

Jahresbericht
zum 30. September 2024.

WertpapierStrategiePortfolio A

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds WertpapierStrategiePortfolio A für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine wirtschaftliche Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet. Angesichts der Anzeichen eines nachlassenden Inflationsdrucks nahmen jedoch verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten auf zuletzt 3,65 Prozent zurück, während die US-amerikanische Notenbank im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent einläutete. Mit den ersten Hinweisen auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus reduzierten sich die Renditen an den Rentenmärkten bereits im vierten Quartal 2023 zunächst signifikant, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung sorgten. Im Zuge der im Juni erfolgten ersten Zinssenkung der EZB konnten die Anleihekurse bis zum Ende des Berichtszeitraums dann erneut deutlich zulegen. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende September bei 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 3,8 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225 neue Rekordhochs. Der chinesische Aktienmarkt hinkte zunächst der internationalen Marktentwicklung hinterher. Erst mit der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die chinesische Regierung verzeichneten Aktien in China im letzten Berichtsmonat einen bemerkenswerten Anstieg, der auf die globalen Märkte abstrahlte.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2024	9
Vermögensaufstellung zum 30. September 2024	10
Anhang	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

Jahresbericht 01.10.2023 bis 30.09.2024

WertpapierStrategiePortfolio A

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds WertpapierStrategiePortfolio A ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds in Wertpapiere, globale Aktien, Anleihen, Investmentanteile, Geldmarktinstrumente und sogenannte sonstige Anlageinstrumente an. Der Fonds kann vollständig in Wertpapieren angelegt sein. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 49 Prozent in Geldmarktinstrumente anlegen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Hierfür kann der Fonds unter anderem 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 offensiven 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.

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 Fonds wird von der Münster Stegmaier Rombach Family Office GmbH beraten.

Die Portfolioverwaltung für das Sondervermögen WertpapierStrategiePortfolio A wird von der Deka Investment GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main, der LOYS AG mit Sitz in Oldenburg, der First Private Investment Management KAG mbH mit Sitz in Frankfurt am Main, der ODDO BHF Asset Management GmbH mit Sitz in Düsseldorf und der Metzler Asset Management GmbH mit Sitz in Frankfurt übernommen. Diese setzen die Anlagestrategie in voneinander getrennten Segmenten um.

Wichtige Kennzahlen

WertpapierStrategiePortfolio A

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	17,9%	2,9%	6,2%

ISIN DE000DK0LJ87

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

Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

WertpapierStrategiePortfolio A

Wertpapier-Käufe	in Euro
Renten	0
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	0
Aktien	182.323.059
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	47.455.126
Sonstige Wertpapiere und Fonds	0
Gesamt	229.778.185

Wertpapier-Verkäufe	in Euro
Renten	0
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	0
Aktien	103.837.975
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	73.985.447
Sonstige Wertpapiere und Fonds	3.601.664
Gesamt	181.425.086

Erfreuliche Wertsteigerung

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein wesentlicher Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz weltweit uneinheitlicher konjunktureller Signale präsentierten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Getragen unter anderem von starken US-Technologiewerten legten viele Indizes deutlich zu und verzeichneten teilweise neue Rekordstände. Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten reduzierte, vollzog im September auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte. Von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus profitierten im Berichtszeitraum die Anleihekurse und die Renditen an den Rentenmärkten gaben entsprechend nach.

In der Berichtsperiode wurde der Investitionsgrad durchgehend auf hohem Niveau gehalten. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 97,6 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Dabei richtete das Fondsmanagement weiterhin den Fokus auf Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten. Diese machten Ende September 2024 gut 52 Prozent des Fondsvolumens aus, gegenüber 63,9 Prozent zu Beginn des Berichtsjahres. Die größten Aktienfondspositionen bildeten zuletzt ACATIS Aktien Global und Robeco BP GI Premium Equities

WertpapierStrategiePortfolio A

mit 12,3 Prozent bzw. 12,1 Prozent des Fondsvermögens. Anteile an einem gemischten Fonds wurde im Berichtsjahr sukzessive veräußert.

Während das Engagement in Aktienfonds im Stichtagsvergleich per Saldo reduzierte wurde, erhöhte das Fondsmanagement den Portfoliobestand in Einzelaktien von 33,2 Prozent auf 45,4 Prozent. Der Schwerpunkt der Investitionen lag auf dem globalen Aktienmarkt (25,4 Prozent), daneben erfolgten die Anlagen vorwiegend auf Europa.

Auf Branchenebene wurde eine breite Streuung gewählt, wobei bei den Einzelwerten die Sektoren Technologie, Industrie und Pharma die größten Positionen bildeten. Der überwiegende Teil der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere notierte in Euro (63,5 Prozent). Auf Fremdwährungen entfielen zuletzt 34,1 Prozent, wobei die größte Position auf den US-Dollar entfiel (23,6 Prozent). Auf der Währungsseite kamen verschiedene Devisenterminkontrakte zum Einsatz.

In der Berichtsperiode wirkte sich das breit diversifizierte Anlageportfolio über viele Regionen, alle Sektoren und Unternehmensgrößen positiv auf die Entwicklung des Fonds aus. Erfreuliche Effekte resultierten aus der Momentumstrategie des Fonds sowie die Beimischung von Goldminenaktien. Die Entwicklung von Value-Aktien und Werten mit mittlerer oder kleiner Marktkapitalisierung (Small- und Mid Caps) bremsen die Performance des Fonds etwas.

Der Fonds WertpapierStrategiePortfolio A verzeichnete auf Jahressicht eine erfreuliche Wertsteigerung von plus 17,9 Prozent.

Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert:

Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, sind Risiken ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiken).

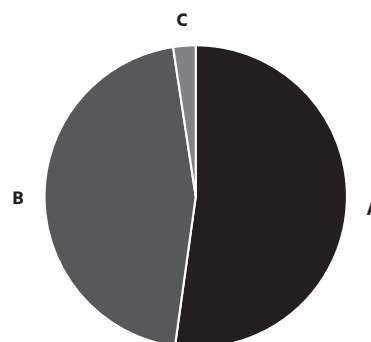
Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und der verfolgten Anlagestrategien. Das Engagement in Investmentanteilen ist somit marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Aktienkursrisiken.

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum WertpapierStrategiePortfolio A

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	13.518.043,31
Zielfonds und Investmentvermögen	5.524.665,16
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	3.260,47
Devisenkassageschäften	157.645,12
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	19.203.614,06

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-10.417.755,60
Zielfonds und Investmentvermögen	-2.897.337,85
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-11.231,30
Devisenkassageschäften	-6.032,03
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-13.332.356,78

Fondsstruktur WertpapierStrategiePortfolio A



A Aktienfonds	52,2%
B Aktien	45,4%
C Barreserve, Sonstiges	2,4%

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

Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

WertpapierStrategiePortfolio A

Der Fonds darf Geschäfte mit Derivaten tätigen. Im Falle von Absicherungsgeschäften, die der Verringerung des Gesamtrisikos dienen, können ggf. auch die Renditechancen reduziert werden. Sofern im Rahmen der Anlagestrategie systematisch Derivate zu Investitionszwecken eingesetzt werden, kann sich das Verlustrisiko des Sondervermögens erhöhen. Der Einsatz von Derivaten birgt Risiken. Diese sind u.a. Kursänderungen des Basiswerts, Hebelrisiken, Stillhalterrisiken sowie allgemeine Marktschwankungen.

Die Veräußerbarkeit von Vermögenswerten kann potenziell eingeschränkt sein (Liquiditätsrisiko). Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch eine beeinträchtigte Liquidität von Vermögensgegenständen könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken. Bei dem Sondervermögen manifestierten sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Operationelle Risiken haben sich im Berichtszeitraum nicht verwirklicht.

Der Jahresbericht muss zusätzliche, während des abgelaufenen Geschäftsjahres eingetretene wesentliche Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen enthalten. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Sinne der im Artikel 105 Abs. 1c) der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 in Verbindung mit Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU genannten Informationen.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum WertpapierStrategiePortfolio A

Index: 30.09.2023 = 100



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

Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

WertpapierStrategiePortfolio A

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

WertpapierStrategiePortfolio A

Vermögensübersicht zum 30. September 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	239.915.218,34	45,07
Australien	485.137,25	0,09
Belgien	3.380.431,77	0,63
Bermuda	1.144.161,38	0,22
China	672.581,47	0,13
Curaçao	141.420,91	0,03
Dänemark	2.247.862,99	0,42
Deutschland	24.325.855,59	4,59
Frankreich	12.815.877,44	2,41
Großbritannien	16.810.301,93	3,16
Irland	3.461.854,63	0,64
Israel	190.416,93	0,04
Italien	4.230.192,48	0,79
Japan	8.287.888,39	1,56
Kaiman-Inseln	1.322.460,78	0,24
Kanada	4.973.938,75	0,96
Korea, Republik	1.248.236,20	0,23
Luxemburg	380.198,32	0,07
Niederlande	7.414.815,63	1,40
Norwegen	4.232.835,43	0,78
Österreich	1.442.499,80	0,27
Schweden	9.546.769,22	1,80
Schweiz	9.626.836,57	1,81
Singapur	1.280.189,70	0,24
Spanien	2.784.116,86	0,52
USA	117.468.337,92	22,04
2. Investmentanteile	277.619.977,02	52,25
Deutschland	91.796.680,10	17,28
Irland	47.122.543,63	8,87
Luxemburg	138.700.753,29	26,10
3. Sonstige Wertpapiere	1.154.568,67	0,22
Schweiz	1.154.568,67	0,22
4. Derivate	0,01	0,00
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	10.257.095,24	1,91
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.874.103,21	0,72
II. Verbindlichkeiten	-895.867,65	-0,17
III. Fondsvermögen	531.925.094,84	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	239.915.218,34	45,07
AUD	485.137,25	0,09
CAD	4.973.938,75	0,96
CHF	4.978.082,60	0,93
DKK	2.247.862,99	0,42
EUR	60.012.012,79	11,27
GBP	14.917.857,29	2,81
HKD	2.775.100,03	0,52
ILS	190.416,93	0,04
JPY	8.287.888,39	1,56
KRW	1.248.236,20	0,23
NOK	5.033.128,73	0,93
SEK	8.589.801,54	1,62
SGD	844.000,00	0,16
USD	125.331.754,85	23,53
2. Investmentanteile	277.619.977,02	52,25
EUR	277.619.977,02	52,25
3. Sonstige Wertpapiere	1.154.568,67	0,22
CHF	1.154.568,67	0,22
4. Derivate	0,01	0,00
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	10.257.095,24	1,91
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.874.103,21	0,72
II. Verbindlichkeiten	-895.867,65	-0,17
III. Fondsvermögen	531.925.094,84	100,00

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

WertpapierStrategiePortfolio A

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								233.337.858,08	43,84
Aktien								232.183.289,41	43,62
EUR								58.764.505,27	11,04
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.	STK		5.890	5.890	0	EUR 41,540	244.670,60	0,05
BE0003755692	Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur	STK		762.213	75.000	0	EUR 1,082	824.714,47	0,16
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Reg.Shares	STK		25.024	25.024	0	EUR 5,220	130.625,28	0,02
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		851	851	0	EUR 174,540	148.533,54	0,03
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		4.500	4.500	0	EUR 296,800	1.335.600,00	0,25
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK		5.401	0	0	EUR 66,750	360.516,75	0,07
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		11.072	11.072	0	EUR 64,400	713.036,80	0,13
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK		6.436	0	2.414	EUR 27,920	179.693,12	0,03
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		192	0	0	EUR 587,600	112.819,20	0,02
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		2.422	2.208	443	EUR 754,700	1.827.883,40	0,34
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		37.600	11.327	0	EUR 9,916	372.841,60	0,07
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK		16.879	16.879	0	EUR 6,142	103.670,82	0,02
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK		35.656	35.656	0	EUR 1,915	68.281,24	0,01
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		165.376	188.775	23.399	EUR 4,660	770.569,47	0,14
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares	STK		12.558	12.558	0	EUR 10,170	127.714,86	0,02
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		5.992	1.031	0	EUR 79,420	475.884,64	0,09
NL0010776944	Brunel International N.V. Aandelen an toonder	STK		60.497	0	74.503	EUR 8,720	527.533,84	0,10
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		57.084	30.219	0	EUR 5,438	310.422,79	0,06
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		2.600	2.600	0	EUR 196,000	509.600,00	0,10
FR0000130403	Christian Dior SE Actions Port.	STK		500	500	0	EUR 654,000	327.000,00	0,06
FR001400AJ45	Cie Génle Ét.s Michelin SCpA Actions Nom.	STK		7.389	13.962	6.573	EUR 36,590	270.363,51	0,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		15.000	15.328	2.462	EUR 81,600	1.224.000,00	0,23
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		269	269	0	EUR 185,300	49.845,70	0,01
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		7.500	7.500	0	EUR 211,000	1.582.500,00	0,30
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		30.000	30.000	0	EUR 40,020	1.200.600,00	0,23
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		60.000	60.000	11.261	EUR 26,420	1.585.200,00	0,30
BE0974259880	D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK		1.775	1.247	0	EUR 191,000	339.025,00	0,06
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien	STK		388.828	148.828	0	EUR 8,940	3.476.122,32	0,65
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		114.686	114.686	0	EUR 7,142	819.087,41	0,15
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK		14.887	14.887	0	EUR 49,000	729.463,00	0,14
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK		6.495	1.327	0	EUR 98,860	642.095,36	0,12
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		221.005	156.005	0	EUR 9,802	2.166.291,01	0,41
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		118	35	25	EUR 2.234,000	263.612,00	0,05
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.	STK		42.017	42.017	0	EUR 16,480	692.440,16	0,13
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		6.075	466	0	EUR 53,480	324.891,00	0,06
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		40.000	50.000	10.000	EUR 31,675	1.267.000,00	0,24
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		126.911	120.710	3.000	EUR 16,406	2.082.101,87	0,39
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		220.738	220.738	0	EUR 3,856	851.055,36	0,16
FR0000073298	IPSOS S.A. Actions Port.	STK		12.590	12.590	0	EUR 56,650	713.223,50	0,13
DE0007193500	Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien	STK		338.301	170.000	0	EUR 8,550	2.892.473,55	0,54
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		96.598	96.598	0	EUR 3,670	354.514,66	0,07
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK		3.119	3.119	0	EUR 20,070	62.598,33	0,01
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		3.500	3.728	1.269	EUR 404,300	1.415.050,00	0,27
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom.	STK		27	34	7	EUR 11.960,000	322.920,00	0,06
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(CR.)	STK		1.000	1.400	824	EUR 695,500	695.500,00	0,13
DE000A2DA588	MAX Automation SE Namens-Aktien	STK		630.000	50.000	0	EUR 5,720	3.603.600,00	0,68
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		22.998	22.998	0	EUR 15,300	351.869,40	0,07
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		10.000	10.000	0	EUR 159,300	1.593.000,00	0,30
NL0015001QJ9	MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen B op naam	STK		77.753	77.754	1	EUR 4,294	333.871,38	0,06
BE0974276082	Ontex Group N.V. Actions Nom.	STK		205.046	50.000	0	EUR 8,900	1.824.909,40	0,34
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		3.253	1.884	0	EUR 98,860	321.591,58	0,06
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		30.000	35.000	5.000	EUR 38,500	1.155.000,00	0,22
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		751	751	0	EUR 478,900	359.653,90	0,07
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		8.983	8.983	0	EUR 206,650	1.856.336,95	0,35
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		6.761	4.815	74	EUR 237,800	1.607.765,80	0,30
IT0004729759	Sesa S.p.A. Azioni nom.	STK		17.500	7.500	0	EUR 92,200	1.613.500,00	0,30
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		9.000	9.000	1.854	EUR 181,920	1.637.280,00	0,31
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK		1.500	1.500	0	EUR 190,000	285.000,00	0,05
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		29.339	5.507	8.952	EUR 12,524	367.441,64	0,07
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK		60.000	60.000	0	EUR 11,380	682.800,00	0,13
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares	STK		14.180	14.180	0	EUR 14,140	200.505,20	0,04
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		23.326	23.326	0	EUR 58,470	1.363.871,22	0,26
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK		426	426	0	EUR 161,650	68.862,90	0,01
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		10.721	10.721	0	EUR 428,411,16	4.584.411,16	0,08
FR0013176526	Valéo S.E. Actions Port.	STK		71.138	71.138	0	EUR 10,680	759.753,84	0,14
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		30.000	30.000	0	EUR 29,080	872.400,00	0,16

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		2.331	771	0	EUR 152,400	355.244,40	0,07
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK		250.500	220.500	0	EUR 6,500	1.628.250,00	0,31
AUD								485.137,25	0,09
AU0000000CPU5	Computershare Ltd. Reg.Shares	STK		4.618	4.618	0	AUD 25,270	72.408,09	0,01
AU0000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK		13.109	13.109	0	AUD 36,990	300.872,03	0,06
AU0000000PLS0	Pilbara Minerals Ltd. Reg.Shares	STK		55.130	55.130	0	AUD 3,270	111.857,13	0,02
CAD								4.973.938,75	0,96
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK		4.859	4.859	0	CAD 75,320	242.419,75	0,05
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		147	12	0	CAD 4.338,850	422.476,69	0,08
CA25675T1075	Dollarama Inc. Reg.Shares	STK		3.825	1.261	0	CAD 136,850	346.726,49	0,07
CA3039011026	Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK		219	219	0	CAD 1.683,820	244.258,99	0,05
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		673	673	1.978	CAD 225,160	100.373,04	0,02
CA4530384086	Imperial Oil Ltd. Reg.Shares	STK		1.583	1.583	0	CAD 94,820	99.424,10	0,02
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg.Shares CIA	STK		6.471	0	0	CAD 20,560	88.126,25	0,02
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Reg.Shares	STK		8.911	8.911	0	CAD 12,790	75.493,19	0,01
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		5.672	2.803	0	CAD 177,740	667.778,11	0,13
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		27.524	0	0	CAD 39,930	727.983,68	0,14
CA69946Q1046	Parex Resources Inc. Reg.Shares	STK		19.331	0	0	CAD 11,950	153.014,65	0,03
CA74167K1093	Primaris REIT Reg.Units S.A	STK		45.342	0	0	CAD 16,200	486.548,87	0,09
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		20.795	20.795	0	CAD 49,780	685.684,92	0,13
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) CLB	STK		4.469	596	0	CAD 70,890	209.848,62	0,04
CA8849038085	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK		2.344	1.018	90	CAD 229,610	356.499,72	0,07
CA87262K1057	TMX Group Ltd. Reg.Shares	STK		2.403	2.403	0	CAD 42,270	67.281,68	0,01
CHF								4.978.082,60	0,93
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		4.230	563	0	CHF 48,960	219.925,77	0,04
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK		3.500	3.500	907	CHF 134,450	499.715,93	0,09
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		220	220	0	CHF 4.645,000	1.085.182,41	0,20
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		15.000	15.000	0	CHF 82,920	1.320.823,84	0,25
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		15.000	17.500	2.500	CHF 85,400	1.360.327,50	0,26
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		17.728	7.373	0	CHF 26,140	492.107,15	0,09
DKK								2.247.862,99	0,42
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		2.500	2.500	0	DKK 808,600	271.125,75	0,05
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK		10.470	7.119	0	DKK 201,000	282.253,77	0,05
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		15.952	14.805	4.195	DKK 792,000	1.694.483,47	0,32
GBP								8.433.435,88	1,59
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		8.000	11.428	5.498	GBP 116,540	1.118.043,85	0,21
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		70.496	46.959	0	GBP 12,340	1.043.214,16	0,20
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		95.275	84.308	0	GBP 3,910	446.734,56	0,08
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK		195.063	195.063	0	GBP 1,166	272.634,63	0,05
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		5.888	5.888	0	GBP 24,160	170.591,96	0,03
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		37.000	37.000	0	GBP 26,400	1.171.384,54	0,22
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		48.110	3.988	85.114	GBP 6,761	390.067,83	0,07
GB0005630420	Mears Group PLC Reg.Shares	STK		611.086	0	253.914	GBP 3,785	2.773.716,41	0,52
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		9.695	9.695	0	GBP 35,470	412.384,98	0,08
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares	STK		13.043	13.043	0	GBP 5,256	82.210,39	0,02
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares CI	STK		17.346	0	3.039	GBP 24,310	505.682,75	0,10
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK		3.770	3.770	0	GBP 10,345	46.769,82	0,01
HKD								2.775.100,03	0,52
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Reg.Shares	STK		843.970	843.970	0	HKD 8,020	780.057,78	0,15
KYG811511131	Shui on Land Ltd. Reg.Shares	STK		1.967.925	1.967.925	0	HKD 0,820	185.972,10	0,03
CNE100000Q43	The Agricult. Bk of China Reg.Shares H	STK		1.594.551	1.594.551	0	HKD 3,660	672.581,47	0,13
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK		1.135.609	1.135.609	0	HKD 6,160	806.185,41	0,15
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		207.386	207.386	0	HKD 13,820	330.303,27	0,06
ILS								190.416,93	0,04
IL0006954379	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. Reg.Shares	STK		5.501	0	0	ILS 143,100	190.416,93	0,04
JPY								8.287.888,39	1,56
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK		6.300	800	2.600	JPY 5.546,000	219.664,28	0,04
JP3118000003	ASICS Corp. Reg.Shares	STK		3.700	3.700	0	JPY 3.001,000	69.808,25	0,01
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK		4.100	4.100	0	JPY 4.703,000	121.226,58	0,02
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK		52.675	11.775	0	JPY 1.681,000	556.687,26	0,10
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	JPY 6.932,000	65.371,56	0,01
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd. Reg.Shares	STK		16.400	0	0	JPY 792,000	81.659,75	0,02
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares	STK		800	800	0	JPY 37.490,000	188.557,78	0,04
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		300	0	0	JPY 47.420,000	89.437,95	0,02
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK		18.000	14.800	0	JPY 3.781,000	427.876,27	0,08
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		44.400	0	0	JPY 1.507,500	420.803,47	0,08
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK		13.800	46.883	81.983	JPY 1.938,000	168.140,32	0,03
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd Reg.Shares	STK		11.000	11.000	48.300	JPY 1.338,000	92.531,12	0,02
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares	STK		37.696	37.696	33.200	JPY 1.918,500	454.669,78	0,09
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co.Ltd Reg.Shares	STK		2.400	2.400	0	JPY 4.269,000	64.413,43	0,01
JP3289800009	Kobe Steel Ltd. Reg.Shares	STK		7.954	7.954	0	JPY 1.711,500	85.585,76	0,02
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp Reg.Shares	STK		35.623	35.623	0	JPY 918,900	205.796,40	0,04
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Reg.Shares	STK		12.500	22.100	9.600	JPY 2.117,500	166.407,33	0,03
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		38.300	3.100	0	JPY 1.453,500	349.987,74	0,07
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		16.400	8.800	1.500	JPY 3.178,000	327.670,06	0,06
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares	STK		4.800	600	0	JPY 4.926,000	148.653,34	0,03
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		14.500	1.900	0	JPY 2.936,000	267.647,43	0,05

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	5.400	3.600	0	JPY 3.330,000	113.051,68	0,02
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares		STK	27.467	4.767	0	JPY 3.198,000	552.241,08	0,10
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	JPY 4.007,000	50.383,50	0,01
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	6.100	6.100	0	JPY 1.813,000	69.529,11	0,01
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	7.800	5.100	0	JPY 3.318,000	162.708,41	0,03
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.300	3.300	0	JPY 3.224,000	66.887,97	0,01
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares		STK	15.500	0	0	JPY 997,600	97.213,63	0,02
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0	JPY 3.974,000	74.952,85	0,01
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.900	900	0	JPY 5.977,000	259.281,40	0,05
JP3351500008	Shizuoka Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	13.500	0	0	JPY 1.244,500	105.625,24	0,02
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	143.000	162.200	19.200	JPY 187,200	168.298,76	0,03
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	7.500	5.000	0	JPY 3.201,000	150.933,61	0,03
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares		STK	27.800	27.800	0	JPY 2.482,000	433.796,05	0,08
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	25.573	25.573	0	JPY 3.194,000	513.517,93	0,10
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	16.500	11.700	0	JPY 3.045,000	315.871,37	0,06
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares		STK	3.000	1.500	0	JPY 3.391,000	63.957,00	0,01
JP3511800009	The Chiba Bank Ltd. Reg.Shares		STK	11.900	0	0	JPY 1.152,500	86.223,75	0,02
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	13.100	5.100	2.100	JPY 5.231,000	430.819,19	0,08
KRW								1.248.236,20	0,23
KR7000270009	Kia Corp. Reg.Shares		STK	10.137	10.137	0	KRW 99.900,000	691.123,71	0,13
KR7316140003	Woori Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	52.666	52.666	0	KRW 15.500,000	557.112,49	0,10
NOK								5.033.128,73	0,93
NO0004822503	Atea ASA Navne-Aksjer		STK	78.560	0	0	NOK 135,200	904.418,67	0,17
SGXZ69436764	BW LPG Ltd. Reg.Shares		STK	34.082	34.082	0	NOK 150,300	436.189,70	0,08
BMG4233B1090	Hafnia Ltd Reg.Shares		STK	56.899	56.899	0	NOK 75,150	364.103,60	0,07
NO0011082075	Hoeegh Autoliners ASA Navne-Aksjer		STK	70.136	24.422	45.675	NOK 136,800	816.993,20	0,15
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer		STK	1.468	1.468	0	NOK 1.027,000	128.377,19	0,02
NO0003078800	TGS ASA Navne-Aksjer		STK	215.000	215.000	0	NOK 99,800	1.827.091,74	0,34
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer		STK	51.208	51.208	0	NOK 127,500	555.954,63	0,10
SEK								8.589.801,54	1,62
SE0007897079	AcadeMedia AB Namn-Aktier		STK	576.000	0	24.000	SEK 67,500	3.446.029,49	0,65
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)		STK	20.167	1.547	0	SEK 173,850	310.748,27	0,06
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK CLB		STK	1.048.949	300.000	100.000	SEK 26,490	2.462.799,55	0,46
SE0000421273	Knowit AB Namn-Aktier		STK	115.509	0	0	SEK 155,200	1.588.913,57	0,30
SE0015346135	Stillfront Group AB Namn-Aktier		STK	1.315.698	550.000	0	SEK 6,700	781.310,66	0,15
SGD								844.000,00	0,16
SG1U68934629	Keppel Ltd. Reg.Subd.Shares		STK	121.100	121.100	0	SGD 6,620	560.225,02	0,11
SG1R50925390	SembCorp Industries Ltd. Reg.Shares		STK	73.300	73.300	0	SGD 5,540	283.774,98	0,05
USD								125.331.754,85	23,53
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	8.053	890	89	USD 194,790	1.404.085,10	0,26
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	888	1.432	544	USD 515,480	409.726,32	0,08
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	1.636	1.141	1.527	USD 164,350	240.670,07	0,05
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	6.402	1.846	173	USD 110,590	633.724,65	0,12
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares		STK	8.251	2.457	1.523	USD 96,500	712.693,79	0,13
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	6.723	16.199	26.937	USD 34,970	210.439,77	0,04
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	7.550	1.332	3.110	USD 165,290	1.117.024,26	0,21
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CLA		STK	15.000	13.393	3.622	USD 163,950	2.201.262,08	0,41
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	19.207	21.615	2.408	USD 187,970	3.231.596,66	0,61
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	2.466	2.466	0	USD 271,060	598.311,82	0,11
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares		STK	1.796	1.026	0	USD 468,620	753.349,02	0,14
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	1.626	1.013	1.013	USD 322,670	469.621,75	0,09
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares CLA		STK	3.328	3.328	0	USD 65,020	193.686,50	0,04
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Reg.Shares		STK	1.176	1.176	6.500	USD 125,810	132.431,58	0,02
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	29.947	24.993	19.052	USD 227,790	6.106.003,52	1,15
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	566	834	2.336	USD 204,920	103.817,33	0,02
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares CLA		STK	615	615	0	USD 127,750	70.324,25	0,01
US03937C1053	ArcBest Corp. Reg.Shares		STK	3.229	3.229	0	USD 109,300	315.905,57	0,06
US03990B1017	Ares Management Corp. Reg.Shares CLA		STK	2.203	531	0	USD 156,910	309.409,89	0,06
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares		STK	890	68	0	USD 380,260	302.928,21	0,06
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares		STK	2.359	374	75	USD 279,450	590.066,73	0,11
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares		STK	92	12	0	USD 3.196,610	263.236,77	0,05
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	3.664	1.148	215	USD 457,470	1.500.331,26	0,28
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	6.600	0	0	USD 102,260	604.113,86	0,11
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	5.133	5.133	0	USD 82,020	376.842,70	0,07
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	1.400	1.400	0	USD 945,210	1.184.473,68	0,22
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	57	7	0	USD 4.248,100	216.739,80	0,04
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares CLA		STK	771	771	0	USD 162,050	111.833,65	0,02
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	5.655	1.258	0	USD 83,350	421.897,82	0,08
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	15.314	14.177	234	USD 172,690	2.367.145,24	0,45
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares		STK	1.346	245	1.848	USD 102,650	123.672,48	0,02
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares		STK	395	880	485	USD 194,250	68.679,51	0,01
CH1300646267	Bunge Global S.A. Namens-Aktien		STK	4.600	4.600	0	USD 97,730	402.397,06	0,08
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.033	79	0	USD 274,130	253.469,65	0,05
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	2.328	2.328	0	USD 109,790	228.778,30	0,04
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares		STK	194	194	0	USD 444,590	77.202,35	0,01
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	4.724	4.724	0	USD 202,890	857.905,80	0,16
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	886	852	1.788	USD 226,550	179.666,40	0,03

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US15118V2079	Celsius Holdings Inc. Reg.Shares	STK		859	859	0	USD 32,530	25.011,88	0,00
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK		2.046	242	573	USD 224,920	411.910,42	0,08
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK		9.127	9.127	0	USD 74,580	609.283,62	0,11
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK		1.105	147	0	USD 179,630	177.668,41	0,03
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK		3.850	3.783	0	USD 57,340	197.600,25	0,04
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		324	324	0	USD 289,570	83.978,41	0,02
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK		2.164	2.164	0	USD 202,350	391.948,98	0,07
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CIA	STK		3.943	3.943	0	USD 76,890	271.372,42	0,05
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CIA	STK		17.898	17.898	0	USD 41,640	667.089,80	0,13
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Reg.Shares	STK		1.881	1.881	0	USD 257,000	432.704,08	0,08
US2172041061	Copart Inc. Reg.Shares	STK		2.835	563	1.391	USD 52,060	132.107,14	0,02
US22052L1044	Corteva Inc. Reg.Shares	STK		11.000	11.000	3.259	USD 58,580	576.781,24	0,11
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		1.237	477	28	USD 885,620	980.587,13	0,18
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares	STK		4.726	1.086	660	USD 190,350	805.222,07	0,15
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		2.200	2.256	1.038	USD 418,000	823.129,25	0,15
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK		7.197	258	2.935	USD 120,220	774.456,98	0,15
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares	STK		1.251	762	0	USD 209,140	234.187,38	0,04
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK		3.462	0	0	USD 139,250	431.510,47	0,08
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares	STK		13.489	13.489	0	USD 61,670	744.599,56	0,14
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK		7.511	0	0	USD 55,080	370.306,02	0,07
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK		980	124	1.272	USD 328,450	288.114,04	0,05
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		1.436	498	137	USD 877,790	1.128.272,86	0,21
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK		202	202	0	USD 427,090	77.221,79	0,01
US29332G1022	Enhabit Inc. Reg.Shares	STK		518.412	518.412	0	USD 7,930	3.679.741,46	0,69
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		6.872	6.872	0	USD 122,440	753.139,71	0,14
US29530P1021	Erie Indemnity Co. Reg.Shares CIA	STK		144	144	0	USD 539,000	69.473,68	0,01
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		8.558	1.750	559	USD 115,820	887.206,91	0,17
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares	STK		3.930	6.642	2.712	USD 201,860	710.087,54	0,13
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK		573	573	0	USD 471,680	241.919,66	0,05
US31946M1036	First Citizens BancShares Inc. Reg.Shares Class A	STK		49	0	95	USD 1.845,530	80.944,30	0,02
US35137L1052	Fox Corp. Reg.Shares A	STK		20.319	8.434	3.190	USD 42,270	768.782,79	0,14
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK		429	57	0	USD 508,940	195.430,77	0,04
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares	STK		1.448	1.448	0	USD 185,380	240.270,53	0,05
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		9.337	5.550	3.645	USD 83,610	698.770,65	0,13
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares CIA	STK		489	489	0	USD 156,000	68.281,42	0,01
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK		3.109	3.287	4.385	USD 28,650	79.728,65	0,01
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		1.692	94	0	USD 403,280	610.767,78	0,11
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK		40.063	10.079	0	USD 20,140	722.224,15	0,14
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares	STK		6.602	0	0	USD 45,290	267.637,47	0,05
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK		2.587	1.473	0	USD 234,360	542.686,47	0,10
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares	STK		912	11.627	10.715	USD 99,210	80.987,76	0,02
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		20.072	23.934	3.862	USD 35,410	636.188,26	0,12
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK		640	49	0	USD 428,480	245.459,36	0,05
US4485791028	Hyatt Hotels Corp. Reg.Shs CIA	STK		998	998	0	USD 158,350	141.454,80	0,03
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		6.261	1.893	0	USD 220,840	1.237.629,11	0,23
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		1.478	1.900	422	USD 619,030	818.945,88	0,15
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK		546	72	0	USD 479,180	234.185,71	0,04
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	USD 234,790	1.260.955,96	0,24
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Reg.Shares	STK		8.443	7.683	2.738	USD 116,730	882.162,00	0,17
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK		431	431	0	USD 122,340	47.197,05	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		7.085	15.085	9.100	USD 161,400	1.023.558,00	0,19
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK		10.000	20.000	17.492	USD 77,210	691.102,76	0,13
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		2.679	2.679	2.300	USD 210,500	504.770,41	0,09
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK		8.931	0	0	USD 37,420	299.138,94	0,06
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK		175	73	469	USD 782,400	122.556,39	0,02
US50050N1037	Kontoor Brands Inc. Reg.Shares	STK		8.904	8.904	0	USD 82,130	654.569,92	0,12
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK		1.703	0	1.246	USD 112,720	171.824,35	0,03
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares CIA	STK		2.432	1.283	0	USD 187,030	407.140,14	0,08
US5312297550	Liberty Media Corp. Reg.Shares C Formula One	STK		1.885	0	0	USD 78,150	131.858,89	0,02
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		4.348	1.933	47	USD 479,510	1.866.191,80	0,35
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc. Reg.Shares	STK		232	232	0	USD 230,860	47.940,85	0,01
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		6.774	1.418	0	USD 96,430	584.691,03	0,11
US5627501092	Manhattan Associates Inc. Reg.Shares	STK		329	329	0	USD 280,250	82.529,76	0,02
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		6.376	282	82	USD 163,650	933.971,00	0,18
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares CIA	STK		2.274	2.274	0	USD 253,040	515.049,19	0,10
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		3.213	491	103	USD 223,940	644.037,97	0,12
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares	STK		452	60	0	USD 539,110	218.114,68	0,04
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		2.200	2.200	1.029	USD 303,690	598.029,00	0,11
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		1.801	3.008	2.114	USD 488,250	787.091,17	0,15
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		14.924	11.765	0	USD 113,690	1.518.716,04	0,29
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CIA	STK		3.907	2.404	528	USD 567,360	1.984.134,91	0,37
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		22.326	12.543	2.261	USD 428,020	8.553.503,87	1,62
US6067102003	Mitek Systems Inc. Reg.Shares	STK		156.341	156.341	0	USD 8,550	1.196.487,24	0,22
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Reg.Shares B	STK		10.714	2.188	3.394	USD 56,830	545.002,35	0,10
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		1.540	243	49	USD 446,360	615.283,21	0,12
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK		6.482	2.287	1.237	USD 121,240	703.435,09	0,13
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		357	47	320	USD 707,350	226.032,89	0,04
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		5.106	5.882	776	USD 115,060	525.864,98	0,10
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares CLB	STK		12.000	12.000	0	USD 89,440	960.687,43	0,18

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares		STK	4,084	602	0	USD 150,130	548.810,35	0,10
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	42.844	54.914	14.670	USD 121,400	4.655.622,63	0,88
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares		STK	10	10	0	USD 9.734,550	87.133,46	0,02
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	2.859	1.185	381	USD 244,930	626.794,55	0,12
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Reg.Shares		STK	1.640	1.171	0	USD 196,710	288.761,55	0,05
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	1.751	934	2.134	USD 168,740	264.468,08	0,05
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	345	28	0	USD 1.146,030	353.902,93	0,07
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	5.145	1.756	0	USD 174,300	802.697,37	0,15
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	3.248	269	0	USD 98,130	285.290,23	0,05
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	2.836	2.284	0	USD 335,750	852.297,71	0,16
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	385	385	0	USD 632,770	218.059,84	0,04
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	25.000	5.000	0	USD 77,880	1.742.749,73	0,33
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	4.715	0	0	USD 131,050	553.079,80	0,10
US7391281067	POWELL INDUSTRIES INC. Reg.Shares		STK	4.060	4.060	0	USD 217,710	791.176,69	0,15
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	1.818	592	763	USD 251,100	408.610,63	0,08
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	3.033	6.461	9.046	USD 120,810	327.977,74	0,06
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	5.213	0	1.607	USD 143,170	668.049,78	0,13
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	4.446	5.267	821	USD 170,130	677.047,96	0,13
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	292	292	0	USD 296,740	77.558,25	0,01
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	323	323	0	USD 1.042,690	301.457,99	0,06
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares		STK	32.852	32.852	0	USD 23,030	677.212,28	0,13
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares		STK	1.561	1.561	0	USD 289,620	404.669,55	0,08
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	4.956	2.224	167	USD 199,380	884.467,67	0,17
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares CL.A		STK	3.417	3.417	0	USD 23,890	73.068,50	0,01
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CL.A Shares		STK	19.615	19.615	17.100	USD 28,210	495.291,04	0,09
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	1.600	1.600	0	USD 512,720	734.292,88	0,14
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares		STK	3.736	498	0	USD 42,290	141.420,91	0,03
US83200N1037	Smartsheet Inc. Reg.Shs CL.A		STK	15.604	15.604	0	USD 55,340	772.937,13	0,15
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares		STK	5.087	379	4.058	USD 90,590	412.487,76	0,08
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	943	0	0	USD 125,980	106.336,50	0,02
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	686	83	853	USD 360,270	221.218,42	0,04
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares		STK	16.858	2.641	2.600	USD 49,650	749.194,15	0,14
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	573	44	0	USD 513,310	263.271,24	0,05
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares		STK	2.759	2.759	0	USD 146,800	362.532,40	0,07
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	5.070	3.313	0	USD 151,220	686.256,18	0,13
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	3.067	4.328	3.863	USD 260,460	715.029,38	0,13
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	434	434	0	USD 209,140	81.244,86	0,02
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	4.645	4.645	0	USD 188,360	783.147,33	0,15
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares		STK	11.722	0	0	USD 71,700	752.298,07	0,14
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	2.306	545	0	USD 347,700	717.683,67	0,13
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	18.000	28.000	10.000	USD 71,790	1.156.659,51	0,22
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares		STK	7.256	7.975	719	USD 116,780	758.463,73	0,14
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares		STK	19.954	3.082	0	USD 35,370	631.733,78	0,12
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	11.986	11.986	0	USD 173,550	1.861.949,79	0,35
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	1.724	1.724	1.882	USD 236,110	364.351,63	0,07
US9694571004	The Williams CosInc. Reg.Shares		STK	12.316	4.122	0	USD 45,160	497.843,32	0,09
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	2.200	2.200	0	USD 614,420	1.209.921,23	0,23
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	3.587	297	0	USD 117,500	377.257,88	0,07
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	1.042	108	260	USD 383,950	358.105,89	0,07
US8936411003	TransDigm Group Inc. Reg.Shares		STK	83	83	0	USD 1.402,880	104.223,99	0,02
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares		STK	896	896	0	USD 75,750	60.751,88	0,01
US0235865062	U-Haul Holding Co. Reg.Shares S.N		STK	4.269	5.825	1.556	USD 72,320	276.346,29	0,05
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares		STK	97	124	359	USD 814,100	70.683,58	0,01
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	3.901	2.500	0	USD 581,850	2.031.683,54	0,38
US92343V1044	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	1.814	139	1.964	USD 135,970	220.774,78	0,04
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	703	703	0	USD 110,300	69.406,46	0,01
US92532F1003	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	18.410	18.410	13.247	USD 44,890	739.728,70	0,14
US92556V1061	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	776	59	0	USD 462,880	321.513,50	0,06
US92645B1035	Viatrix Inc. Reg.Shares		STK	55.939	10.716	0	USD 11,550	578.316,73	0,11
US92645B1035	Victory Capital Holdings Inc. Reg.Shs CL.A		STK	11.225	0	0	USD 55,500	557.632,92	0,10
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	4.500	4.500	0	USD 275,170	1.108.364,66	0,21
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	448	51	0	USD 1.035,940	415.414,54	0,08
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	403	403	0	USD 205,510	74.132,23	0,01
US9426222009	Watsco Inc. Reg.Shares CL.A		STK	155	155	0	USD 495,980	68.812,12	0,01
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	2.488	2.488	0	USD 55,900	124.489,08	0,02
JE00BQC4YW14	WNS Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	USD 52,030	1.397.153,60	0,26
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A		STK	3.385	3.385	0	USD 243,620	738.143,30	0,14
US98421M1062	Xerox Holdings Corp. Reg.Shares		STK	36.693	8.496	4.703	USD 10,585	347.650,74	0,07
US48123V1026	Ziff Davis Inc. Reg.Shares		STK	21.693	21.693	0	USD 48,850	948.534,77	0,18
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.154.568,67	0,22
CHF								1.154.568,67	0,22
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	4.000	5.500	1.500	CHF 271,810	1.154.568,67	0,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								7.731.928,93	1,45
Aktien								7.731.928,93	1,45
EUR								1.247.507,52	0,23
DE000A3CMGM5	APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien		STK	43.756	0	50.768	EUR 6,640	290.539,84	0,05

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
SE0018538068 GBP	Verve Group SE Namn-Aktier CLA		STK	265.088	0	74.436	EUR 3,610	956.967,68 6.484.421,41	0,18 1,22
GB0006870611	GB Group PLC Reg.Shares		STK	398.604	398.604	0	GBP 3,142	1.501.902,26	0,28
GB00B4T7HX10	Learning Technolog.Group PLC Reg.Shares		STK	3.640.546	2.940.546	0	GBP 0,958	4.182.402,93	0,79
GB00BVFCZV34	RWS Holdings PLC Reg.Shares		STK	399.046	399.046	0	GBP 1,672	800.116,22	0,15
Wertpapier-Investmentanteile								277.619.977,02	52,25
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								277.619.977,02	52,25
EUR								277.619.977,02	52,25
DE000A3C92E9	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS E		ANT	54.600	0	1.800	EUR 1:198,430	65.434.278,00	12,31
LU0368234703	BGF - Sustainable Energy Fund Act. Nominatives I2		ANT	100.000	135.000	35.000	EUR 18,400	1.840.000,00	0,35
IE00BNG8N985	BlackRock Fds I-GI.Unconst.Eq.Reg.Shs D EUR Acc.		ANT	237.366	102.200	0	EUR 166,111	39.429.103,63	7,42
LU1865159351	CT(Lux) European Smaller Cos Act. Nom. 9E Acc.		ANT	73.000	73.000	0	EUR 14,995	1.094.613,10	0,21
LU0346388456	Fidelity Fds-Eur.Sm.Cos.Fd. Reg.Shares Y Acc.		ANT	70.000	70.000	0	EUR 34,620	2.423.400,00	0,46
DE000A3C5CP2	Finreon SGKB Carbon Focus D		ANT	118.000	0	22.000	EUR 116,810	13.783.580,00	2,60
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	480.000	480.000	1.260.500	EUR 16,028	7.693.440,00	1,45
LU1129459035	LOYS - LOYS Aktien Europa I		ANT	4.701	0	0	EUR 857,910	4.033.034,91	0,76
LU0277768098	Loys - Loys Global S		ANT	4.000	0	0	EUR 1.069,120	4.276.480,00	0,80
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. CLIBI		ANT	1.582.600	0	0	EUR 38,293	60.602.185,28	11,40
LU1521667375	Robeco BP GI Premium Equities Act.Nom. CLIB Dis.		ANT	424.000	0	14.000	EUR 151,960	64.431.040,00	12,12
DE000A2N6519	Value Intell.Gold Comp.Fds AMI S (a)		ANT	79.638	0	0	EUR 157,950	12.578.822,10	2,37
Summe Wertpapiervermögen								EUR 518.689.764,03	97,54
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Optionsscheine								0,01	0,00
Optionsscheine auf Renten								0,01	0,00
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	135	0	0	CAD 0,000	0,01	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 0,01	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	8.933.591,59			% 100,000	8.933.591,59	1,68
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	47.817,62			% 100,000	47.817,62	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Landesbank Baden-Württemberg			DKK	24.934,96			% 100,000	3.344,30	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			NOK	1.680.070,64			% 100,000	143.060,22	0,03
Landesbank Baden-Württemberg			SEK	67.213,93			% 100,000	5.957,34	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Landesbank Baden-Württemberg			AUD	18.520,20			% 100,000	11.491,42	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			CHF	63.004,99			% 100,000	66.906,66	0,01
Landesbank Baden-Württemberg			GBP	656.030,72			% 100,000	786.716,05	0,15
Landesbank Baden-Württemberg			HKD	110.367,46			% 100,000	12.719,40	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			ILS	45.368,90			% 100,000	10.974,44	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			JPY	4.993.116,00			% 100,000	31.391,40	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			NZD	128.880,74			% 100,000	73.392,41	0,01
Landesbank Baden-Württemberg			SGD	11.276,25			% 100,000	7.879,98	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			USD	135.711,30			% 100,000	121.474,49	0,02
Landesbank Baden-Württemberg			ZAR	7.214,30			% 100,000	377,92	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 10.257.095,24	1,91
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 10.257.095,24	1,91
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	385.372,04				385.372,04	0,07
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	2.504.507,48				2.504.507,48	0,47
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	592.876,81				592.876,81	0,11
Forderungen aus Fondsausschüttung			EUR	322.240,00				322.240,00	0,06
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	69.106,88				69.106,88	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 3.874.103,21	0,72
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Landesbank Baden-Württemberg			CAD	-711.648,77			% 100,000	-471.385,79	-0,09
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -471.385,79	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-44.699,16				-44.699,16	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-69.464,29				-69.464,29	-0,01
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-310.318,41				-310.318,41	-0,06

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-424.481,86	-0,08
Fondsvermögen							EUR	531.925.094,84	100,00
Umlaufende Anteile							STK	391.813,000	
Anteilwert							EUR	1.357,60	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83389	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45595	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,74380	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,28255	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94169	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,08960	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11720	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50970	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,13405	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,43100	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.465,27500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	159,06000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,67710	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61166	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,75605	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	Wertpapierhandel
X	Nichtnotierte Wertpapiere

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				
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.718
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC Reg.Shares (CUFS)	STK	1.709	1.709
AU000000MIN4	Mineral Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.246
AU000000S320	South32 Ltd. Reg.Shares	STK	0	37.931
AU0000219529	The Lottery Corporation Ltd. Reg.Shares	STK	0	33.804
CAD				
CA1130041058	Brookfield Asset Management Lt Reg.Shs CIA Vtg.	STK	30.203	30.203
CA13321L1085	Cameco Corp. Reg.Shares	STK	0	4.035
CA17039A1066	Choice Properties Reit Reg.Trust Units	STK	0	12.816
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK	18.480	26.188
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.507
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	2.405
CA68272K1030	ONEX Corp. Reg.Shares (Subordinate Voting)	STK	933	933
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares	STK	0	660
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK	176	1.323
CHF				
CH0130293662	BKW AG Namens-Aktien	STK	458	458
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	89	668
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK	0	553
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	0	503
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK	0	254
DKK				
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A	STK	0	290
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier	STK	0	391
GB00BZ3CNK81	TORM PLC Reg.Shares A	STK	0	15.707
EUR				
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam	STK	0	33.134
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK	189	189
IT0003188064	Banca IFIS S.p.A. Azioni nom	STK	32.181	62.504
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK	4.339	12.114
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	10.958	10.958
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	2.468	5.932
FR0000039299	Bolloré SE Actions Port.	STK	0	15.220
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	7.387
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	0	40.935
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	5.716	9.343
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	0	15.271
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder	STK	5.819	5.819
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	0	530

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NL0015001FS8	Ferrovial SE Reg.Shares	STK	2.040	2.040
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares	STK	0	659
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	9.911	17.105
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	0	2.389
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	798	798
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	5.888	5.888
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	0	10.943
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	1.000	1.000
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	34.798	34.798
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	3.637
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK	42.603	42.603
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	2.355	2.355
GBP				
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	0	11.756
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK	0	2.973
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.888
LU1072161219	B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives	STK	77.310	77.310
GB00BF4HYT85	Bank of Georgia Group PLC Reg.Shares	STK	0	10.449
GB00BYZN9041	Future PLC Reg.Shares	STK	0	165.000
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	0	63.014
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs	STK	0	45.000
GB00BNGDN821	Melrose Industries PLC Reg.Shares	STK	7.696	7.696
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	0	56.592
NL0012650360	RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam	STK	0	30.686
JE00BMDZN391	TP ICAP Group PLC Reg.Shares	STK	0	234.668
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	0	634.032
GB00BL9YR756	Wise PLC Reg.Shares	STK	6.128	6.128
HKD				
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd. Reg.Shares H	STK	0	599.000
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Reg.Shares H	STK	381.747	958.747
KYG211081248	China Medical System Holdings Reg.Consolid.Shares	STK	72.643	72.643
CNE1000003G1	Industr. & Commmerc.Bk of China Reg.Shares H	STK	0	592.162
CNE100004272	NongFu Spring Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	105.271	105.271
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Reg.Shares H	STK	0	1.015.574
KYG7800X1079	Sands China Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	0	32.400
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	274.123	274.123
IDR				
ID1000058407	United Tractors PT Reg.Shares	STK	0	288.226
ILS				
IL0006912120	Israel Discount Bank Ltd. Reg.Shares CLA	STK	0	27.655
JPY				
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	5.600
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK	1.200	9.600
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	63.847	63.847
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.500
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration Co Reg.Shares	STK	0	15.100
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK	0	24.600
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.400	3.400
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	0	13.100
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK	19.738	29.607
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	51.600	504.100
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK	0	25.200
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Reg.Shares	STK	75	75
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	0	7.400
JP3494600004	SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	700	700
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.300
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	11.691	11.691
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.300	3.300
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares	STK	0	10.600
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	0	2.700
JP3539220008	T & D Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	4.700
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	100	1.300
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	3.700	3.700
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	29.028	43.542
KRW				
KR7005830005	DB Insurance Co. Ltd. Reg.Shares	STK	9.091	9.091
NOK				
NO0010360266	Bouvet ASA Navne-Aksjer	STK	0	144.917
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	912	6.834
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	0	14.596
NZD				
NZAIAE000256	Auckland Intl Airport Ltd. Reg.Shares	STK	16.879	16.879
SEK				
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	30.000	30.000
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A	STK	0	4.899
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	1.209
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	0	31.972
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier	STK	3.081	3.081
SGD				
SG1T22929874	Keppel REIT Reg.Units	STK	2.160	2.160
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares	STK	65.200	95.600

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USD				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	61	800
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares	STK	0	537
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares	STK	0	318
US0162551016	Align Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	198
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK	0	13.300
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	7.144	7.144
US0240131047	American Assets Trust Inc. Reg.Shares	STK	17.285	17.285
US0268747849	American International Grp Inc Reg.Shares New	STK	4.010	4.010
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	1.185
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	93	701
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	43.062	43.062
US07831C1036	BellRing Brands Inc. Reg.Shares	STK	10.588	10.588
US08265T2087	Bentley Systems Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	441	3.308
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares	STK	666	1.693
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares	STK	0	4.733
US1133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares	STK	2.898	2.898
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	3.082	15.539
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	139	1.210
US15872M1045	ChampionX Corp. Reg.Shares	STK	20.155	20.155
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	13.082
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	12.284	12.284
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares	STK	472	5.693
US20717M1036	Confluent Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	2.369	2.369
US21871X1090	Corebridge Financial Inc. Reg.Shares	STK	2.567	2.567
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK	126	1.643
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	0	820
US25659T1079	Dolby Laboratories Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.557
IE0003LFZ4U7	DOLE PLC Reg.Shares	STK	0	133.162
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	860
US29786A1060	Etsy Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
US30034W1062	Evergy Inc. Reg.Shares	STK	0	9.779
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Reg.Shares	STK	0	917
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	0	753
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	0	7.627
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	371	2.785
US34965K1079	Fortrea Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	18.700
US35137L2043	Fox Corp. Reg.Shares B	STK	9.675	25.554
US35905A1097	Frontdoor Inc. Reg.Shares	STK	16.915	16.915
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	362	362
US3724601055	Genuine Parts Co. Reg.Shares	STK	0	631
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Reg.Shares Cl.A	STK	0	15.819
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Reg.Shares	STK	4.501	4.501
US4435731009	HubSpot Inc. Reg.Shares	STK	110	110
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	217
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	5.777	5.777
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK	0	4.036
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	11.379	11.379
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.917
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK	36.104	36.104
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares	STK	227	1.707
US049221055	Labcorp Holdings Inc. Reg.Shares	STK	346	346
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	34	412
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK	0	2.843
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares	STK	165	165
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares	STK	0	1.937
US5404241086	Loews Corp. Reg.Shares	STK	913	913
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	3.951
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.833	1.833
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	92
US5529531015	MGM Resorts International Reg.Shares	STK	0	3.410
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	1.207
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	263	263
IL0011762130	Monday.com Ltd. Reg.Shares	STK	302	302
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	2.033	2.943
US60937P1066	MongoDB Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	127	127
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	45	339
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares	STK	0	2.982
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	0	4.304
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.495
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	1.310
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	6.744	7.846
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares	STK	3.422	3.422
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK	4.346	4.346
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	8.900
US74758T3032	Qualys Inc. Reg.Shares	STK	3.028	3.028
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	2.200	2.200
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.946
US79589L1061	Samsara Inc. Reg.Shares A	STK	1.944	1.944
US8086251076	Science Applic.Intl.Corp.NEW Reg.Shares	STK	4.402	4.402
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares	STK	94	94
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	63	2.932

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	9.410
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	0	2.560
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A	STK	0	923
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	0	834
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK	17.625	17.625
US90364P1057	UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	12.068	18.568
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	1.369
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	0	10.200
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares	STK	4.894	24.246
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares	STK	359	710
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech.Corp Reg.Shares	STK	454	454
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	0	799
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0667050908	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	3.632	3.632
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien	STK	0	85.278
GBP				
JE00BG6L7297	boohoo Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.714.738
USD				
US90214J2006	2U Inc. Reg.Shs New	STK	5.996	5.996
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0015000N09	MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen B op naam	STK	0	388.769
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom.	STK	0	13.088
GBP				
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	0	808
NOK				
BMG173841013	BW LPG Ltd. Reg.Shares	STK	45.895	45.895
SEK				
SE0021626637	AcadeMedia AB Redemption Shares	STK	24.000	24.000
USD				
US90214J1016	2U Inc. Reg.Shares	STK	0	179.882
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.600
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	6.642	6.642
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK	0	1.218
US9234541020	Veritiv Corp. Reg.Shares	STK	0	2.220
Andere Wertpapiere				
CAD				
CA21037X1428	Constellation Software Inc. Anrechte	STK	0	135
EUR				
ES06670509P5	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	5.890	5.890
SEK				
SE0021626629	AcadeMedia AB Redemption Rights	STK	600.000	600.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0880599641	Fidelity Fds-Sust.Asia Eq.Fund Reg.Shares Y Acc.	ANT	80.000	80.000
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	ANT	0	365.000
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg.Shs Acc.	ANT	1.750.000	4.300.000
DE000A0H08T8	LOYS Philosophie Bruns A (t)	ANT	0	11.000
LU1891775857	Lupus alpha Fds-Micro Champio. C	ANT	0	31.525

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	409
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	1.488
USD/EUR	EUR	419

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

WertpapierStrategiePortfolio A

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			406.471.177,06
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-1.270.366,60
2	Zwischenausschüttung(en)			-,-
3	Mittelzufluss (netto)			51.661.023,88
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	118.975.044,71	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	118.975.044,71	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-67.314.020,83	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-764.103,82
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			75.827.364,32
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			61.082.608,10
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			5.666.626,24
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			531.925.094,84

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2021	161.858.848,23	1.251,50
30.09.2022	396.596.341,40	1.073,86
30.09.2023	406.471.177,06	1.155,11
30.09.2024	531.925.094,84	1.357,60

WertpapierStrategiePortfolio A

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.10.2023 - 30.09.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	330.788,21	0,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.410.635,80	13,81
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	404.327,22	1,03
davon Positive Einlagezinsen	404.327,22	1,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	1.275.905,80	3,26
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-49.618,39	-0,13
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-49.618,39	-0,13
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-482.913,41	-1,23
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-482.913,41	-1,23
10. Sonstige Erträge	2.133,59	0,01
davon Kick-Back-Zahlungen	1.970,93	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	157,46	0,00
Summe der Erträge	6.891.258,82	17,59
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-49.190,97	-0,13
2. Verwaltungsvergütung	-3.365.189,22	-8,59
3. Verwahrstellenvergütung	-129.968,05	-0,33
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.279,72	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	-130.758,16	-0,33
davon BaFin-Bescheinigungen	-1.196,67	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-723,29	-0,00
davon EMIR-Kosten	-61,44	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-125.723,03	-0,32
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-3.053,73	-0,01
Summe der Aufwendungen	-3.684.386,12	-9,40
III. Ordentlicher Nettoertrag	3.206.872,70	8,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	19.203.614,06	49,01
2. Realisierte Verluste	-13.332.356,78	-34,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.871.257,28	14,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.078.129,98	23,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	61.082.608,10	155,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.666.626,24	14,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	66.749.234,34	170,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	75.827.364,32	193,53

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	13.934.981,15	35,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.078.129,98	23,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	21.563.403,03	55,03
III. Gesamtausschüttung¹⁾	1.449.708,10	3,70
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	1.449.708,10	3,70

Umlaufende Anteile: Stück 391.813

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 29. November 2024 mit Beschlussfassung vom 12. November 2024.

WertpapierStrategiePortfolio A

Anhang.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

dynamisches Vergleichsvermögen	
Zusammensetzung zum Stichtag:	
WertpapierStrategiePortfolio A	20% MSCI Emerging Markets NR in EUR, 80% MSCI World NR in EUR
U1	
WertpapierStrategiePortfolio A	100% MSCI World NR in EUR
U2	
WertpapierStrategiePortfolio A	100% MSCI World NR in EUR
U3	
WertpapierStrategiePortfolio A	100% MSCI World NR in EUR
U4	
WertpapierStrategiePortfolio A	100% MSCI World NR in EUR
U5	

Demnach setzt sich das Vergleichsvermögen des Hauptfonds aus einem Portfolio bestehend aus den zuvor genannten Vergleichsvermögen seiner Segmente zusammen. Die Gewichtung der einzelnen Bestandteile in diesem Portfolio entspricht dem Anteil des jeweiligen Segments am Hauptfonds.

Dem Sondervermögen wird ein derivativefreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivativefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag	3,27%
größter potenzieller Risikobetrag	5,57%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,26%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivativefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage:

Brutto-Methode	
kleinster Leverage	92,31%
größter Leverage	102,72%
durchschnittlicher Leverage	98,12%

Commitment-Methode

kleinster Leverage	92,28%
größter Leverage	102,27%
durchschnittlicher Leverage	97,99%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	391.813
Anteilwert	EUR	1.357,60

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

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina 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 zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, 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 mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

WertpapierStrategiePortfolio A

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)	1,25%
-------------------------------------	-------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.
Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS E	0,62
BGF - Sustainable Energy Fund Act. Nominatives I2	0,90
BlackRock Fds I-Gl.Unconst.Eq.Reg.Shs D EUR Acc.	0,95
CT(Lux) European Smaller Cos Act. Nom. 9E Acc.	0,75
Fidelity Fds-Eur.Sm.Cos.Fd. Reg.Shares Y Acc.	0,80
Fidelity Fds-Sust.Asia Eq.Fund Reg.Shares Y Acc.	0,80
Finreon SGK Carbon Focus D	0,75
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	0,20
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg.Shs Acc.	0,20
iShsV-Gold Producers. UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,55
LOYS - LOYS Aktien Europa I	0,15
Loys - Loys Global S	0,16
LOYS Philosophie Bruns A (t)	0,90
Lupus alpha Fds-Micro Champio. C	0,90
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. Cl.BI	0,85
Robeco BP GI Premium Equities Act.Nom. Cl.IB Dis.	0,68
Value Intell.Gold Comp.Fds AMI S (a)	0,75

Wesentliche sonstige Erträge		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	1.970,93
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	157,46

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
BaFin-Bescheinigungen	EUR	1.196,67
Beratungsvergütungen	EUR	723,29
EMIR-Kosten	EUR	61,44
Fremde Depotgebühren	EUR	125.723,03
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	3.053,73

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	240.450,64
--	-----	------------

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.
Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.
Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.
Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.
Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.
Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

WertpapierStrategiePortfolio A

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung	EUR	63.521.373,38
davon feste Vergütung	EUR	47.888.259,53
davon variable Vergütung	EUR	15.633.113,85
Zahl der Mitarbeitenden der KVG		489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an Risk Taker	EUR	4.862.295,30
davon Geschäftsführer	EUR	2.091.060,65
davon andere Risk Taker	EUR	2.771.234,65

* Mitarbeitendenwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall (Portfolioverwaltung)

Das Auslagerungsunternehmen (First Private Investment Management KAG mbH) hat keine Informationen veröffentlicht.

Das Auslagerungsunternehmen (LOYS AG) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	2.014.000,00
davon feste Vergütung	EUR	2.014.000,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		25

Das Auslagerungsunternehmen (ODDO BHF Asset Management GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	26.788.000,00
davon feste Vergütung	EUR	21.270.000,00
davon variable Vergütung	EUR	5.670.000,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		170

Zusätzliche Informationspflichten nach § 300 Abs. 1 KAGB

Schwer zu liquidierende Vermögenswerte

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten beträgt 0%.

Grundzüge der Risikomanagement-Systeme

Die von der Gesellschaft eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst. Als wesentliche Risiken werden dabei Marktrisiken, Adressenausfallrisiken, Liquiditätsrisiken sowie operationelle Risiken angesehen.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VaR) über die Vermögenswerte des Investmentvermögens. Bei der Ermittlung des Value-at-Risk kommen der Varianz-Kovarianz-Ansatz, die historische Simulation sowie die Monte-Carlo-Simulation zum Einsatz. Die ermittelten Werte sowie die eingesetzten Methoden werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Prognosegüte überprüft.

Sofern der qualifizierte Ansatz / VaR-Ansatz nicht zum Tragen kommt, erfolgt die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos auf Grundlage des einfachen Ansatzes / Commitment-Ansatzes. Dabei werden Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet. Die Summe aller einzelnen Anrechnungsbeträge

WertpapierstrategiePortfolio A

/ Commitments (absolute Werte) nach Aufrechnung eventueller Gegenpositionen (Netting) und Deckungsposten (Hedging) darf für Zwecke der Risikobegrenzung den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anleger oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Gesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation.

Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Die Messung des Adressenausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen Bonitätseinstufung der Adressen. Dabei wird anhand einer Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingsystem überführt.

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert. Die Erfassung, Messung und Überwachung operationeller Risiken erfolgt auf Ebene der Gesellschaft.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßige Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen der Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird täglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber der Geschäftsleitung der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens sowie Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Gesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

Unterrichtung über das Risikoprofil des Investmentvermögens sowie Überschreiten von Risikolimits

Die Sensitivitäten des Portfolios gegenüber seinen Hauptrisiken werden über die regelmäßige Ermittlung entsprechender Risikokennzahlen (Sensitivitäten, Value at Risk) und von Stresstests bewertet.

Liquiditätsrisiken:

Der Anteil der liquiden Positionen am Fondsvermögen beträgt 92%. Als Grundlage dafür wird die im Rahmen des täglichen Liquiditätsrisikocontrollings ermittelte Liquiditätsquote als Durchschnitt über die letzten 20 Werte zum Berichtsstichtag herangezogen.

Die Ermittlung von liquiden und illiquiden Positionen liegt ein konservativer Ansatz zugrunde. Positionen werden dabei als potenziell illiquide beurteilt, wenn unter Stressbedingungen (Notwendigkeit eines ad-hoc-Verkaufs) damit zu rechnen ist, dass der aktuelle Bewertungskurs dieser Position bei der Veräußerung in signifikantem Umfang unterschritten wird. Potenzielle Illiquidität ist kein Indikator für eine grundsätzlich fehlende Handelbarkeit eines Instruments.

Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Berichtszeitraum keine Überschreitungen von Risikolimits.

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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

WertpapierStrategiePortfolio A

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 17. Dezember 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Wertpapier-StrategiePortfolio A – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 19. Dezember 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,7 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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 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: 30. September 2024

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



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

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

