

Jahresbericht  
zum 30. September 2024.

## **WertpapierStrategiePortfolio A**

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).

**.iDeka**  
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 Rekordhöhe. 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 entgegebrachte 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](http://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

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

# 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
<b>Gesamt</b>	<b>229.778.185</b>
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
<b>Gesamt</b>	<b>181.425.086</b>

#### 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 Fonds volumens aus, gegenüber 63,9 Prozent zu Beginn des Berichtsjahrs. 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) bremste 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

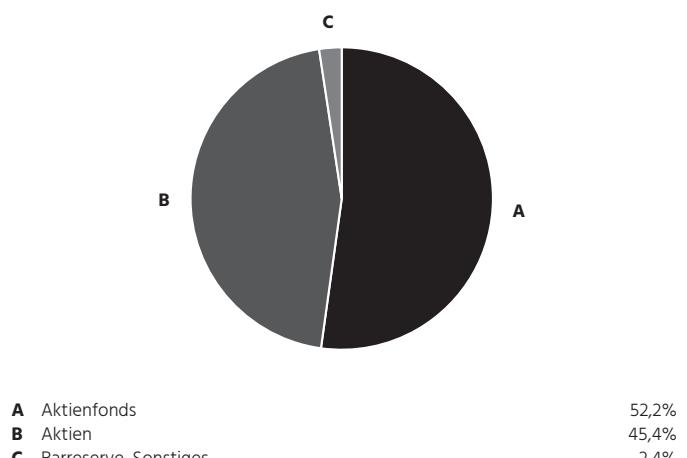
### WertpapierStrategiePortfolio A

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
<b>Summe</b>	<b>19.203.614,06</b>

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
<b>Summe</b>	<b>-13.332.356,78</b>

## Fondsstruktur

### WertpapierStrategiePortfolio A



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, Stillhalterisiken 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



■ WertpapierStrategiePortfolio A

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 Wertpapiere 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 *)
<b>1. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>239.915.218,34</b>	<b>45,07</b>
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
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>277.619.977,02</b>	<b>52,25</b>
Deutschland	91.796.680,10	17,28
Irland	47.122.543,63	8,87
Luxemburg	138.700.753,29	26,10
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>1.154.568,67</b>	<b>0,22</b>
Schweiz	1.154.568,67	0,22
<b>4. Derivate</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>10.257.095,24</b>	<b>1,91</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.874.103,21</b>	<b>0,72</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-895.867,65</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>531.925.094,84</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>1. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>239.915.218,34</b>	<b>45,07</b>
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
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>277.619.977,02</b>	<b>52,25</b>
EUR	277.619.977,02	52,25
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>1.154.568,67</b>	<b>0,22</b>
CHF	1.154.568,67	0,22
<b>4. Derivate</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>10.257.095,24</b>	<b>1,91</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.874.103,21</b>	<b>0,72</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-895.867,65</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>531.925.094,84</b>	<b>100,00</b>

\*) 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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								233.337.858,08	43,84
<b>Aktien</b>								232.183.289,41	43,62
<b>EUR</b>								58.764.505,27	11,04
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.	STK		5.890	5.890	0	EUR	41,540	244.670,60
BE0003755692	Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur	STK		762.213	75.000	0	EUR	1,082	824.714,47
IE000BFOL3536	AlB Group PLC RegShares	STK		25.024	25.024	0	EUR	5,220	130.625,28
FRO000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		851	851	0	EUR	174,540	148.533,54
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		4.500	4.500	0	EUR	296,800	1.335.600,00
FRO0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK		5.401	0	0	EUR	66,750	360.516,75
AT00000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		11.072	11.072	0	EUR	64,400	713.036,80
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK		6.436	0	2.414	EUR	27,920	179.693,12
NL0000033418	ASM International N.V. RegShares	STK		192	0	0	EUR	587,600	112.819,20
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		2.422	2.208	443	EUR	754,700	1.827.883,40
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		37.600	11.327	0	EUR	9,916	372.841,60
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK		16.879	16.879	0	EUR	6,142	103.670,82
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK		35.656	35.656	0	EUR	1,915	68.281,24
ES0113900137	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		165.376	188.775	23.399	EUR	4,660	770.569,47
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC RegShares	STK		12.558	12.558	0	EUR	10,170	127.714,86
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		5.992	1.031	0	EUR	79,420	475.884,64
NL0010776944	Brunel International N.V. Aandelen an toonder	STK		60.497	0	74.503	EUR	8,720	527.533,84
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		57.084	30.219	0	EUR	5,438	310.422,79
FRO000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		2.600	2.600	0	EUR	196,000	509.600,00
FRO000130403	Christian Dior SE Actions Port.	STK		500	500	0	EUR	654,000	327.000,00
FRO01400AJ45	Cie Géné Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK		7.389	13.962	6.573	EUR	36,590	270.363,51
FRO000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		15.000	15.328	2.462	EUR	81,600	1.224.000,00
FRO014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		269	269	0	EUR	185,300	49.845,70
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		7.500	7.500	0	EUR	211,000	1.582.500,00
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		30.000	30.000	0	EUR	40,020	1.200.600,00
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		60.000	60.000	11.261	EUR	26,420	1.585.200,00
BE0974259880	D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK		1.775	1.247	0	EUR	191,000	339.025,00
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien	STK		388.828	148.828	0	EUR	8,940	3.476.122,32
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		114.686	114.686	0	EUR	7,142	819.087,41
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK		14.887	14.887	0	EUR	49,000	729.463,00
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK		6.495	1.327	0	EUR	98,860	642.095,70
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		221.005	156.005	0	EUR	9,802	2.166.291,01
FRO000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		118	35	25	EUR	2.234,000	263.612,00
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.	STK		42.017	42.017	0	EUR	16,480	692.440,16
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		6.075	466	0	EUR	53,480	324.891,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		40.000	50.000	10.000	EUR	31,675	1.267.000,00
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		126.911	120.710	3.000	EUR	16,406	2.082.101,87
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		220.738	220.738	0	EUR	3,856	851.055,36
FRO000073298	IPSO'S S.A. Actions Port.	STK		12.590	12.590	0	EUR	56,650	713.223,50
DE0007193500	Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien	STK		338.301	170.000	0	EUR	8,550	2.892.473,55
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		96.598	96.598	0	EUR	3,670	354.514,66
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK		3.119	3.119	0	EUR	20,070	62.598,33
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		3.500	3.728	1.269	EUR	404,300	1.415.050,00
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom.	STK		27	34	7	EUR	11.960,000	322.920,00
FRO000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		1.000	1.400	824	EUR	695,500	695.500,00
DE000A2DA588	MAX Automation SE Namens-Aktien	STK		630.000	50.000	0	EUR	5,720	3.603.600,00
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		22.998	22.998	0	EUR	15,300	351.869,40
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		10.000	10.000	0	EUR	159,300	1.593.000,00
NL001500109J	MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen B op naam	STK		77.753	77.754	1	EUR	4,294	333.871,38
BE0974276082	Ontex Group N.V. Actions Nom.	STK		205.046	50.000	0	EUR	8,900	1.824.909,40
FRO000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		3.253	1.884	0	EUR	98,860	321.591,58
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		30.000	35.000	5.000	EUR	38,500	1.155.000,00
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		751	751	0	EUR	478,900	359.653,90
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		8.983	8.983	0	EUR	206,650	1.856.336,95
FRO000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		6.761	4.815	74	EUR	237,800	1.607.765,80
IT0004729759	Sesa S.p.A. Azioni nom.	STK		17.500	7.500	0	EUR	92,200	1.613.500,00
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		9.000	9.000	1.854	EUR	181,920	1.637.280,00
FRO000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK		1.500	1.500	0	EUR	190,000	285.000,00
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		29.339	5.507	8.952	EUR	12,524	367.441,64
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK		60.000	60.000	0	EUR	11,380	682.800,00
LU2598331598	Tenaris S.A. RegShares	STK		14.180	14.180	0	EUR	14,140	200.505,20
FRO000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		23.326	23.326	0	EUR	58,470	1.363.871,22
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK		426	426	0	EUR	161,650	68.862,90
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		10.721	10.721	0	EUR	39,960	428.411,16
FRO013176526	Valéo S.E. Actions Port.	STK		71.138	71.138	0	EUR	10,680	759.753,84
FRO000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		30.000	30.000	0	EUR	29,080	872.400,00

# WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	2.331	771	0	EUR	152,400	355.244,40	0,07
FRO01981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	250.500	220.500	0	EUR	6,500	1.628.250,00	0,31
<b>AUD</b>								<b>485.137,25</b>	<b>0,09</b>
AU000000CPU5	Computershare Ltd. Reg.Shares	STK	4.618	4.618	0	AUD	25,270	72.408,09	0,01
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK	13.109	13.109	0	AUD	36,990	300.872,03	0,06
AU000000PLS0	Pilbara Minerals Ltd. Reg.Shares	STK	55.130	55.130	0	AUD	3,270	111.857,13	0,02
<b>CAD</b>								<b>4.973.938,75</b>	<b>0,96</b>
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
CA46579R0147	Ivanhoe Mines Ltd. Reg.Shares Cl.A	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	727.993,68	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) C.I.B	STK	4.469	596	0	CAD	70,890	209.848,62	0,04
CAB8849038085	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
<b>CHF</b>								<b>4.978.082,60</b>	<b>0,93</b>
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
<b>DKK</b>								<b>2.247.862,99</b>	<b>0,42</b>
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
<b>GBP</b>								<b>8.433.435,88</b>	<b>1,59</b>
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
GB00B2374006	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 Cl.	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
<b>HKD</b>								<b>2.775.100,03</b>	<b>0,52</b>
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Reg.Shares	STK	843.970	843.970	0	HKD	8,020	780.057,78	0,15
KYG81151131	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
<b>ILS</b>								<b>190.416,93</b>	<b>0,04</b>
IL00006954379	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. Reg.Shares	STK	5.501	0	0	ILS	143,100	190.416,93	0,04
<b>JPY</b>								<b>8.287.888,39</b>	<b>1,56</b>
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	Impex 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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. RegShares	STK	5.400	3.600	0	JPY	3.330,000	113.051,68	0,02
JP3381000003	Nippon Steel Corp. RegShares	STK	27.467	4.767	0	JPY	3.198,000	552.241,08	0,10
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. RegShares	STK	2.000	2.000	0	JPY	4.007,000	50.383,50	0,01
JP3190000004	Obayashi Corp. RegShares	STK	6.100	6.100	0	JPY	1.813,000	69.529,11	0,01
JP3200450009	ORIX Corp. RegShares	STK	7.800	5.100	0	JPY	3.318,000	162.708,41	0,03
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. RegShares	STK	3.300	3.300	0	JPY	3.224,000	66.887,97	0,01
JP3500610005	Resona Holdings Inc. RegShares	STK	15.500	0	0	JPY	997,600	97.213,63	0,02
JP3420600003	Sekisui House Ltd. RegShares	STK	3.000	3.000	0	JPY	3.974,000	74.952,85	0,01
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. RegShares	STK	6.900	900	0	JPY	5.977,000	259.281,40	0,05
JP3351500008	Shizuoka Financial Group Inc. RegShares	STK	13.500	0	0	JPY	1.244,500	105.625,24	0,02
JP3732000009	SoftBank Corp. RegShares	STK	143.000	162.200	19.200	JPY	187,200	168.298,76	0,03
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. RegShares	STK	7.500	5.000	0	JPY	3.201,000	150.933,61	0,03
JP3814800003	Subaru Corp. RegShares	STK	27.800	27.800	0	JPY	2.482,000	433.796,05	0,08
JP3404600003	Sumitomo Corp. RegShares	STK	25.573	25.573	0	JPY	3.194,000	513.517,93	0,10
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group RegShares	STK	16.500	11.700	0	JPY	3.045,000	315.871,37	0,06
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc RegShares	STK	3.000	1.500	0	JPY	3.391,000	63.957,00	0,01
JP3511800009	The Chiba Bank Ltd. RegShares	STK	11.900	0	0	JPY	1.152,500	86.223,75	0,02
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. RegShares	STK	13.100	5.100	2.100	JPY	5.231,000	430.819,19	0,08
<b>KRW</b>								<b>1.248.236,20</b>	<b>0,23</b>
KR7000270009	Kia Corp. RegShares	STK	10.137	10.137	0	KRW	99.900,000	691.123,71	0,13
KR7316140003	Woori Financial Group Inc. RegShares	STK	52.666	52.666	0	KRW	15.500,000	557.112,49	0,10
<b>NOK</b>								<b>5.033.128,73</b>	<b>0,93</b>
NO0004822503	Atea ASA Navne-Aksjer	STK	78.560	0	0	NOK	135,200	904.418,67	0,17
SGXZ69436764	BW LPG Ltd. RegShares	STK	34.082	34.082	0	NOK	150,300	436.189,70	0,08
BMG4233B1090	Hafnia Ltd RegShares	STK	56.899	56.899	0	NOK	75,150	364.103,60	0,07
NO001082075	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
<b>SEK</b>								<b>8.589.801,54</b>	<b>1,62</b>
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 Cl.B	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
<b>SGD</b>								<b>844.000,00</b>	<b>0,16</b>
SG1U68934629	Keppel Ltd. Reg.Subd.Shares	STK	121.100	121.100	0	SGD	6,620	560.225,02	0,11
SG1R50925390	SembCorp Industries Ltd. RegShares	STK	73.300	73.300	0	SGD	5,540	283.774,98	0,05
<b>USD</b>								<b>125.331.754,85</b>	<b>23,53</b>
US00287Y1091	AbbVie Inc. RegShares	STK	8.053	890	89	USD	194,790	1.404.085,10	0,26
US00724F1012	Adobe Inc. RegShares	STK	888	1.432	544	USD	515,480	409.726,32	0,08
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. RegShares	STK	1.636	1.141	1.527	USD	164,350	240.670,07	0,05
US0010551028	AFLAC Inc. RegShares	STK	6.402	1.846	173	USD	110,590	633.724,65	0,12
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. RegShares	STK	8.251	2.457	1.523	USD	96,500	712.693,79	0,13
US02005N1000	Ally Financial Inc. RegShares	STK	6.723	16.199	26.937	USD	34.970	210.439,77	0,04
US02079K1079	Alphabet Inc. RegShares Cap.Stk Cl.C	STK	7.550	1.332	3.110	USD	165,290	1.117.024,26	0,21
US02079K3059	Alphabet Inc. RegShares Cl.A	STK	15.000	13.393	3.622	USD	163.950	2.201.262,08	0,41
US0231351067	Amazon.com Inc. RegShares	STK	19.207	21.615	2.408	USD	187,970	3.231.596,66	0,61
US0258161092	American Express Co. RegShares	STK	2.466	2.466	0	USD	271,060	598.311,82	0,11
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. RegShares	STK	1.796	1.026	0	USD	468,620	753.349,02	0,14
US0311621009	Amgen Inc. RegShares	STK	1.626	1.013	0.103	USD	322,670	469.621,75	0,09
US0320951017	Amphenol Corp. RegShares Cl.A	STK	3.328	3.328	0	USD	65,020	193.686,50	0,04
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) RegShares	STK	1.176	1.176	6.500	USD	125,810	132.431,58	0,02
US0378331005	Apple Inc. RegShares	STK	29.947	24.993	19.052	USD	227,790	6.106.003,52	1,15
US0382221051	Applied Materials Inc. RegShares	STK	566	834	2.336	USD	204,920	103.817,33	0,02
US03831W1080	Applovin Corp. RegShares Cl.A	STK	615	615	0	USD	127,750	70.324,25	0,01
US03937C1053	ArcBest Corp. RegShares	STK	3.229	3.229	0	USD	109,300	315.905,57	0,06
US03990B1017	Ares Management Corp. RegShares Cl.A	STK	2.203	531	0	USD	156,910	309.409,89	0,06
US0404131064	Arista Networks Inc. RegShares	STK	890	68	0	USD	380,260	302.928,21	0,06
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. RegShares	STK	2.359	374	75	USD	279,450	590.066,73	0,11
US0533321024	AutoZone Inc. RegShares	STK	92	12	0	USD	3.196,610	263.236,77	0,05
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. RegShares B New	STK	3.664	1.148	215	USD	457,470	1.500.331,26	0,28
US0865161014	Best Buy Co. Inc. RegShares	STK	6.600	0	0	USD	102,260	604.113,86	0,11
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Hldgs Inc. RegShares	STK	5.133	5.133	0	USD	82,020	376.842,70	0,07
US09247X1019	Blackrock Inc. RegShares	STK	1.400	1.400	0	USD	945,210	1.184.473,68	0,22
US09857L1089	Booking Holdings Inc. RegShares	STK	57	7	0	USD	4.248,100	216.739,80	0,04
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. RegShares Cl.A	STK	771	771	0	USD	162,050	111.833,65	0,02
US101371077	Boston Scientific Corp. RegShares	STK	5.655	1.258	0	USD	83,350	421.897,82	0,08
US11135F1012	Broadcom Inc. RegShares	STK	15.314	14.177	234	USD	172,690	2.367.145,24	0,45
US1152361010	Brown & Brown Inc. RegShares	STK	1.346	245	1.848	USD	102,650	123.672,48	0,02
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. RegShares	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. RegShares	STK	1.033	79	0	USD	274,130	253.469,65	0,05
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. RegShares	STK	2.328	2.328	0	USD	109,790	228.778,30	0,04
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. RegShares	STK	194	194	0	USD	444,590	77.202,35	0,01
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. RegShares	STK	4.724	4.724	0	USD	202,890	857.905,80	0,16
US12514G1085	CDW Corp. RegShares	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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
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	41.910,42	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
US55949181045	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 CIA	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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
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
UST010941042	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
UST185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	4.715	0	0	USD	131,050	553.079,80	0,10
UST391281067	POWELL INDUSTRIES INC. Reg.Shares	STK	4.060	4.060	0	USD	217,710	791.176,69	0,15
UST433151039	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
UST458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	5.213	0	1.607	USD	143,170	668.049,78	0,13
UST475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	4.446	5.267	821	USD	170,130	677.047,96	0,13
UST4762E1029	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
UST595091023	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
UST7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares CLA	STK	3.417	3.417	0	USD	23,890	73.068,50	0,01
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CIA 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 CLA	STK	15.604	15.604	0	USD	55,340	772.937,13	0,15
US8319652091	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 Cos.Inc. 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
	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	18.410	18.410	13.247	USD	44,890	739.728,70	0,14
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	776	59	0	USD	462,880	321.513,50	0,06
US92556V1061	Viatris Inc. Reg.Shares	STK	55.939	10.716	0	USD	11,550	578.316,73	0,11
US92645B1035	Victory Capital Holdings Inc. Reg.Shs CLA	STK	11.225	0	0	USD	55,500	557.632,92	0,10
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA	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 CLA	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
US998138H1014	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
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
<b>CHF</b>									
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	4.000	5.500	1.500	CHF	271,810	1.154.568,67	0,22
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>EUR</b>									
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	Verve Group SE Namn-Aktier Cl.A		STK	265.088	0	74.436	EUR 3,610	956.967,68	0,18
<b>GBP</b>								<b>6.484.421,41</b>	<b>1,22</b>
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
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
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-GLUnconst.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. Cl.BI		ANT	1.582.600	0	0	EUR 38,293	60.602.185,28	11,40
LU1521667375	Robeco BP GI Premium Equities Act.Nom. Cl.IB 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
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>518.689.764,03</b>	<b>97,54</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Renten</b>									
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	135	0	0	CAD 0,000 EUR	0,01 0,00	0,00 0,00
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	8.933.591,59			% 100,000	8.933.591,59	1,68
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	47.817,62			% 100,000	47.817,62	0,01
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
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
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
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
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 10.257.095,24</b>	<b>1,91</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 10.257.095,24</b>	<b>1,91</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	385.372,04				385.372,04	0,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	2.504.507,48				2.504.507,48	0,47
Forderungen aus Wertpapiergegeschäften			EUR	592.876,81				592.876,81	0,11
Forderungen aus Fondausschüttung			EUR	322.240,00				322.240,00	0,06
Forderungen aus Quellensteuerrücksterstattung			EUR	69.106,88				69.106,88	0,01
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 3.874.103,21</b>	<b>0,72</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			CAD	-711.648,77			% 100,000	-471.385,79	-0,09
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR -471.385,79</b>	<b>-0,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-44.699,16				-44.699,16	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergegeschäften			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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-424.481,86</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>531.925.094,84</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>391.813,000</b>	
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>1.357,60</b>	

\*) 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 Schuldcheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
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
AU00000219529	The Lottery Corporation Ltd. Reg.Shares	STK	0	33.804
<b>CAD</b>				
CA1130041058	Brookfield Asset Management Lt Reg.Shs Cl.A Vtg.	STK	30.203	30.203
CA1321L1085	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. RegShares (Subordinate Voting)	STK	933	933
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares	STK	0	660
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK	176	1.323
<b>CHF</b>				
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
<b>DKK</b>				
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
<b>EUR</b>				
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
FRO000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	2.468	5.932
FRO0000039299	Bolloré SE Actions Port.	STK	0	15.220
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	7.387
FRO0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	0	40.935
DE000DTROCK8	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
FRO010307819	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
NL000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	3.637
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK	42.603	42.603
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	2.355	2.355
<b>GBP</b>				
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
LU072616219	B & M Europe.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
GB00B019K72	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
<b>HKD</b>				
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. & Commerc.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	1015.574
KYG7800X1079	Sands China Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	0	32.400
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	274.123	274.123
<b>IDR</b>				
ID1000058407	United Tractors PT Reg.Shares	STK	0	288.226
<b>ILS</b>				
IL0006912120	Israel Discount Bank Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	0	27.655
<b>JPY</b>				
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. RegShares	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
<b>KRW</b>				
KR7005830005	DB Insurance Co. Ltd. Reg.Shares	STK	9.091	9.091
<b>NOK</b>				
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
<b>NZD</b>				
NZAIAE0002S6	Auckland Intl Airport Ltd. Reg.Shares	STK	16.879	16.879
<b>SEK</b>				
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
F14000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	0	31.972
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier	STK	3.081	3.081
<b>SGD</b>				
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
<b>USD</b>				
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
US02209S1033	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
IE00BLPIHW54	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
US11133T1034	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
KY4124C1096	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
US5049221055	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
IL001762120	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	Omnicon 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	1944	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
US913121068	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
US953061055	West Pharmaceutical 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
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0667050908	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	3.632	3.632
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien	STK	0	85.278
<b>GBP</b>				
JE00BG6L7297	boohoo Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.714.738
<b>USD</b>				
US90214J2006	2U Inc. Reg.Shs New	STK	5.996	5.996
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
NL0015000N09	MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen B op naam	STK	0	388.769
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom.	STK	0	13.088
<b>GBP</b>				
JE00BJVN543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	0	808
<b>NOK</b>				
BMG173841013	BW LPG Ltd. Reg.Shares	STK	45.895	45.895
<b>SEK</b>				
SE0021626637	AcadeMedia AB Redemption Shares	STK	24.000	24.000
<b>USD</b>				
US90214J1016	2U Inc. Reg.Shares	STK	0	179.882
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.600
JE00BJVN543	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
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>CAD</b>				
CA21037X1428	Constellation Software Inc. Anrechte	STK	0	135
<b>EUR</b>				
ES06670509P5	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	5.890	5.890
<b>SEK</b>				
SE0021626629	AcadeMedia AB Redemption Rights	STK	600.000	600.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
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
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
JPY/EUR	EUR	409
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
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
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>406.471.177,06</b>
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	118.975.044,71
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	118.975.044,71
	davon aus Verschmelzung	0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-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
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>531.925.094,84</b>

## 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 *)
<b>I. Erträge</b>		
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
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.891.258,82</b>	<b>17,59</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
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	-1196,67	-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
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.684.386,12</b>	<b>-9,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>3.206.872,70</b>	<b>8,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	19.203.614,06	49,01
2. Realisierte Verluste	-13.332.356,78	-34,03
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>5.871.257,28</b>	<b>14,98</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>9.078.129,98</b>	<b>23,17</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	61.082.608,10	155,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.666.626,24	14,46
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>66.749.234,34</b>	<b>170,36</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>75.827.364,32</b>	<b>193,53</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
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
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	21.563.403,03	55,03
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>1.449.708,10</b>	<b>3,70</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	1.449.708,10	3,70

Umlaufende Anteile: Stück 391.813

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

<sup>1)</sup> 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 Entrichtungsverpflichtete.

<sup>2)</sup> 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 derivatefreies 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 derivatefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatefreien 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 derivatefreien 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 Genusscheine / Beteiligungen**

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schuldcheindarlehen**

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Schuldcheindarlehen 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 Aufwandsertattungen 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-GLUnconst.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
Finrecon SGKB 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 Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	63.521.373,38
davon variable Vergütung	EUR	47.888.259,53
	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

davon Geschäftsführer	EUR	4.862.295,30
davon andere Risk Taker	EUR	2.091.060,65
	EUR	2.771.234,65

\* Mitarbeiterwechsel 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

davon feste Vergütung	EUR	2.014.000,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
	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

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 Rückgabeverlängen 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 regelmäßig 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.

Der Ermittlung von liquiden und illiquiden Positionen liegt ein konservativer Ansatz zugrunde. Positionen werden dabei als potenziell illiquide beurteilt, wenn unter Stressbedingungen (Notwendigkeit eines adhoc-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-improfil/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. Verliehene 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-improfil/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 Kapitalanlagen-gegesellschaft 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

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 veralteten 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

## **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

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](http://www.deka.de)

