

Jahresbericht
zum 30. September 2022.
WertpapierStrategiePortfolio A

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2022

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 2021 bis zum 30. September 2022.

An den internationalen Finanzmärkten war bis in das erste Quartal 2022 hinein der primäre Einflussfaktor die Corona-Pandemie und deren Auswirkungen. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine ein jähes Ende. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens veranlassten umgekehrt Russland zu einem Lieferstopp bzw. zu reduzierten Liefermengen von Gas in verschiedene europäische Länder. Schmerzliche Preissteigerungen bei Energie und Rohstoffen sowie wachsende Befürchtungen hinsichtlich Versorgungsengpässen im bevorstehenden Winter waren die Folge.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums zunehmend die rasante Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl EZB als auch Federal Reserve zu einer Wende bei den Leitzinsen veranlasste. Während die Fed diese im Jahr 2022 in fünf Schritten um insgesamt 300 Basispunkte erhöhte, stemmte sich die Europäische Zentralbank mit dem größten Zinsschritt seit Einführung des Euro-Bargelds 2002 gegen die Rekordinflation. Die Währungshüter um EZB-Chefin Christine Lagarde beschlossen, den Leitzins in zwei Schritten auf 1,25 Prozent zu erhöhen. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,8 Prozent. Überwiegend abwärts ging es angesichts unzähliger Belastungsfaktoren und Unsicherheiten für die internationalen Aktienindizes. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten den Kursen seit Jahresbeginn 2022 deutlich zu. In China belastete zudem die andauernd strikte Null-Covid-Strategie der Regierung. Signifikant unter Druck geriet auch der Euro, der zuletzt unter die Parität zum US-Dollar rutschte.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2022	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2022	9
Anhang	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	27

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 01.10.2021 bis 30.09.2022

WertpapierStrategiePortfolio A

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds WertpapierStrategiePortfolio A ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch die Investition in ein breit gestreutes Portfolio. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Hierfür kann der Fonds in globale Aktien, Anleihen und Investmentanteile investieren. Zusätzlich kann in liquide Geldanlagen angelegt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt 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.

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.

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

Für den Fonds fungiert die Münster Stegmaier Rombach Family Office GmbH als Berater. 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 sowie seit dem 2. Mai 2022 zusätzlich der First Private Investment Management KAG mbH mit Sitz in Frankfurt am Main und der ODDO BHF Asset Management GmbH mit Sitz in Düsseldorf übernommen. Diese setzen die Anlagestrategie in voneinander getrennten Segmenten um.

Zweistelliges Minus

Zu Beginn des Berichtszeitraums bestimmten noch positive Indikatoren das Marktgeschehen. Die deutliche wirtschaftliche Erholung ergab sich insbesondere aufgrund der fortschreitenden Corona-Impfkampagnen in vielen Volkswirtschaften, welche zunehmend Öffnungsschritte in den jeweiligen Ländern ermöglichten. Nach dem Jahreswechsel drehte dann die Stimmung schrittweise und die belastenden Faktoren nahmen zu.

Wichtige Kennzahlen

WertpapierStrategiePortfolio A

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	-14,2%	-2,1%	1,7%

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	177.218.543
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	418.481.613
Sonstige Wertpapiere und Fonds	0
Gesamt	595.700.156

Wertpapier-Verkäufe	in Euro
Renten	0
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	0
Aktien	32.261.802
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	264.197.102
Sonstige Wertpapiere und Fonds	7.776.428
Gesamt	304.235.332

Neben Befürchtungen hinsichtlich Zinserhöhungen der Notenbanken aufgrund wachsender Inflationsgefahren, führte insbesondere der Ende Februar erfolgte russische Einmarsch in die Ukraine zu deutlichen Marktverwerfungen. Der in der Folge ausgelöste drastische Anstieg der Rohstoffpreise beschleunigte die Inflation weltweit. Die Zurückhaltung der Konsumenten und die veränderte Geldpolitik der Notenbanken hinterließen an den Märkten deutliche Spuren. Zudem belastete die Null-Covid-Strategie in China, welche von harten Lockdowns ganzer Metropolen gekennzeichnet war, die internationalen Lieferketten und somit auch zusätzlich das bereits eingetrübte Finanzmarktumfeld. Der fortschreitende Anstieg der Inflation weltweit sowie die zunehmende Eskalation im Ukraine-Krieg kennzeichnete den weiteren Verlauf und nährte die Befürchtung auf eine nahende Rezession insbesondere in Europa.

Die Rentenmärkte standen in der Berichtsperiode vor allem unter dem Einfluss der Leitzinswende der Federal Reserve und mit Verzögerung auch der EZB. Während die Fed das Niveau bisher schrittweise um insgesamt 300 Basispunkte erhöhte, beschlossen die Währungshüter um EZB-Chefin Christine Lagarde, den Leitzins in zwei Schritten auf 1,25 Prozent anzuheben. Zudem wurden weitere Erhöhungen für die Zukunft bereits in Aussicht gestellt. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an und die Risikospreads weiteten sich merklich aus. Zugleich ging es an den Aktienmärkten mit den Kursen merklich bergab. Die

WertpapierStrategiePortfolio A

Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten den Bewertungen der Unternehmen deutlich zu. Signifikant unter Druck geriet auch der Euro, der zuletzt unter die Parität zum US-Dollar rutschte.

In der Berichtsperiode wurde der Investitionsgrad flexibel gesteuert und per saldo etwas reduziert. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 96,2 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Das Fondsmanagement legte einen Fokus weiterhin auf Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten. Diese wiesen Ende September 2022 einen Umfang von 63,7 Prozent des Fondsvolumens auf. Daneben wurde seit Oktober 2021 ein deutlicher Anteil des Fondsvermögens direkt in internationale Aktien investiert. Diese Engagements umfassten zuletzt 31,2 Prozent. Unter regionalen Gesichtspunkten führten bei den Direktanlagen US-Aktien die Aufstellung an. Auf Branchenebene wurde eine breite Streuung gewählt, wobei die Sektoren Industrie und Technologie die größten Positionen bildeten. Dem Portfolio war ferner ein gemischter Fonds als Beimischung beigefügt.

Der überwiegende Teil der Engagements notierte in Euro. Außerhalb des Euro-Raums entfiel die größte Position auf den US-Dollar. Zur Steuerung des Portfolios kamen überdies anfangs auch noch Aktien-Derivate auf Aktienindizes zum Einsatz.

In der Berichtsperiode wirkte sich die deutliche Stimmungseintrübung an den Finanzmärkten deutlich belastend auf das Sondervermögen aus. Nachteilige Effekte resultierten u.a. aus dem Bereich europäischer Small Caps sowie aus dem Segment Wachstumstitel, da diese unter der veränderten Marktsituation stärker litten als große Gesellschaften mit guten Finanzierungsbedingungen.

Der Fonds WertpapierStrategiePortfolio A verzeichnete auf Jahressicht eine Wertentwicklung von minus 14,2 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).

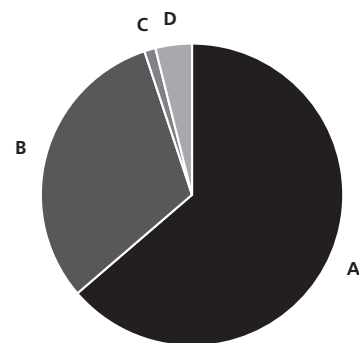
Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und der verfolgten Anlagestrategien.

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum WertpapierStrategiePortfolio A

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	1.794.352,40
Zielfonds und Investmentvermögen	21.528.629,09
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	15,45
Devisenkassageschäften	978.289,81
sonstigen Wertpapieren	330,18
Summe	24.301.616,93

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-1.878.542,87
Zielfonds und Investmentvermögen	-9.941.589,54
Optionen	-1.397.675,92
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-7.290,63
Devisenkassageschäften	-22.557,33
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-13.247.656,29

Fondsstruktur WertpapierStrategiePortfolio A



A	Aktienfonds	63,7%
B	Aktien	31,2%
C	Gemischte Wertpapierfonds	1,2%
D	Barreserve, Sonstiges	3,9%

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

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

WertpapierStrategiePortfolio A

Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

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.

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

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

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

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum WertpapierStrategiePortfolio A

Index: 30.09.2021 = 100



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

WertpapierstrategiePortfolio A

Vermögensübersicht zum 30. September 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	123.584.080,44	31,09
Australien	1.813.062,59	0,46
Belgien	1.017.160,20	0,25
Bermuda	355.535,18	0,09
China	1.159.000,34	0,29
Curaçao	731.469,24	0,18
Dänemark	1.071.747,71	0,27
Deutschland	10.534.300,74	2,65
Frankreich	3.963.280,01	0,99
Großbritannien	7.352.778,65	1,85
Irland	3.264.534,18	0,82
Israel	600.911,78	0,16
Italien	397.673,06	0,10
Japan	6.905.011,41	1,74
Kaiman-Inseln	419.232,98	0,11
Kanada	4.061.319,12	1,04
Korea, Republik	482.278,24	0,12
Luxemburg	985.157,73	0,24
Malta	306.046,34	0,08
Neuseeland	274.485,11	0,07
Niederlande	3.268.154,34	0,82
Norwegen	2.519.507,83	0,62
Österreich	122.145,40	0,03
Portugal	525.350,36	0,13
Schweden	6.262.619,59	1,58
Schweiz	3.370.204,54	0,84
Singapur	764.219,42	0,19
Spanien	101.091,48	0,03
USA	60.955.802,87	15,34
2. Investmentanteile	257.591.350,83	65,07
Deutschland	62.278.119,59	15,73
Irland	42.808.881,10	10,82
Luxemburg	142.016.337,72	35,87
Schweiz	10.488.012,42	2,65
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	15.379.698,90	3,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	278.232,47	0,06
II. Verbindlichkeiten	-237.021,24	-0,06
III. Fondsvermögen	396.596.341,40	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	123.584.080,44	31,09
AUD	1.813.062,59	0,46
CAD	4.061.319,12	1,04
CHF	813.719,33	0,20
DKK	1.071.747,71	0,27
EUR	22.769.513,20	5,71
GBP	7.032.363,79	1,77
HKD	1.578.233,32	0,40
ILS	600.911,78	0,16
JPY	6.905.011,41	1,74
KRW	482.278,24	0,12
NOK	2.971.087,83	0,73
NZD	274.485,11	0,07
SEK	6.262.619,59	1,58
SGD	764.219,42	0,19
USD	66.183.508,00	16,65
2. Investmentanteile	257.591.350,83	65,07
EUR	248.050.176,45	62,65
USD	9.541.174,38	2,42
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	15.379.698,90	3,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	278.232,47	0,06
II. Verbindlichkeiten	-237.021,24	-0,06
III. Fondsvermögen	396.596.341,40	100,00

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

WertpapierstrategiePortfolio A

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								120.677.710,04	30,36
Aktien								120.677.710,04	30,36
EUR								21.284.445,57	5,34
DE0005167902	3U Holding AG Inhaber-Aktien	STK		113.133	208.604	95.471	EUR 3,790	428.774,07	0,11
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien	STK		44.475	44.475	0	EUR 4,870	216.593,25	0,05
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		34	34	0	EUR 1.268,200	43.118,80	0,01
BE0003755692	Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur	STK		270.000	360.000	90.000	EUR 3,005	811.350,00	0,20
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		614	714	100	EUR 426,250	261.717,50	0,07
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		3.464	3.464	0	EUR 43,355	150.181,72	0,04
NL0010776944	Brunel International N.V. Aandelen an toonder	STK		180.000	180.000	0	EUR 8,430	1.517.400,00	0,38
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		474	474	0	EUR 118,400	56.121,60	0,01
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		11.261	11.261	0	EUR 17,694	199.252,13	0,05
BE0974259880	D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK		528	528	0	EUR 140,300	74.078,40	0,02
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.	STK		10.100	10.100	0	EUR 41,800	422.180,00	0,11
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien	STK		220.000	220.000	0	EUR 10,100	2.222.000,00	0,56
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK		4.782	4.782	0	EUR 21,140	101.091,48	0,03
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK		1.086	1.086	0	EUR 121,300	131.731,80	0,03
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		20.704	45.147	24.443	EUR 11,034	228.447,94	0,06
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.	STK		941	941	0	EUR 60,380	56.817,58	0,01
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		45.000	45.000	0	EUR 21,390	962.550,00	0,24
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		108	108	0	EUR 1.198,000	129.384,00	0,03
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		6.360	6.360	0	EUR 47,800	304.008,00	0,08
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam	STK		754	754	0	EUR 119,550	90.140,70	0,02
NL0014332678	JDE Peet's N.V. Reg.Shares	STK		17.192	17.192	0	EUR 29,940	514.728,48	0,13
PJTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK		26.749	26.749	0	EUR 19,640	525.350,36	0,13
DE0007193500	Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien	STK		128.301	128.301	0	EUR 11,180	1.434.405,18	0,36
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		53.918	53.918	0	EUR 2,814	151.725,25	0,04
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		523	623	100	EUR 608,800	318.402,40	0,08
DE000A2DA588	MAX Automation SE Namens-Aktien	STK		540.000	540.000	0	EUR 4,550	2.457.000,00	0,62
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		5.731	5.731	0	EUR 51,840	297.095,04	0,07
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		2.954	2.954	0	EUR 164,100	484.751,40	0,12
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		323	323	0	EUR 159,900	51.647,70	0,01
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		4.477	19.477	15.000	EUR 78,740	352.518,98	0,09
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.	STK		191	191	0	EUR 309,600	59.133,60	0,01
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.836	2.186	350	EUR 114,860	210.882,96	0,05
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		3.637	3.637	0	EUR 31,275	113.747,18	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien	STK		80.000	80.000	0	EUR 7,832	626.560,00	0,16
DE000A0XYGA7	technotrans SE Namens-Aktien	STK		57.072	57.072	0	EUR 24,900	1.421.092,80	0,36
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions nom.	STK		35.699	35.699	0	EUR 13,355	476.760,15	0,12
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		26.591	26.591	0	EUR 6,364	169.225,12	0,04
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		802	802	0	EUR 113,300	90.866,60	0,02
DE000A1YC996	The Social Chain AG Namens-Aktien	STK		22.239	22.239	0	EUR 4,830	107.414,37	0,03
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		13.630	16.942	3.312	EUR 48,505	661.123,15	0,17
NL0000302636	Van Lanschot Kempen N.V. Aand. aan toonder	STK		15.162	15.162	0	EUR 19,540	296.265,48	0,07
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK		1.417	1.417	0	EUR 86,200	122.145,40	0,03
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK		48.500	53.500	5.000	EUR 39,890	1.934.665,00	0,49
AUD								1.813.062,59	0,46
AU0000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		28.901	28.901	0	AUD 16,430	313.902,49	0,08
AU0000154833	Endeavour Group Ltd. Reg.Shares	STK		67.589	67.589	0	AUD 7,000	312.765,17	0,08
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares	STK		9.728	9.728	0	AUD 16,820	108.166,77	0,03
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.795	1.795	0	AUD 152,740	181.243,13	0,05
AU000000MIN4	Mineral Resources Ltd. Reg.Shares	STK		1.246	1.246	0	AUD 65,750	54.157,44	0,01
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		4.856	4.856	0	AUD 93,390	299.794,30	0,08
AU000000S320	South32 Ltd. Reg.Shares	STK		37.931	37.931	0	AUD 3,630	91.021,76	0,02
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Reg.Shares	STK		7.459	7.459	0	AUD 52,000	256.406,05	0,06
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK		9.346	9.346	0	AUD 31,660	195.605,48	0,05
CAD								4.061.319,12	1,04
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		3.695	4.184	489	CAD 121,250	333.188,62	0,08
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shs Cl.A Sub.Vot.	STK		1.859	1.859	0	CAD 44,200	61.107,66	0,02
CA13321L1085	Cameco Corp. Reg.Shares	STK		5.321	5.321	0	CAD 36,880	145.941,28	0,04
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		2.608	2.608	0	CAD 93,960	182.240,36	0,05
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		135	135	0	CAD 1.931,500	193.919,93	0,05
CA25675T1075	Dollarama Inc. Reg.Shares	STK		9.397	9.397	0	CAD 79,010	552.160,41	0,14
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		1.978	1.978	0	CAD 146,800	215.946,57	0,05
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK		6.471	6.471	0	CAD 8,520	41.001,99	0,01
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		2.869	2.869	0	CAD 111,270	237.411,97	0,06
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		5.601	5.601	0	CAD 114,470	476.816,45	0,12

WertpapierstrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CA71584R1055	Pet Valu Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	11.413	11.413	0	CAD 35,150	298.345,24	0,08
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B		STK	3.873	3.873	0	CAD 41,960	120.858,43	0,03
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares		STK	660	660	0	CAD 128,990	63.313,15	0,02
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	7.162	8.110	948	CAD 84,960	452.525,23	0,11
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares		STK	2.024	2.024	0	CAD 96,210	144.818,72	0,04
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	628	628	0	CAD 98,250	45.886,63	0,01
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares		STK	4.404	4.404	0	CAD 151,390	495.836,48	0,13
CHF								813.719,33	0,20
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	3.687	3.687	0	CHF 93,420	358.610,01	0,09
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien		STK	3.305	3.305	0	CHF 71,700	246.717,54	0,06
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	10.355	10.355	0	CHF 14,485	156.162,96	0,04
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien		STK	254	254	0	CHF 197,500	52.228,82	0,01
DKK								1.071.747,71	0,27
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	149	149	0	DKK 13.780,000	276.109,60	0,07
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	7.727	7.727	0	DKK 765,700	795.638,11	0,20
GBP								6.736.517,92	1,70
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa PLC Reg.Shares (VI)		STK	182.928	182.928	0	GBP 1,287	267.384,84	0,07
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	17.109	17.109	0	GBP 27,765	539.511,05	0,14
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares		STK	4.139	4.139	0	GBP 11,095	52.155,58	0,01
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	1.669	1.669	0	GBP 39,960	75.746,03	0,02
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	1.303	1.303	0	GBP 99,890	147.823,84	0,04
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares		STK	46.206	46.206	0	GBP 5,072	266.167,88	0,07
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	23.537	23.537	0	GBP 8,070	215.726,09	0,05
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	3.128	3.128	0	GBP 37,590	133.541,76	0,03
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	4.389	4.389	0	GBP 93,120	464.180,17	0,12
GB00BYW3C20	Forterra PLC Reg.Shares		STK	70.706	70.706	0	GBP 2,395	192.326,81	0,05
GB0004270301	Hill & Smith Holdings PLC Reg.Shares		STK	24.396	30.000	5.604	GBP 8,990	249.090,04	0,06
GB00BKFB1C65	M&G PLC Reg.Shares		STK	22.675	22.675	0	GBP 1,654	42.595,22	0,01
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd. Reg.Shares		STK	121.248	121.248	0	GBP 2,228	306.808,79	0,08
GB0005630420	Mears Group PLC Reg.Shares		STK	1.050.000	1.050.000	0	GBP 1,870	2.230.020,95	0,56
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	25.290	28.634	3.344	GBP 9,504	272.981,55	0,07
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	5.415	5.415	0	GBP 8,648	53.185,37	0,01
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	13.658	13.658	0	GBP 21,950	340.486,32	0,09
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares		STK	46.076	46.076	0	GBP 4,807	251.551,51	0,06
GB00BYZDVK82	Softcat PLC Reg.Shares		STK	20.122	20.122	0	GBP 11,550	263.955,77	0,07
GB00BL6C2002	Wickes Group PLC Reg.Shares		STK	86.950	86.950	0	GBP 1,189	117.416,59	0,03
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	30.019	30.019	0	GBP 7,446	253.861,76	0,06
HKD								1.578.233,32	0,40
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Reg.Shares		STK	134.900	134.900	0	HKD 20,550	359.053,08	0,09
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Reg.Shares H		STK	592.162	592.162	0	HKD 3,680	282.243,04	0,07
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	738.000	738.000	0	HKD 3,220	307.784,76	0,08
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Reg.Shares		STK	467.578	467.578	0	HKD 4,630	280.394,79	0,07
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S		STK	32.000	32.000	0	HKD 14,520	60.179,90	0,02
CNE100000Q43	The Agricult. Bk of China Reg.Shares H		STK	948.113	948.113	0	HKD 2,350	288.577,75	0,07
ILS								600.911,78	0,16
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel B.M. Reg.Shares		STK	22.515	22.515	0	ILS 30,620	197.711,27	0,05
IL0002810146	ICL Group Ltd. Reg.Shares		STK	7.504	7.504	0	ILS 28,800	61.978,29	0,02
IL0006912120	Israel Discount Bank Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	27.655	27.655	0	ILS 18,060	143.233,86	0,04
IL0006954379	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. Reg.Shares		STK	5.501	5.501	0	ILS 125,500	197.988,36	0,05
JPY								6.905.011,41	1,74
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares		STK	8.100	8.100	0	JPY 3.962,000	226.096,94	0,06
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.700	1.700	0	JPY 9.433,000	112.978,02	0,03
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.600	5.600	0	JPY 2.292,000	90.426,94	0,02
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares		STK	2.100	2.100	0	JPY 6.586,000	97.439,76	0,02
JP3548770001	Dexerials Corp. Reg.Shares		STK	5.551	5.551	0	JPY 3.250,000	127.101,24	0,03
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0	JPY 3.960,000	41.848,67	0,01
JP3294460005	Infex Corp. Reg.Shares		STK	44.600	44.600	0	JPY 1.359,000	427.021,28	0,11
JP3385980002	JSR Corp. Reg.Shares		STK	4.800	4.800	0	JPY 2.750,000	92.997,04	0,02
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	6.800	6.800	0	JPY 4.243,000	203.271,80	0,05
JP3291200008	Kobe Bussan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.800	2.800	0	JPY 3.495,000	68.944,62	0,02
JP3283460008	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	JPY 2.375,000	83.662,11	0,02
JP3117700009	Mebuki Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	153.821	153.821	0	JPY 282,000	305.604,64	0,08
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	11.800	11.800	0	JPY 3.968,000	329.874,59	0,08
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	84.600	84.600	0	JPY 651,500	388.311,26	0,10
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	7.200	0	JPY 3.089,000	156.691,56	0,04
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares		STK	2.200	2.200	0	JPY 2.602,000	40.329,72	0,01
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd. Reg.Shares		STK	20.175	20.175	0	JPY 2.562,000	364.156,33	0,09
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	9.000	9.000	0	JPY 5.854,000	371.185,01	0,09
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	26.200	27.800	1.600	JPY 3.906,000	720.989,15	0,18
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares		STK	6.300	6.300	0	JPY 2.467,000	109.497,68	0,03
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares		STK	3.300	3.300	0	JPY 3.550,000	82.534,87	0,02
JP3201200007	Olympus Corp. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	JPY 2.778,500	97.875,86	0,02
JP3173540000	Open House Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.600	1.600	0	JPY 4.895,000	55.178,24	0,01

WertpapierstrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Reg.Shares	STK	800	800	800	0	JPY 19.705,000	111.061,01	0,03
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares	STK	9.800	9.800	9.800	0	JPY 2.028,500	140.054,25	0,04
JP3164720009	Renasas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	7.400	7.400	7.400	0	JPY 1.202,000	62.665,92	0,02
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	1.500	1.500	0	JPY 14.330,000	151.437,23	0,04
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	9.100	9.100	9.100	0	JPY 5.762,000	369.411,02	0,09
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	2.700	2.700	2.700	0	JPY 9.286,000	176.639,43	0,04
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.900	2.900	2.900	0	JPY 4.160,000	84.993,66	0,02
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	9.400	9.400	9.400	0	JPY 5.130,000	339.735,10	0,09
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK	13.200	13.200	13.200	0	JPY 2.565,000	238.537,41	0,06
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	400	400	400	0	JPY 35.700,000	100.605,89	0,03
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	19.600	19.600	19.600	0	JPY 1.876,000	259.050,30	0,07
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	14.514	14.514	14.514	0	JPY 2.707,000	276.802,86	0,07
KRW								482.278,24	0,12
KR7011070000	LG Innotek Co. Ltd. Reg.Shares	STK	424	424	424	0	KRW 273.500,000	82.341,79	0,02
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	6.733	6.733	6.733	0	KRW 53.100,000	253.863,49	0,06
KR7316140003	Woori Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	19.226	19.226	19.226	0	KRW 10.700,000	146.072,96	0,04
NOK								2.971.087,83	0,73
NO0004822503	Atea ASA Navne-Aksjer	STK	93.560	93.560	93.560	0	NOK 95,100	848.279,00	0,21
NO0010360266	Bouvet ASA Navne-Aksjer	STK	264.841	264.841	264.841	0	NOK 55,700	1.406.398,51	0,35
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	3.928	3.928	3.928	0	NOK 358,100	134.104,63	0,03
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	14.596	14.596	14.596	0	NOK 58,680	81.656,72	0,02
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer	STK	1.358	1.358	1.358	0	NOK 379,000	49.068,97	0,01
LU0075646355	Subsea 7 S.A. Reg.Shares	STK	55.000	165.000	110.000	0	NOK 86,120	451.580,00	0,11
NZD								274.485,11	0,07
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares	STK	94.357	94.357	94.357	0	NZD 5,000	274.485,11	0,07
SEK								5.137.162,69	1,29
SE0005127818	AB Sagax Namn-Aktier B	STK	2.298	2.298	2.298	0	SEK 176,400	37.141,10	0,01
SE0007897079	AcadeMedia AB Namn-Aktier	STK	400.878	463.201	62.323	0	SEK 48,540	1.782.863,52	0,45
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK	2.344	2.344	2.344	0	SEK 345,650	74.233,56	0,02
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A	STK	26.397	26.397	26.397	0	SEK 157,700	381.410,26	0,10
SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B	STK	21.762	21.762	21.762	0	SEK 138,750	276.654,60	0,07
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier	STK	1.209	1.209	1.209	0	SEK 877,900	97.247,28	0,02
SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria)	STK	13.687	13.687	13.687	0	SEK 168,100	210.805,57	0,05
SE0000421273	Knowit AB Namn-Aktier	STK	59.619	59.619	59.619	0	SEK 219,400	1.198.470,68	0,30
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	5.125	5.125	5.125	0	SEK 98,080	46.055,39	0,01
SE0015346135	Stillfront Group AB Namn-Aktier	STK	425.327	425.327	425.327	0	SEK 23,230	905.270,29	0,23
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	9.891	9.891	9.891	0	SEK 140,150	127.010,44	0,03
SGD								764.219,42	0,19
SGXE62145532	CapitaLand Investment Ltd Reg.Shares	STK	31.700	31.700	31.700	0	SGD 3,460	77.946,20	0,02
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	15.400	17.400	2.000	0	SGD 33,280	364.219,88	0,09
SG2D54973185	Sheng Siong Group Ltd Reg.Shares	STK	288.648	288.648	288.648	0	SGD 1,570	322.053,34	0,08
USD								66.183.508,00	16,65
US90214J1016	2U Inc. Reg.Shares	STK	129.882	129.882	129.882	0	USD 6,420	847.831,66	0,21
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	6.146	7.518	1.372	0	USD 142,720	891.873,02	0,22
US00436Q1067	Accel Entertainment Inc. Reg.Shares A-1	STK	30.241	30.241	30.241	0	USD 7,820	240.452,08	0,06
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	3.090	3.258	168	0	USD 258,270	811.443,11	0,20
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	2.121	2.121	2.121	0	USD 64,140	138.323,27	0,03
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares	STK	718	2.610	1.892	0	USD 106,660	77.866,68	0,02
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares	STK	274	274	274	0	USD 265,440	73.950,75	0,02
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares	STK	9.555	9.555	9.555	0	USD 34,230	332.554,80	0,08
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	13.560	13.687	127	0	USD 98,090	1.352.415,25	0,34
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	8.200	8.242	42	0	USD 97,420	812.246,06	0,20
US0226711010	Amalgamated Financial Corp. Reg.Shs Cl.A	STK	11.285	11.285	11.285	0	USD 22,820	261.844,13	0,07
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	3.942	10.041	6.099	0	USD 114,800	460.133,81	0,12
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	20.708	20.708	20.708	0	USD 10,750	226.345,70	0,06
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	2.527	2.527	2.527	0	USD 133,200	342.243,42	0,09
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	770	770	770	0	USD 253,930	198.806,41	0,05
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares	STK	2.108	2.108	2.108	0	USD 136,070	291.647,75	0,07
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	627	627	627	0	USD 228,410	145.615,73	0,04
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	608	608	608	0	USD 270,950	167.501,37	0,04
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	27.506	31.199	3.693	0	USD 142,480	3.984.804,15	1,00
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	2.068	2.068	2.068	0	USD 84,420	177.509,47	0,04
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	1.824	1.824	1.824	0	USD 80,610	149.499,38	0,04
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	4.191	4.191	4.191	0	USD 114,750	488.985,51	0,12
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares	STK	1.701	1.701	1.701	0	USD 171,140	295.993,02	0,07
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares	STK	3.857	4.899	1.042	0	USD 76,680	300.716,58	0,08
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK	80	80	80	0	USD 2.159,020	175.619,32	0,04
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A	STK	2.376	2.376	2.376	0	USD 21,130	51.047,16	0,01
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	2.441	2.720	279	0	USD 269,580	669.084,68	0,17
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	4.989	4.989	4.989	0	USD 74,470	377.763,93	0,10
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares	STK	4.284	5.274	990	0	USD 84,460	367.896,94	0,09
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares	STK	4.733	4.733	4.733	0	USD 58,390	280.996,31	0,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	4.032	4.032	4.032	0	USD 71,710	293.985,48	0,07
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	1.678	1.978	300	0	USD 450,130	767.989,97	0,19
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK	2.949	2.949	2.949	0	USD 60,890	182.577,13	0,05
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	1.061	1.061	1.061	0	USD 82,240	88.720,53	0,02

WertpapierstrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		954	954	0	USD 164,690	159.750,14	0,04
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK		10.173	10.173	0	USD 35,620	368.441,55	0,09
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares	STK		2.321	2.321	0	USD 158,970	375.159,50	0,09
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK		2.413	2.413	0	USD 72,640	178.220,97	0,04
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK		958	958	0	USD 164,310	160.049,80	0,04
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK		67	67	0	USD 1.543,350	105.139,25	0,03
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		1.790	2.027	237	USD 183,780	334.485,21	0,08
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares	STK		2.151	2.561	410	USD 280,560	613.609,11	0,15
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK		610	610	0	USD 87,660	54.369,70	0,01
US22052L1044	Corteva Inc. Reg.Shares	STK		9.460	9.460	0	USD 57,210	550.286,32	0,14
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		898	1.017	119	USD 478,980	437.340,15	0,11
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK		1.286	1.286	0	USD 80,290	104.985,20	0,03
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		3.211	3.211	0	USD 96,980	316.627,13	0,08
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		1.389	1.389	0	USD 262,150	370.235,23	0,09
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		1.059	1.059	0	USD 341,000	367.177,43	0,09
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK		9.874	9.874	0	USD 34,190	343.255,78	0,09
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK		820	820	0	USD 82,100	68.451,45	0,02
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK		3.462	3.462	0	USD 91,420	321.805,84	0,08
IE0003LFZ4U7	DOLE PLC Reg.Shares	STK		100.300	100.300	0	USD 7,300	744.473,82	0,19
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK		2.269	2.269	0	USD 239,470	552.473,24	0,14
US2567461080	Dollar Tree Inc. Reg.Shares	STK		564	564	0	USD 136,840	78.472,56	0,02
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK		4.607	6.171	1.564	USD 44,160	206.858,28	0,05
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New	STK		608	4.012	3.404	USD 95,100	58.790,85	0,01
US2644115055	Duke Realty Corp. Reg.Shares	STK		4.688	4.688	0	USD 47,970	228.656,19	0,06
US27627N1054	Eastern Bankshares Inc. Reg.Shares	STK		18.672	18.672	0	USD 20,120	381.983,37	0,10
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK		2.339	2.339	0	USD 134,150	319.041,03	0,08
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		710	810	100	USD 456,790	329.761,97	0,08
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		1.242	1.406	164	USD 330,010	416.748,77	0,11
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares	STK		20.000	25.000	5.000	USD 46,120	937.874,94	0,24
US29332G1022	Enhabit Inc. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 14,590	148.347,74	0,04
US29362U1043	Entegris Inc. Reg.Shares	STK		487	487	0	USD 87,850	43.500,71	0,01
US29415F1049	Envista Holdings Corp. Reg.Shares	STK		9.029	9.029	0	USD 33,190	304.700,06	0,08
US29786A1060	Etsy Inc. Reg.Shares	STK		8.000	8.000	0	USD 101,520	825.785,46	0,21
US30034W1062	Evergy Inc. Reg.Shares	STK		3.102	3.102	0	USD 60,490	190.787,98	0,05
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK		6.300	6.300	0	USD 37,750	241.814,95	0,06
US30225T1025	Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int.	STK		1.088	1.088	0	USD 168,830	186.768,72	0,05
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares	STK		608	608	0	USD 396,860	245.338,97	0,06
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK		4.102	4.102	0	USD 46,570	194.235,02	0,05
US3167731005	Fifth Third Bancorp Reg.Shares	STK		4.270	4.270	0	USD 32,050	139.149,47	0,04
US3390411052	FleetCor Technologies Inc. Reg.Shares	STK		1.518	1.518	0	USD 181,090	279.506,48	0,07
US3024913036	FMC Corp. Reg.Shares	STK		1.616	1.616	0	USD 106,310	174.679,17	0,04
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK		5.583	5.583	0	USD 11,470	65.111,35	0,02
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK		9.329	9.329	0	USD 49,630	470.765,91	0,12
US35137L1052	Fox Corp. Reg.Shares A	STK		10.275	10.275	0	USD 30,510	318.749,62	0,08
US35137L2043	Fox Corp. Reg.Shares B	STK		11.079	11.079	0	USD 28,370	319.584,37	0,08
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK		459	459	0	USD 174,160	81.280,57	0,02
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		6.738	7.460	722	USD 77,710	532.394,49	0,13
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		6.862	20.862	14.000	USD 72,090	502.980,76	0,13
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares	STK		2.437	2.437	0	USD 129,990	322.100,28	0,08
US4131971040	Harmony Biosciences Hldgs Inc. Reg.Shares	STK		5.186	5.186	0	USD 43,640	230.113,92	0,06
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK		24.581	24.581	0	USD 12,120	302.919,90	0,08
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK		1.114	1.114	0	USD 121,860	138.029,53	0,03
IE00BQPVOZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK		4.861	4.861	0	USD 62,690	309.848,59	0,08
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		2.562	2.562	0	USD 25,040	65.228,75	0,02
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK		889	889	0	USD 220,330	199.159,50	0,05
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Reg.Shares	STK		549	549	0	USD 165,280	92.261,03	0,02
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares	STK		279	279	0	USD 183,040	51.924,92	0,01
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK		8.931	8.931	0	USD 36,120	327.999,72	0,08
US49338L1035	Keyight Technologies Inc. Reg.Shares	STK		2.775	4.086	1.311	USD 158,820	448.119,47	0,11
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares	STK		1.480	1.480	0	USD 43,300	65.159,13	0,02
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK		355	355	0	USD 310,710	112.152,57	0,03
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK		7.690	9.389	1.699	USD 49,780	389.230,50	0,10
US49926D1090	Knowles Corp. Reg.Shares	STK		19.317	19.317	0	USD 12,340	242.370,90	0,06
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		378	378	0	USD 370,550	142.417,79	0,04
US52736R1023	Levi Strauss & Co. Reg.Shares Cl.A	STK		20.602	20.602	0	USD 15,540	325.526,26	0,08
US5312296073	Liberty Media Corp. Reg.Sh. C SiriusXM	STK		8.793	8.793	0	USD 37,430	334.643,61	0,08
US5312298541	Liberty Media Corp. Reg.Sh. C FORMULA ONE GP	STK		1.885	1.885	0	USD 57,350	109.918,40	0,03
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		2.404	2.938	534	USD 269,610	659.016,21	0,17
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc. Reg.Shares	STK		625	625	0	USD 75,260	47.826,64	0,01
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		1.360	1.360	0	USD 190,460	263.371,23	0,07
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc. Reg.Shares	STK		4.405	4.405	0	USD 69,490	311.238,89	0,08
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		3.672	3.672	0	USD 74,810	279.310,95	0,07
US55261F1049	M&T Bank Corp. Reg.Shares	STK		729	729	0	USD 174,840	129.596,71	0,03
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		5.747	6.960	1.213	USD 98,700	576.745,20	0,15

WertpapierstrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US5663241090	Marcus & Millichap Inc. Reg.Shares	STK		7.987	7.987	0	USD 31,910	259.141,00	0,07
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		2.154	2.154	0	USD 150,650	329.944,18	0,08
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK		1.237	1.237	0	USD 42,870	53.919,87	0,01
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		945	945	0	USD 342,000	328.612,10	0,08
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		3.871	3.871	0	USD 86,640	341.010,11	0,09
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		6.326	8.049	1.723	USD 50,010	321.670,83	0,08
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		12.107	13.681	1.574	USD 237,500	2.923.652,77	0,74
US5977421057	Midland States Bancorp. Inc Reg.Shares	STK		4.790	4.790	0	USD 23,750	115.671,07	0,03
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		399	399	0	USD 331,100	134.325,27	0,03
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Reg.Shares B	STK		5.613	5.613	0	USD 48,170	274.914,30	0,07
US60937P1066	MongoDB Inc. Reg.Shs Cl.A	STK		147	147	0	USD 194,820	29.119,00	0,01
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK		253	253	0	USD 365,400	93.997,15	0,02
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		2.403	2.403	0	USD 79,860	195.123,11	0,05
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK		325	325	0	USD 423,220	139.854,09	0,04
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK		3.304	3.304	0	USD 62,940	211.442,56	0,05
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK		4.184	4.184	0	USD 41,760	177.655,15	0,04
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		4.208	4.208	0	USD 79,970	342.159,39	0,09
US6687711084	NortonLifeLock Inc. Reg.Shares	STK		5.182	5.182	0	USD 20,370	107.328,26	0,03
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK		3.109	3.109	0	USD 105,290	332.838,44	0,08
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		3.281	3.678	397	USD 122,200	407.664,67	0,10
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Reg.Shares	STK		469	469	0	USD 254,180	121.210,39	0,03
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK		1.061	1.061	0	USD 62,940	67.899,68	0,02
US68404L2016	Option Care Health Inc. Reg.Shares	STK		11.973	11.973	0	USD 31,980	389.320,33	0,10
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK		317	317	0	USD 711,760	229.413,24	0,06
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK		552	552	0	USD 165,580	92.933,56	0,02
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		3.155	3.155	0	USD 113,390	363.747,28	0,09
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	USD 88,700	1.352.821,56	0,34
US70959W1036	Penske Automotive Group Inc. Reg.Shares	STK		3.011	3.011	0	USD 97,210	297.609,87	0,08
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		7.536	8.537	1.001	USD 44,160	338.372,91	0,09
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK		4.639	5.888	1.249	USD 80,630	380.317,81	0,10
US69343T1079	PJT Partners Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		4.639	4.639	0	USD 66,320	312.820,01	0,08
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares	STK		271	271	0	USD 315,780	87.012,08	0,02
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK		2.945	2.945	0	USD 118,390	354.507,93	0,09
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK		4.956	4.956	0	USD 101,190	509.911,17	0,13
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK		869	869	0	USD 287,490	254.020,14	0,06
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		1.714	1.714	0	USD 114,840	200.138,04	0,05
US2197981051	QuidelOrtho Corp. Reg.Shares	STK		2.143	2.143	0	USD 71,980	156.841,02	0,04
US7547301090	Raymond James Financial Inc. Reg.Shares	STK		1.303	1.303	0	USD 98,280	130.207,26	0,03
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		251	251	0	USD 691,820	176.560,06	0,04
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares	STK		7.576	7.576	0	USD 19,870	153.060,62	0,04
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares	STK		1.805	1.805	0	USD 174,370	320.018,15	0,08
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		3.195	3.619	424	USD 137,450	446.520,34	0,11
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares	STK		2.294	2.294	0	USD 40,330	94.069,16	0,02
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 35,970	731.469,24	0,18
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK		764	764	0	USD 54,380	42.243,34	0,01
US81282V1008	SeaWorld Entertainment Inc. Reg.Shares	STK		5.305	5.305	0	USD 46,200	249.202,85	0,06
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		316	360	44	USD 385,500	123.861,72	0,03
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Reg.Shares	STK		61.378	61.378	0	USD 5,780	360.716,66	0,09
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares	STK		6.303	6.303	0	USD 48,730	312.298,11	0,08
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK		215	215	0	USD 235,560	51.495,07	0,01
US83601L1026	Sotera Health Company Reg.Shares	STK		17.554	17.554	0	USD 7,090	126.545,87	0,03
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares	STK		5.858	5.858	0	USD 48,500	288.879,51	0,07
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK		943	943	0	USD 70,710	67.798,20	0,02
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK		900	900	0	USD 167,110	152.922,22	0,04
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares	STK		116	116	0	USD 337,930	39.857,53	0,01
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK		9.187	9.187	0	USD 28,840	269.398,15	0,07
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK		529	529	0	USD 309,220	166.321,69	0,04
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK		762	762	0	USD 151,790	117.604,45	0,03
US8807701029	Teradyne Inc. Reg.Shares	STK		502	502	0	USD 77,170	39.389,26	0,01
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		6.090	6.436	346	USD 268,210	1.660.802,14	0,42
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK		5.417	5.417	0	USD 62,650	345.068,68	0,09
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK		2.163	2.436	273	USD 223,800	492.200,71	0,12
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK		8.049	8.049	0	USD 33,560	274.656,27	0,07
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK		9.664	9.664	0	USD 44,680	439.031,54	0,11
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK		8.628	8.628	0	USD 48,390	424.513,39	0,11
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A	STK		923	923	0	USD 60,800	57.059,89	0,01
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK		2.337	2.337	0	USD 154,680	367.551,76	0,09
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares	STK		8.194	8.194	0	USD 28,960	241.279,35	0,06
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		758	858	100	USD 516,610	398.160,02	0,10
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		2.815	2.815	0	USD 134,640	385.370,21	0,10
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK		534	534	0	USD 187,490	101.799,35	0,03
BMG9078F1077	Triton International Ltd. Reg.Shs Cl.A	STK		4.729	4.729	0	USD 55,490	266.814,65	0,07
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		4.179	6.252	2.073	USD 66,850	284.053,02	0,07
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK		955	955	0	USD 404,760	393.030,81	0,10

WertpapierstrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	1.395	1.395	0	USD 199,200	282.546,01	0,07
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	1.369	1.369	0	USD 165,320	230.120,06	0,06
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares		STK	286	286	0	USD 270,150	78.559,13	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	3.148	3.603	455	USD 508,830	1.628.669,89	0,41
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	1.675	1.675	0	USD 107,240	182.640,57	0,05
US92214X1063	Varex Imaging Corp Reg.Shares		STK	9.011	9.011	0	USD 21,370	195.795,70	0,05
US9234541020	Veritiv Corp. Reg.Shares		STK	3.157	3.157	0	USD 97,900	314.255,52	0,08
US92511U1025	Verra Mobility Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	20.575	20.575	0	USD 15,580	325.936,45	0,08
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	717	717	0	USD 292,800	213.459,68	0,05
US9282541013	Virtu Financial Inc. Reg.Shares A		STK	12.387	12.387	0	USD 20,930	263.609,47	0,07
US0844231029	W.R. Berkley Corp. Reg.Shares		STK	3.609	3.609	0	USD 65,180	239.181,11	0,06
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	397	397	0	USD 486,900	196.542,25	0,05
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares		STK	407	1.609	1.202	USD 251,270	103.982,60	0,03
US9713781048	WillScot Mobile Mini Hldgs.Cor Reg.Shares		STK	10.192	10.192	0	USD 39,830	412.757,86	0,10
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	4.989	4.989	0	USD 62,030	314.659,55	0,08
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.493	4.150	1.657	USD 150,950	382.631,77	0,10
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares		STK	266	266	0	USD 165,890	44.867,05	0,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.906.370,40	0,73
Aktien								2.906.370,40	0,73
EUR								1.485.067,63	0,37
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien		STK	41.672	41.672	0	EUR 26,900	1.120.976,80	0,28
MT0000580101	Media and Games Invest SE Reg.Shares		STK	195.807	195.807	0	EUR 1,563	306.046,34	0,08
IE00BJ5FQX74	Unipharm PLC Reg.Shares		STK	18.907	18.907	0	EUR 3,070	58.044,49	0,01
GBP								295.845,87	0,07
JE00BG6L7297	boohoo Group PLC Reg.Shares		STK	695.376	695.376	0	GBP 0,375	295.845,87	0,07
SEK								1.125.456,90	0,29
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B		STK	150.000	150.000	0	SEK 62,870	864.053,87	0,22
SE0002480442	Zinzino AB Namn-Aktier B		STK	113.215	113.215	0	SEK 25,200	261.403,03	0,07
Wertpapier-Investmentanteile								257.591.350,83	65,07
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								257.591.350,83	65,07
EUR								248.050.176,45	62,65
DE000A3C92E9	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS E		ANT	55.300	55.300	0	EUR 893,580	49.414.974,00	12,47
IE00BGJJJB67	Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Reg.Acc.Shs B		ANT	717.000	312.912	0	EUR 13,508	9.685.451,10	2,45
LU0972633704	Gl.Adv.Fds-Emerg.Mkts High V. Actions Nom. I Acc.		ANT	6.981	3.220	0	EUR 2.107,370	14.711.549,97	3,72
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares		ANT	1.750.000	1.750.000	0	EUR 5,493	9.612.750,00	2,43
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg.Shs Acc.		ANT	1.230.000	4.650.000	3.420.000	EUR 8,395	10.325.850,00	2,61
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	1.260.500	1.260.500	0	EUR 10,460	13.184.830,00	3,33
LU1129459035	LOYS - LOYS Aktien Europa I		ANT	4.701	0	0	EUR 780,220	3.667.814,22	0,92
LU0861001344	LOYS - LOYS Aktien Global I		ANT	4.601	0	5.200	EUR 1.081,650	4.976.671,65	1,26
DE000A0H08T8	LOYS Global MH A (t)		ANT	19.393	0	25.500	EUR 250,910	4.865.897,63	1,23
LU0500707901	Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I2 Acc.		ANT	108.057	57.057	0	EUR 97,060	10.488.012,42	2,65
LU1891775857	Lupus alpha Fds-Micro Champio. C		ANT	63.050	63.050	0	EUR 143,310	9.035.695,50	2,29
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. Cl.BI		ANT	1.582.600	1.303.180	0	EUR 31,320	49.567.032,00	12,51
LU1521667375	Robeco BP GI Premium Equities Act.Nom. Cl.IB Dis.		ANT	430.000	359.550	0	EUR 117,480	50.516.400,00	12,75
DE000A2N6519	Value Intell.Gold Comp.Fds AMI S (a)		ANT	79.638	32.900	21.000	EUR 100,420	7.997.247,96	2,03
USD								9.541.174,38	2,42
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.		ANT	208.250	101.511	0	USD 45,060	9.541.174,38	2,42
Summe Wertpapiervermögen								EUR 381.175.431,27	96,16
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		10.927.503,71			% 100,000	10.927.503,71	2,75
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		122.202,89			% 100,000	122.202,89	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Landesbank Baden-Württemberg		DKK		252.329,33			% 100,000	33.932,34	0,00
Landesbank Baden-Württemberg		NOK		434.887,72			% 100,000	41.461,51	0,00
Landesbank Baden-Württemberg		SEK		298.657,79			% 100,000	27.364,02	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Landesbank Baden-Württemberg		AUD		66.044,36			% 100,000	43.659,63	0,02
Landesbank Baden-Württemberg		CAD		18.349,04			% 100,000	13.646,07	0,00
Landesbank Baden-Württemberg		CHF		31.174,39			% 100,000	32.456,93	0,01
Landesbank Baden-Württemberg		GBP		98.442,73			% 100,000	111.805,12	0,03
Landesbank Baden-Württemberg		HKD		928.292,94			% 100,000	120.231,96	0,03
Landesbank Baden-Württemberg		ILS		51.869,79			% 100,000	14.875,40	0,00

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Landesbank Baden-Württemberg			JPY	3.564.469,00			% 100,000	25.112,51	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			NZD	544,01			% 100,000	316,51	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			SGD	24.536,68			% 100,000	17.437,15	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			USD	3.784.206,21			% 100,000	3.847.693,15	0,97
Summe Bankguthaben							EUR	15.379.698,90	3,84
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	15.379.698,90	3,84
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	214.076,16				214.076,16	0,05
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	51.896,64				51.896,64	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	12.259,67				12.259,67	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	278.232,47	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-1.081,18				-1.081,18	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-235.940,06				-235.940,06	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-237.021,24	-0,06
Fondsvermögen							EUR	396.596.341,40	100,00
Umlaufende Anteile							STK	369.318,000	
Anteilwert							EUR	1.073,86	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88049	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43625	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,48895	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,91425	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96049	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	0,98350	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,34464	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,48695	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,40715	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.408,32500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	141,94000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	7,72085	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,51271	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,71880	= 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000CHC0	Charter Hall Group Reg.Stapled Securities	STK	33.905	33.905
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC Reg.Shares (CUFS)	STK	3.442	3.442
AU000000SVW5	Seven Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	12.891	12.891
CAD				
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	1.839	1.839
CHF				
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK	4.861	4.861
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	712	712
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK	460	460
DKK				
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A	STK	20	20
DK0010274844	Solar A/S Navne Aktier	STK	1.355	1.355
EUR				
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	6.044	6.044
FR000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	10.591	10.591
IT0001479523	Be Shaping the Future S.p.A. Azioni nom.	STK	900.000	900.000
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	820	820
IE00BD6JX574	Glenveagh Properties PLC Reg.Shares	STK	296.167	296.167
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	922	922
NL0015000M21	MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen op naam Cl.A	STK	487.329	487.329
NL0000360618	SBM Offshore N.V. Aandelen op naam	STK	61.479	61.479
FR000121709	SEB S.A. Actions Port.	STK	7.897	7.897
BE0003717312	Sofina S.A. Actions Nom.	STK	347	347
FI4000252127	Terveystalo OYJ Reg.Shares	STK	60.097	60.097
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	6.092	6.092
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	3.487	3.487
GBP				

WertpapierStrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC Reg.Shares	STK	134.403	134.403
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares	STK	90.000	90.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	15.000	15.000
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares	STK	21.126	21.126
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	97.040	97.040
HKD				
CNE100001NT6	China Galaxy Securities Co.Ltd Reg.Shares H	STK	652.678	652.678
HK0669013440	Technronic Industries Co. Ltd. Reg.Shares	STK	7.000	7.000
JPY				
JP3165700000	NTT Data Corp. Reg.Shares	STK	11.100	11.100
KRW				
KR7402340004	SK Square Co. Ltd. Reg.Shares	STK	7.260	7.260
NOK				
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	1.328	1.328
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	77.805	77.805
NO0005806802	Veidekke ASA Navne-Aksjer	STK	22.999	22.999
SEK				
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier	STK	13.385	13.385
SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria)	STK	2.121	2.121
SE0000825820	Orron Energy AB Namn-Aktier	STK	1.396	1.396
USD				
US00402L1070	Academy Sports & Outdoors Inc Reg.Shares	STK	9.576	9.576
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Reg.Shares	STK	1.296	1.296
US04247X1028	Armstrong Wld Industries (NEW) Reg.Shares	STK	4.226	4.226
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	13.172	13.172
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc. Reg.Shares	STK	14.096	14.096
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK	3.287	3.287
US20602D1019	Concentrix Corp. Reg.Shares	STK	2.272	2.272
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	463	463
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	2.028	2.028
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	441	441
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK	5.328	5.328
US4932671088	Keycorp Reg.Shares	STK	10.355	10.355
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Reg.Shares	STK	1.532	1.532
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings PLC Reg.Shares	STK	13.344	13.344
US68622V1061	Organon & Co. Reg.Shares	STK	11.066	11.066
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK	1.496	1.496
US7703231032	Robert Half International Inc. Reg.Shares	STK	1.058	1.058
US82669G1040	Signature Bank Reg.Shares	STK	212	212
US82982L1035	Siteone Landscape Supply Inc. Reg.Shares	STK	2.537	2.537
US14316J1088	The Carlyle Group Inc. Reg.Shares	STK	1.379	1.379
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	1.548	1.548
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	5.590	5.590
US8962881079	Trinet Group Inc. Reg.Shares	STK	4.033	4.033
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	1.625	1.625
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00BDGT2M75	Vivo Energy PLC Reg.Ord.Shares	STK	179.415	179.415
SEK				
SE0017486566	Aker BP ASA Reg.Sw.Dep.Rcpt (SDRs)	STK	1.328	1.328
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier	STK	2.344	2.344
SE0017768724	Boliden AB Reg. Redemption Shares	STK	2.344	2.344
SE0017564024	Stillfront Group AB Namn-Aktier (Em.02/2022)	STK	75.000	75.000
USD				
GB00BMDNH979	Ortho Clinical Diagnost.Hldg. Reg.Shares	STK	20.315	20.315
Andere Wertpapiere				
EUR				
BE0970178811	Elia Group Anrechte	STK	1.086	1.086
DE000A3MQRX9	MAX Automation SE Inhaber-Bezugsrechte	STK	520.000	520.000
SEK				
SE0017564016	Stillfront Group AB Anrechte	STK	250.000	250.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A0HF455	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Inh.-Anteile B (inst.)	ANT	624	1.040
LU2365567358	AGIF-All.China Thematica Act. Nom. PT10 Acc.	ANT	3.400	8.500
LU1704598736	AGIF-All.Japan Equity Inhaber Anteile W9	ANT	98	184
DE000A0KFRV6	First Private Aktien Global C	ANT	124.000	220.275
IE00B1FZS350	iShsII-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF Reg.Shs (Dist)	ANT	496.500	496.500
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT	247.500	247.500
IE00B6R52259	iShsV-MSCI ACWI UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	486.000	486.000
LU1706108732	Nordea 1-Europ.Stars Equit.Fd Actions Nom. B1	ANT	87.143	143.650
DE000A2P5QF9	ODDO BHF Algo Sustainabl.Lead. CPW	ANT	20.500	20.500
DE000A2N6527	Value Intelligence Fonds AMI S (a)	ANT	0	76.312
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D	ANT	193.000	193.000

WertpapierstrategiePortfolio A

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USD				
LU1997245680	AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. W Dis.	ANT	0	5.020
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Acti. Nom Z	ANT	72.701	129.556

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
DKK/EUR	EUR	87

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

WertpapierStrategiePortfolio A

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	161.858.848,23
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	302.990.135,83
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 334.355.037,76
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 334.355.037,76
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -31.364.901,93
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-6.020.221,51
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-62.232.421,15
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-28.471.322,99
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-45.168.358,52
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	396.596.341,40

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2019	115.448.887,50	1.013,55
30.09.2020	133.576.135,01	1.047,25
30.09.2021	161.858.848,23	1.251,50
30.09.2022	396.596.341,40	1.073,86

WertpapierStrategiePortfolio A

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2021 - 30.09.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	87.325,51	0,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.809.305,99	4,90
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	-100.813,65	-0,27
davon Negative Einlagezinsen	-106.145,67	-0,29
davon Positive Einlagezinsen	5.332,02	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	1.694.155,75	4,59
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-13.098,57	-0,04
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenderträge	-13.098,57	-0,04
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-166.924,72	-0,45
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-166.924,72	-0,45
10. Sonstige Erträge	7.217,09	0,02
davon Kick-Back-Zahlungen	7.217,09	0,02
Summe der Erträge	3.317.167,40	8,98
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.983,26	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-2.718.415,06	-7,36
3. Verwahrstellenvergütung	-116.174,07	-0,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-11.061,19	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	-112.234,10	-0,30
davon Anwalts- und Notarkosten	-817,08	-0,00
davon BaFin-Bescheinigungen	-1.840,83	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-4.254,46	-0,01
davon fremde Depotgebühren	-98.947,28	-0,27
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-1.421,33	0,00
davon Übersetzungsgebühren	-4.953,12	-0,01
Summe der Aufwendungen	-2.963.867,68	-8,03
III. Ordentlicher Nettoertrag	353.299,72	0,96
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	24.301.616,93	65,80
2. Realisierte Verluste	-13.247.656,29	-35,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	11.053.960,64	29,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.407.260,36	30,89
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-28.471.322,99	-77,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-45.168.358,52	-122,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-73.639.681,51	-199,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-62.232.421,15	-168,51

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	16.152.355,76	43,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.407.260,36	30,89
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	27.559.616,12	74,62
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 369.318

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

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

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 derivatereies 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, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereies 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)

01.10.2021 - 18.09.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,23%

größter potenzieller Risikobetrag 6,14%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,61%

19.09.2022 - 30.09.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 6,02%

größter potenzieller Risikobetrag 6,21%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,05%

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 derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

01.10.2021 - 18.09.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz

19.09.2022 - 30.09.2022: historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage:

Brutto-Methode

kleinster Leverage 62,70%

größter Leverage 107,08%

durchschnittlicher Leverage 95,90%

Commitment-Methode

kleinster Leverage 61,33%

größter Leverage 106,59%

durchschnittlicher Leverage 95,85%

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	369.318
Anteilwert	EUR	1.073,86

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

WertpapierStrategiePortfolio A

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

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) 1,22%

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 Aufwandsersstattungen 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 B (inst.)	0,27
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS E	0,62
AGIF-All.China Thematica Act. Nom. PT10 Acc.	0,75
AGIF-All.Japan Equity W9	0,45
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. W Dis.	0,93
Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Reg.Acc.Shs B	0,50
First Private Aktien Global C	0,60
Gl.Adv.Fds-Emerg.Mkts High V. Actions Nom. I Acc.	1,10
iShsII-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF Reg.Shs (Dist)	0,57
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,30
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	n.v.
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg.Shs Acc.	0,30
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,53
iShsV-MSCI ACWI UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,58
LOYS Global MH A (t)	1,10
LOYS - LOYS Aktien Europa I	0,15
LOYS - LOYS Aktien Global I	0,45
Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I2 Acc.	n.v.
Lupus alpha Fds-Micro Champio. C	0,90
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Acti. Nom Z	0,75
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.	0,75
Nordea 1-Europ.Stars Equit.Fd Actions Nom. BI	0,75
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. CI.BI	0,85
ODDO BHF Algo Sustainabl.Lead. CPW	0,30
Robeco BP GI Premium Equities Act.Nom. CI.IB Dis.	0,68
Value Intell.Gold Comp.Fds AMI S (a)	0,75
Value Intelligence Fonds AMI S (a)	n.v.
Xtrackers Nikkei 225 1D	0,01

Wesentliche sonstige Erträge		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	7.217,09

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anwalts- und Notarkosten	EUR	817,08
BaFin-Bescheinigungen	EUR	1.840,83
Beratungsvergütungen	EUR	4.254,46
Fremde Depotgebühren	EUR	98.947,28
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	1.421,33
Übersetzungsgebühren	EUR	4.953,12

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	371.682,73
--	-----	------------

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

WertpapierStrategiePortfolio A

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 Mitarbeiter 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. Anlagerfolgspämien, 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. 5a 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 Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, 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 Mitarbeiters 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 Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters 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 Mitarbeitern 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 Mitarbeiters, 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 Mitarbeiter, 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 2021 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 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	52.919.423,38
davon variable Vergütung	EUR	43.285.414,31
	EUR	9.634.009,07

Zahl der Mitarbeiter der KVG 455

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an Risk Taker

davon Geschäftsführer	EUR	4.505.494,17
davon andere Risk Taker	EUR	2.103.677,90
	EUR	2.401.816,27

* 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 keine Informationen veröffentlicht.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	25.481.000,00
davon variable Vergütung	EUR	21.074.000,00
	EUR	4.407.000,00

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens 197

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

WertpapierstrategiePortfolio A

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

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

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

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

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich 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

Zum Berichtsstichtag wurden folgende Sensitivitäten gemessen:

Net Equity Delta: +3.815.009 EUR

Net Equity Delta beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einer Aktienkursänderung von +1%.

Net DV01: +0 EUR

Net DV01 beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg der Zinssätze um einen Basispunkt, ohne Berücksichtigung von konzernfremden Zielfonds.

Net CS01: +0 EUR

Net CS01 beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg des Credit Spreads um einen Basispunkt, ohne Berücksichtigung von konzernfremden Zielfonds.

Net Currency Delta: +1.152.411 EUR

Net Currency Delta beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einer Devisenkursänderung der zugrundeliegenden Fremdwährung (bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungen) von +1%, ohne Berücksichtigung von konzernfremden Zielfonds.

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-im-profil> (Corporate Governance).

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

WertpapierstrategiePortfolio A

Stimmrechtsrechten

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-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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 21. Dezember 2022

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 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 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.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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.

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.

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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH 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 durch die Deka Investment GmbH 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 durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 23. Dezember 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Stuttgart, Karlsruhe, Mannheim, Mainz

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 2022

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

