EUR	100.000	0	0	% 102,196	102.196,00	0,06
XS1380334141	1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/24		EUR	2.000.000	0	0	% 103,908	2.078.160,00	1,22
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	700.000	0	0	% 100,409	702.859,50	0,41
XS2280845491	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 21/26		EUR	50.000	50.000	0	% 99,944	49.972,00	0,03
XS0953222550	2,2500 % BNG Bank N.V. MTN 13/23		EUR	300.000	0	0	% 106,512	319.536,00	0,19
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 103,900	103.899,50	0,06
FR0013459047	0,0100 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 19/26		EUR	100.000	0	0	% 101,682	101.682,00	0,06
FR00140007J7	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/31		EUR	100.000	200.000	100.000	% 98,852	98.852,00	0,06
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,694	2.093.870,00	1,23
DE0001102473	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	30.000	0	95.000	% 103,377	31.013,10	0,02
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 103,008	3.090.240,00	1,81
DE0001030708	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	165.000	155.000	540.000	% 103,456	170.702,40	0,10
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30		EUR	200.000	200.000	2.500.000	% 128,270	256.539,97	0,15
FR0013451796	0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 19/29		EUR	100.000	0	0	% 100,403	100.403,00	0,06
XS2258971071	0,3750 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	100.000	100.000	0	% 99,813	99.813,00	0,06

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 100,855	100.854,50	0,06
FR0013160959	1,2000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/31		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 111,305	2.782.612,50	1,63
FR0013328218	0,2500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 18/23		EUR	100.000	0	0	% 101,534	101.534,00	0,06
FR0014000D31	0,0000 % Cie Génle Étis Michelin SCpA Obl. 20/28		EUR	100.000	100.000	0	% 98,260	98.259,50	0,06
XS1939355753	0,5000 % Citigroup Inc. MTN 19/22		EUR	100.000	0	0	% 100,727	100.726,50	0,06
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23		EUR	100.000	0	0	% 103,145	103.144,50	0,06
ES0000106619	1,4500 % Comun. Autónoma del País Vasco Obl. 18/28		EUR	50.000	0	0	% 109,713	54.856,50	0,03
ES0000101909	1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 19/29		EUR	100.000	0	0	% 110,509	110.509,00	0,06
XS2051667181	0,0000 % Continental AG MTN 19/23 Reg.S		EUR	50.000	0	0	% 100,012	50.005,75	0,03
FR0012444750	4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 15/Und.		EUR	100.000	0	0	% 111,500	111.500,00	0,07
FR0013517307	1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa FLR Non-Pref. MTN 20/29		EUR	100.000	0	0	% 104,683	104.682,50	0,06
CH0591979635	0,4500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 21/26		EUR	150.000	150.000	0	% 99,976	149.963,25	0,09
DE000A2GSCY9	0,0000 % Daimler AG FLR MTN 17/24		EUR	1.500.000	0	0	% 100,226	1.503.390,00	0,88
DE000A289QR9	0,7500 % Daimler AG MTN 20/30		EUR	50.000	0	0	% 101,342	50.671,00	0,03
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/23		EUR	1.200.000	0	0	% 100,810	1.209.720,00	0,71
DE000A2R9ZU9	0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/27		EUR	50.000	0	0	% 102,058	51.029,00	0,03
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0	% 99,616	99.616,00	0,06
XS2117462627	0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/24		EUR	50.000	0	0	% 100,643	50.321,25	0,03
DE000DL19U15	0,0500 % Deutsche Bank AG Struct.Cov.Bond 19/24		EUR	100.000	0	0	% 101,090	101.090,00	0,06
XS1485596511	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0	% 102,805	1.028.050,00	0,60
XS1839888754	0,6250 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 18/25		EUR	150.000	0	0	% 104,241	156.361,50	0,09
XS1361115402	1,7500 % easyJet PLC MTN 16/23		EUR	100.000	0	0	% 101,750	101.750,00	0,06
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/81		EUR	100.000	100.000	0	% 99,813	99.812,50	0,06
XS1207079499	1,7500 % Emirates NBD PJSC MTN 15/22		EUR	400.000	0	0	% 101,471	405.884,80	0,24
XS2107315470	0,6250 % ENI S.p.A. MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	% 101,057	101.057,00	0,06
XS1584122680	0,6250 % Essity AB MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 100,678	100.678,00	0,06
EU000A1G0BN7	2,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 107,852	1.078.520,00	0,63
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25		EUR	205.000	0	0	% 102,889	210.922,45	0,12
EU000A284451	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/25		EUR	50.000	50.000	0	% 102,335	51.167,50	0,03
EU000A287074	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 102,161	102.161,00	0,06
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank MTN 15/25		EUR	100.000	0	0	% 102,730	102.730,00	0,06
XS2196322155	0,1420 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 100,778	201.556,00	0,12
XS1573192058	1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22		EUR	600.000	0	0	% 100,936	605.616,00	0,36
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22		EUR	400.000	0	0	% 103,535	414.140,00	0,24
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23		EUR	1.550.000	0	0	% 100,736	1.561.408,00	0,92
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4		EUR	400.000	0	0	% 100,293	401.172,00	0,24
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27		EUR	100.000	100.000	0	% 99,085	99.084,50	0,06
XS1577957837	2,8750 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. Bonds 17/22		EUR	200.000	0	0	% 103,085	206.170,00	0,12
LU2076841712	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 19/26		EUR	100.000	0	0	% 102,333	102.333,00	0,06
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22		EUR	400.000	0	0	% 100,773	403.092,00	0,24
FR0013323722	0,6000 % HSBC Continental Europe S.A. MTN 18/23		EUR	100.000	0	0	% 101,733	101.732,50	0,06
XS2251736646	0,3090 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 20/26		EUR	100.000	100.000	0	% 100,228	100.227,50	0,06
XS0790011398	3,6250 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. Notes 12/22		EUR	400.000	0	0	% 104,408	417.630,00	0,25
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30		EUR	100.000	0	0	% 100,451	100.451,00	0,06

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A1KRJT0	0,1250 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfe. 19/27		EUR	500.000	0	0	% 102,338	511.690,00	0,30
IT0005365231	0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 19/24		EUR	100.000	0	0	% 102,737	102.737,00	0,06
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 100,198	100.197,50	0,06
XS2115091717	0,3000 % Intl Business Machines Corp. Notes 20/28		EUR	100.000	0	0	% 100,062	100.062,00	0,06
XS1292425664	2,1250 % ITV PLC Notes 15/22		EUR	200.000	0	0	% 102,383	204.765,00	0,12
BE0002707884	0,0000 % KBC Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 20/25		EUR	100.000	0	0	% 101,779	101.778,50	0,06
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21		EUR	90.000	0	0	% 102,349	92.114,10	0,05
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	380.000	0	0	% 110,862	421.275,60	0,25
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	175.000	45.000	0	% 113,142	197.998,50	0,12
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	340.000	0	0	% 111,366	378.644,40	0,22
ES00000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21		EUR	320.000	0	100.000	% 100,415	321.328,00	0,19
ES00000128B8	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	350.000	0	0	% 110,104	385.362,25	0,23
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	300.000	230.000	0	% 111,300	333.900,00	0,20
XS1897340854	0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN 18/26		EUR	50.000	0	0	% 105,175	52.587,25	0,03
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24		EUR	100.000	0	0	% 101,811	101.811,00	0,06
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29		EUR	1.500.000	500.000	0	% 107,526	1.612.890,00	0,95
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 101,230	101.230,00	0,06
FR0012758985	1,1250 % La Poste MTN 15/25		EUR	100.000	0	0	% 104,925	104.925,00	0,06
DE000A1RQCPO	0,2500 % Land Hessen Schatzanw. S.1512 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 102,984	1.029.840,00	0,60
DE000A1RQDH5	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.1903 19/24		EUR	150.000	0	0	% 101,715	152.572,50	0,09
DE000A2TR208	0,7500 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 19/19		EUR	2.500.000	0	0	% 107,030	2.675.737,50	1,57
DE000SHFM667	0,2500 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/26		EUR	50.000	0	0	% 103,174	51.587,00	0,03
XS1379610675	0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 16/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 104,077	1.561.147,50	0,92
XS1787328548	0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 18/25		EUR	150.000	0	0	% 103,955	155.931,75	0,09
XS1501363425	0,2500 % LANXESS AG MTN 16/21		EUR	100.000	0	0	% 100,150	100.150,00	0,06
DE000LB2CHW4	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.806 19/24		EUR	200.000	0	0	% 101,666	203.332,00	0,12
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 101,187	101.186,50	0,06
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24		EUR	100.000	0	0	% 101,137	101.137,00	0,06
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25		EUR	1.500.000	0	0	% 101,144	1.517.160,00	0,89
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley MTN 14/23		EUR	100.000	0	0	% 104,086	104.086,00	0,06
XS0914400246	3,8750 % Naturgy Finance B.V. MTN 13/22		EUR	100.000	0	0	% 104,312	104.311,50	0,06
XS2080205367	0,7500 % NatWest Group PLC FLR MTN 19/25		EUR	100.000	0	0	% 101,794	101.793,50	0,06
XS1788515861	0,6250 % NatWest Markets PLC MTN 18/22		EUR	100.000	0	0	% 100,817	100.816,50	0,06
XS1815070633	0,5000 % Nordic Investment Bank MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 104,373	104.373,00	0,06
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 101,818	101.817,50	0,06
XS2189613982	0,7500 % OMV AG MTN 20/30		EUR	50.000	0	0	% 102,491	51.245,50	0,03
XS1721478011	0,0500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 17/23		EUR	100.000	0	0	% 101,171	101.171,00	0,06
XS0976223452	3,5000 % Origin Energy Finance Ltd. Notes 13/21 Reg.S		EUR	1.100.000	0	0	% 101,839	1.120.229,00	0,66
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22		EUR	400.000	0	0	% 103,119	412.476,00	0,24
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24		EUR	100.000	0	0	% 102,965	102.964,50	0,06
XS1650147660	0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21		EUR	308.000	0	0	% 100,190	308.585,20	0,18
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23		EUR	400.000	0	0	% 101,697	406.786,00	0,24
XS2189786226	2,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 107,630	107.630,00	0,06
FR0013476090	1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 20/27		EUR	50.000	0	0	% 102,470	51.235,00	0,03

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22		EUR	955.000	0	0	% 103,874	991.996,70	0,58
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	380.000	0	0	% 105,193	399.733,40	0,23
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	680.000	455.000	145.000	% 104,414	710.011,80	0,42
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	150.000	0	180.000	% 107,612	161.418,00	0,09
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	410.000	320.000	190.000	% 101,124	414.606,35	0,24
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	1.000.000	550.000	0	% 106,639	1.066.385,00	0,63
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23		EUR	840.000	100.000	0	% 102,451	860.588,40	0,51
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	250.000	0	0	% 107,966	269.915,00	0,16
IT0005277444	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 17/22		EUR	500.000	0	100.000	% 101,704	508.520,00	0,30
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	320.000	0	0	% 111,461	356.673,60	0,21
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	300.000	100.000	0	% 103,211	309.631,50	0,18
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	90.000	0	150.000	% 109,450	98.505,00	0,06
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22		EUR	160.000	0	0	% 106,655	170.648,00	0,10
XS0841073793	3,3750 % Republik Polen MTN 12/24		EUR	200.000	0	0	% 112,135	224.270,00	0,13
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	500.000	130.000	0	% 117,708	588.540,00	0,35
PTOTEXOEO024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	170.000	85.000	0	% 115,303	196.014,25	0,12
FR0011565555	2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 13/23		EUR	100.000	0	0	% 107,782	107.782,00	0,06
XS2271332285	0,7500 % SBB Treasury Oyj MTN 20/28		EUR	100.000	100.000	0	% 96,918	96.917,50	0,06
XS2010045198	0,2500 % Schlumberger Finance B.V. Notes 19/27		EUR	100.000	0	0	% 100,110	100.110,00	0,06
FR0013517711	0,0000 % Schneider Electric SE MTN 20/23		EUR	100.000	0	0	% 100,523	100.523,00	0,06
FR0013421674	0,0000 % SFIL S.A. MTN 19/24		EUR	100.000	0	0	% 101,272	101.271,50	0,06
XS2182055181	0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/24		EUR	100.000	0	0	% 101,388	101.388,00	0,06
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	100.000	100.000	0	% 99,956	99.956,00	0,06
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale S.A. FLR MTN 20/30		EUR	100.000	100.000	0	% 99,608	99.607,50	0,06
FR0013321791	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23		EUR	100.000	0	0	% 100,559	100.559,00	0,06
XS1434560642	1,0000 % Southern Power Co. Notes S.2016A 16/22		EUR	1.100.000	0	0	% 101,567	1.117.237,00	0,66
XS2234568983	0,0100 % SpareBank 1 Boligkred. AS MT Mortg.Cov. Bds 20/27		EUR	100.000	0	0	% 101,300	101.300,00	0,06
XS1293571425	1,5000 % Statkraft AS MTN 15/23		EUR	1.000.000	0	0	% 103,804	1.038.035,00	0,61
XS1130340091	1,5000 % Stockland Trust Management Ltd MTN 14/21		EUR	1.100.000	0	0	% 100,520	1.105.720,00	0,65
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/22 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 102,167	408.666,00	0,24
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29		EUR	100.000	100.000	0	% 97,625	97.625,00	0,06
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 97,000	97.000,00	0,06
FR0014000S75	0,2500 % Téléperformance SE MTN 20/27		EUR	100.000	100.000	0	% 98,720	98.720,00	0,06
FR0013537305	0,0000 % THALES S.A. MTN 20/26		EUR	100.000	100.000	0	% 99,248	99.247,50	0,06
XS1550202029	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 17/22		EUR	300.000	0	0	% 100,493	301.477,50	0,18
XS1173845436	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/22		EUR	400.000	0	0	% 102,118	408.470,00	0,24
XS2043678841	0,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24		EUR	50.000	0	0	% 100,168	50.083,75	0,03
XS1985806600	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MTN 19/24		EUR	100.000	0	0	% 101,514	101.514,00	0,06
XS2290960520	1,6250 % Total S.E. FLR MTN 21/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 100,080	100.080,00	0,06
FR0013518487	0,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 20/29		EUR	100.000	0	0	% 102,290	102.290,00	0,06
XS2320453884	0,5000 % UPM Kymmene Corp. MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0	% 98,376	98.375,50	0,06
XS2133390521	0,0500 % Vattenfall AB MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 100,433	100.433,00	0,06
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 101,875	101.875,00	0,06
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	100.000	0	0	% 102,571	102.570,50	0,06
FR0013282571	0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24		EUR	100.000	0	0	% 102,700	102.700,00	0,06
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23		EUR	2.000.000	0	0	% 101,668	2.033.350,00	1,19
DE000A19X793	0,0000 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 18/22		EUR	1.500.000	0	0	% 100,540	1.508.092,50	0,89
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/26		EUR	700.000	0	100.000	% 107,093	749.647,50	0,44
XS0810622935	2,7500 % Wesfarmers Ltd. MTN 12/22		EUR	400.000	0	0	% 103,945	415.778,00	0,24
USD								1.172.060,94	0,69
USG7420TAD84	2,7500 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. Notes 17/24 Reg.S		USD	1.300.000	0	0	% 105,778	1.172.060,94	0,69
Zertifikate								6.121.184,74	3,58
USD								6.121.184,74	3,58

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	44.000	0	0	USD 163,220	6.121.184,74	3,58
Sonstige Beteiligungswertpapiere								786.048,87	0,46
CHF								786.048,87	0,46
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	2.837	0	0	CHF 306,300	786.048,87	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.782.044,62	5,16
Verzinsliche Wertpapiere								8.782.044,62	5,16
EUR								3.978.387,00	2,34
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0	% 99,772	99.772,00	0,06
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/22		EUR	500.000	0	0	% 101,376	506.880,00	0,30
XS1415535340	1,1250 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 16/24		EUR	1.000.000	0	0	% 103,808	1.038.080,00	0,61
XS1117297512	2,5000 % Expedia Group Inc. Notes 15/22		EUR	400.000	0	0	% 102,102	408.408,00	0,24
XS1959338630	0,2500 % Export Development Canada MTN 19/26		EUR	100.000	0	0	% 102,759	102.758,50	0,06
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26		EUR	500.000	0	0	% 107,016	535.077,50	0,31
XS1963744260	0,9000 % McDonald's Corp. MTN 19/26		EUR	800.000	0	0	% 104,359	834.868,00	0,49
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo Inc. Notes 20/24		EUR	100.000	0	0	% 101,298	101.297,50	0,06
XS2152799529	0,2000 % Provinz Quebec MTN 20/25		EUR	150.000	0	0	% 102,254	153.381,00	0,09
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	100.000	0	% 98,445	98.445,00	0,06
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 20/27		EUR	100.000	100.000	0	% 99,420	99.419,50	0,06
USD								4.803.657,62	2,82
US037833DY36	1,2500 % Apple Inc. Notes 20/30		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 92,165	1.178.329,43	0,69
US912828Y388	0,7500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 18/28		USD	1.800.000	0	0	% 118,770	1.822.170,56	1,07
US912828ZC78	1,1250 % U.S. Treasury Notes 20/25		USD	1.000.000	0	0	% 102,027	869.612,99	0,51
US912828ZQ64	0,6250 % U.S. Treasury Notes 20/30		USD	1.200.000	0	0	% 91,273	933.544,64	0,55
Nichtnotierte Wertpapiere								57.330,44	0,03
Aktien								57.319,41	0,03
USD								57.319,41	0,03
IL0011017329	Mellanox Technologies Ltd. Reg.Shares		STK	538	0	0	USD 125,000	57.319,41	0,03
Andere Wertpapiere								11,03	0,00
EUR								11,03	0,00
IT0005436909	Snam S.p.A. Anrechte		STK	11.734	11.734	0	EUR 0,001	11,03	0,00
Wertpapier-Investmentanteile								35.068.378,69	20,55
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								4.119.922,00	2,41
EUR								4.119.922,00	2,41
DE000ETFL375	Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF		ANT	36.200	3.440	0	EUR 113,810	4.119.922,00	2,41
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								30.948.456,69	18,14
EUR								24.653.775,29	14,46
LU0706717518	AGIF-All.Advanced Fix.Inc.Euro W		ANT	5.300	0	1.900	EUR 1.088,660	5.769.898,00	3,38
LU1794554805	AGIF-All.Best Styles Eurol.Eq. WT		ANT	800	500	0	EUR 1.158,950	927.160,00	0,54
LU0256884064	AGIF-All.Euroland Equity Grwth IT		ANT	10	0	170	EUR 3.368,610	33.686,10	0,02
LU1877639325	AGIF-All.Gl. Eq. Unconstrained Inh.-Ant. WT		ANT	1.500	0	500	EUR 1.379,170	2.068.755,00	1,21
LU1136108161	AGIF-Allianz Best Sty.Em.M.Eq. W		ANT	2.200	0	0	EUR 1.549,940	3.409.868,00	2,00
LU0951484251	AGIF-Allianz Best Sty.Gl.Eq. W		ANT	3.100	3.100	0	EUR 1.981,290	6.141.999,00	3,60
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.		ANT	720	700	0	EUR 1.019,770	734.503,62	0,43
LU1136108591	AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile W		ANT	950	950	0	EUR 1.128,450	1.072.027,50	0,63
LU1629892602	AGIF-Allianz Global Equ.Growth WT9		ANT	13	0	40	EUR 178.901,290	2.325.716,77	1,37
LU1586358795	AGIF-Allz Volatility Strategy I		ANT	400	0	0	EUR 1.001,710	400.684,00	0,24
DE000A2DU1R6	Allianz Nebenwerte Deu. P		ANT	770	770	0	EUR 1.155,490	889.727,30	0,52
IE00B4225J44	iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg.Shs Month. H.		ANT	15.000	0	0	EUR 58,650	879.750,00	0,52
USD								6.294.681,40	3,68
IE00BF51K132	I.M.II-Em.Mkts USD Bd UETF Reg.Shs Dis		ANT	10	0	0	USD 18,735	159,68	0,00
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares		ANT	38.500	4.870	1.900	USD 123,630	4.056.897,51	2,37
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares		ANT	8.370	22.450	32.400	USD 107,980	770.332,50	0,45
IE00B138GV00	PIMCO GL INV.-Diversif. Income Reg.Inc.Shs(In.Cl.)		ANT	110.000	0	0	USD 15,650	1.467.291,71	0,86
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 156.751.658,27	92,07
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									

WertpapierStrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Wertpapier-Optionsrechte								-5.625,40	0,00
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								-5.625,40	0,00
	Pinterest Inc. (2U9) Call Mai 21 100	XCBO	STK	-7.500			USD 0,880	-5.625,40	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								-5.625,40	0,00
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-121.617,94	-0,09
	AEX Future (AEX) Apr. 21	XAMS	EUR	Anzahl -2				-8.920,00	-0,01
	CAC 40-Index Future (FCE) Apr. 21	XPAR	EUR	Anzahl -2				-710,00	0,00
	DAX-Index Future (FDAX) Juni 21	XEUR	EUR	Anzahl -1				-10.387,50	-0,01
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 21	XEUR	EUR	Anzahl -14				-9.870,00	-0,01
	E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Juni 21	XIOM	USD	Anzahl 3				-9.734,50	-0,01
	E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Juni 21	XCME	USD	Anzahl 6				-41.666,31	-0,02
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 21	XCME	USD	Anzahl -4				1.738,76	0,00
	ESTX Mid Index Future (FMCE) Juni 21	XEUR	EUR	Anzahl 10				4.670,00	0,00
	FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 21	IFEU	GBP	Anzahl 1				-380,75	0,00
	IBEX 35 Future (MFXI) Apr. 21	XMAD	EUR	Anzahl -1				365,00	0,00
	MDAX Future (MDAX) Juni 21	XEUR	EUR	Anzahl 2				-2.620,00	0,00
	MSCI Emerg. Mkts. Mini Index Future (MEM) Juni 21	IFUS	USD	Anzahl 22				-32.533,56	-0,02
	S&P Canada 60 Index Future (SXF) Juni 21	XMOD	CAD	Anzahl -3				2.495,65	0,00
	SPI 200 Index Future (YAP) Juni 21	XSFE	AUD	Anzahl -2				1.783,37	0,00
	Swiss Market Index Future (S30) Juni 21	XEUR	CHF	Anzahl -8				-15.848,10	-0,01
Optionsrechte								115.216,90	0,07
Optionsrechte auf Aktienindices								115.216,90	0,07
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Juni 21 3950	XEUR		Anzahl 105			EUR 66,000	69.300,00	0,04
	S & P 500 Index (S500) Call Juni 21 4050	XCBO		Anzahl 8			USD 67,340	45.916,90	0,03
Summe Aktienindex-Derivate								-6.401,04	-0,02
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-51.742,84	-0,03
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Juni 21	XEUR	EUR	600.000				-420,00	0,00
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 21	XEUR	EUR	-1.400.000				-140,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 21	XEUR	EUR	-700.000				910,00	0,00
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 21	XEUR	EUR	1.300.000				-195,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 21	XEUR	EUR	600.000				3.060,00	0,00
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 21	XCBT	USD	1.700.000				-18.877,86	-0,01
	Long Gilt Future (FLG) Juni 21	IFEU	GBP	1.100.000				-17.010,71	-0,01
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 21	XEUR	EUR	800.000				-4.240,00	0,00
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 21	XCBT	USD	500.000				-13.550,77	-0,01
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 21	XCBT	USD	1.600.000				-1.278,50	0,00
Summe Zins-Derivate								-51.742,84	-0,03
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								23.934,70	0,02
Offene Positionen									
	CAD/EUR 2.500.000,00	OTC						8.757,48	0,01
	NOK/EUR 34.200.000,00	OTC						28.551,25	0,02
	SEK/EUR 17.100.000,00	OTC						-13.374,03	-0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-142.074,05	-0,08
Offene Positionen									
	AUD/EUR 400.000,00	OTC						-1.341,10	0,00
	CAD/EUR 680.000,00	OTC						-13.799,11	-0,01
	CHF/EUR 850.000,00	OTC						-5.391,13	0,00
	GBP/EUR 200.000,00	OTC						-3.074,35	0,00
	JPY/EUR 12.000.000,00	OTC						416,69	0,00
	SEK/EUR 1.700.000,00	OTC						972,29	0,00
	USD/EUR 5.300.000,00	OTC						-119.857,34	-0,07
Summe Devisen-Derivate								-118.139,35	-0,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	11.095.181,08			% 100,000	11.095.181,08	6,50
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	23.366,77			% 100,000	23.366,77	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	Landesbank Baden-Württemberg		DKK	398.215,02			% 100,000	53.540,44	0,03
	Landesbank Baden-Württemberg		NOK	93.974,34			% 100,000	9.386,03	0,01
	Landesbank Baden-Württemberg		SEK	249.043,50			% 100,000	24.349,43	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	Landesbank Baden-Württemberg		AUD	52.467,30			% 100,000	34.024,93	0,02
	Landesbank Baden-Württemberg		CAD	45.260,83			% 100,000	30.611,22	0,02
	Landesbank Baden-Württemberg		CHF	279.940,87			% 100,000	253.226,72	0,14
	Landesbank Baden-Württemberg		GBP	265.934,28			% 100,000	311.551,67	0,19
	Landesbank Baden-Württemberg		HKD	202.017,09			% 100,000	22.149,91	0,01

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Landesbank Baden-Württemberg			JPY	15.928.232,00			% 100,000	122.609,75	0,08
Landesbank Baden-Württemberg			USD	1.493.975,48			% 100,000	1.273.364,99	0,75
Summe Bankguthaben							EUR	13.253.362,94	7,77
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	13.253.362,94	7,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	346.270,26				346.270,26	0,20
Dividendenansprüche			EUR	48.984,44				48.984,44	0,03
Forderungen aus Fondsausschüttung			EUR	1,59				1,59	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	17.719,58				17.719,58	0,01
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	170.000,00				170.000,00	0,10
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	582.975,87	0,34
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-1.058,51				-1.058,51	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-120.148,82				-120.148,82	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-121.207,33	-0,07
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile							EUR	170.284.881,12	100,00
Anteilwert							STK	160.960,000	
							EUR	1.057,93	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85358 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43765 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,01215 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,22790 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,10550 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17325 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47857 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,57915 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	129,91000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,12045 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,54203 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XMAD	Madrid - Bolsa de Madrid
XPAR	Paris - Euronext Paris - Derivatives
XAMS	Amsterdam - Euronext Amsterdam - Derivatives
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	0	1.317
CAD				
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK	0	500
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	700
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	0	1.600
DKK				
DK0061534534	Tryg AS Navne-Aktier (Em.03/21)	STK	938	938
EUR				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	273	1.183

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	0	649
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	10.942
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	502
GBP				
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	1.111
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	0	230.000
JPY				
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	1.000
USD				
JE00B1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	0	1.060
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	672
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	0	240
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	0	368
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.277
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	2.200
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	74
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	303
US92556V1061	Viatrix Inc. Reg.Shares	STK	443	443
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25	EUR	0	100.000
XS2240505268	0,0000 % adidas AG Anl. 20/28	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013453040	0,2500 % Alstom S.A. Notes 19/26	EUR	0	100.000
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 20/25	EUR	0	100.000
XS2002532484	0,1740 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/21	EUR	0	1.000.000
XS1637863629	1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25	EUR	0	100.000
FR00140003P3	0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Pref. MTN 20/27	EUR	100.000	100.000
XS0973209421	2,7500 % CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. Notes 13/20	EUR	0	1.300.000
XS2168285000	0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28	EUR	0	100.000
XS2188805688	0,8750 % Covestro AG MTN 20/26	EUR	0	50.000
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26	EUR	0	100.000
FR0011847714	2,2500 % Icade S.A. Obl. 14/21	EUR	0	400.000
XS2022425297	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/24	EUR	0	100.000
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28	EUR	0	95.000
NL0010060257	2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22	EUR	0	190.000
DE000NRW0ME3	0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1502 20/25	EUR	0	100.000
FR0013482825	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/26	EUR	0	100.000
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28	EUR	100.000	100.000
XS2235996217	0,0000 % Novartis Finance S.A. Notes 20/28	EUR	0	100.000
XS2197342129	0,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/24	EUR	0	150.000
IE00BKFCV899	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30	EUR	100.000	200.000
XS2102283814	0,0500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds. 20/27	EUR	0	100.000
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR	0	500.000
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24	EUR	0	50.000
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24	EUR	0	600.000
XS2268340010	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 20/28	EUR	100.000	100.000
XS2163320679	0,7500 % Sodexo S.A. Notes 20/25	EUR	0	100.000
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 20/30	EUR	0	100.000
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. MTN 18/25	EUR	0	100.000
FR0014000PF1	0,0000 % VINCI S.A. MTN 20/28	EUR	100.000	100.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	5.046	5.046
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
JPY				
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	0	6.000
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25	EUR	0	100.000
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23	EUR	0	1.600.000
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/21	EUR	0	400.000
USD				
US037833AY62	2,1500 % Apple Inc. Notes 15/22	USD	0	1.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam	STK	0	18.538
GBP				
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares	STK	0	22.206
USD				
US40416M1053	HD Supply Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.913
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1584884347	0,0000 % Novartis Finance S.A. Notes 17/21	EUR	0	100.000
Andere Wertpapiere				
DKK				
DK0061534450	Tryg AS Anrechte	STK	5.628	5.628
EUR				
FR0014000I00	Alstom S.A. Anrechte	STK	910	910
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
	Cie Fin. Richeimont AG WTS (Foreign) 20/22.11.23	STK	10.000	10.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	3.344
(Basiswert(e): ESTX Mid Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index, Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	13.404
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, IBEX 35 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	11.989
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	12.037
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	13.177
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	8.929
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	222
CAD/EUR	EUR	2.361
CHF/EUR	EUR	953
GBP/EUR	EUR	553
JPY/EUR	EUR	476
NOK/EUR	EUR	3.586
SEK/EUR	EUR	1.907
USD/EUR	EUR	7.505
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	447
CAD/EUR	EUR	1.169
CHF/EUR	EUR	1.874
GBP/EUR	EUR	974
JPY/EUR	EUR	943
SEK/EUR	EUR	439
USD/EUR	EUR	12.165

WertpapierstrategiePortfolio defensiv

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	160.960
Anteilwert	EUR	1.057,93

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Frankfurt am Main, den 1. April 2021
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2019

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement 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 Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Stuttgart, Karlsruhe, Mannheim, Mainz

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2021

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de