

DZPB II

DZPB II - FLEX 1
DZPB II - FLEX 2
DZPB II - FLEX 3
DZPB II - Stiftungen
DZPB II - Stiftungen:
Steuerbegünstigte Anleger

Halbjahresbericht zum 31. März 2024

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines fonds commun de placement (FCP)

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Teilfonds DZPB II - FLEX 1	
Geografische Länderaufteilung	Seite 2
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 5
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	Seite 7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite 8
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	Seite 10
Teilfonds DZPB II - FLEX 2	
Geografische Länderaufteilung	Seite 16
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 17
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 19
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 21
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	Seite 22
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite 23
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	Seite 26
Teilfonds DZPB II - FLEX 3	
Geografische Länderaufteilung	Seite 32
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 33
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 35
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 37
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	Seite 37
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite 38
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	Seite 40
Teilfonds DZPB II - Stiftungen	
Geografische Länderaufteilung	Seite 44
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 45
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 47
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 48
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	Seite 48
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite 49
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	Seite 51
Teilfonds DZPB II - Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger	
Geografische Länderaufteilung	Seite 56
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 57
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 59
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 60
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	Seite 60
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite 61
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	Seite 63
Konsolidierter Halbjahresbericht des DZPB II	Seite 68
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024	Seite 70
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 77

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Halbjahresbericht
1. Oktober 2023 - 31. März 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse B	Anteilklasse C	Anteilklasse D	Anteilklasse E
WP-Kenn-Nr.:	A118R0	A118R1	A118R2	A118R3
ISIN-Code:	LU1073732254	LU1073732338	LU1073732411	LU1073732502
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 2,50 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	2,50 % p.a.	1,40 % p.a.	1,20 % p.a.	1,60 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	Anteilklasse F	Anteilklasse G	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A118R4	A118R5	A2JLXG
ISIN-Code:	LU1073732684	LU1073732767	LU1820091137
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,75 % p.a.	0,50 % p.a.	1,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	17,72 %
Niederlande	14,80 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,58 %
Frankreich	10,65 %
Irland	8,80 %
Europäische Gemeinschaft	6,03 %
Österreich	5,63 %
Luxemburg	5,26 %
Finnland	4,27 %
Belgien	3,93 %
Spanien	2,27 %
Supranationale Institutionen	1,66 %
Schweiz	1,10 %
Italien	0,49 %
Wertpapiervermögen	97,19 %
Bankguthaben ²⁾	2,42 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,39 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	40,63 %
Investmentfondsanteile	12,92 %
Banken	7,25 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,98 %
Versorgungsbetriebe	5,20 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,30 %
Automobile & Komponenten	3,20 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,85 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,61 %
Investitionsgüter	2,09 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,89 %
Sonstiges	1,66 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,58 %
Media & Entertainment	1,50 %
Software & Dienste	0,74 %
Groß- und Einzelhandel	0,73 %
Versicherungen	0,69 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,67 %
Energie	0,61 %
Telekommunikationsdienste	0,57 %
Transportwesen	0,52 %
Wertpapiervermögen	97,19 %
Bankguthaben ²⁾	2,42 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,39 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse B

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	2,64	31.598	-307,12	83,48
30.09.2023	1,89	22.673	-754,51	83,30
31.03.2024	1,78	20.579	-174,49	86,72

Anteilklasse C

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	25,90	292.494	-6.271,80	88,54
30.09.2023	23,11	258.801	-3.024,45	89,28
31.03.2024	24,87	266.158	683,58	93,46

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre**Anteilklasse D**

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	46,53	521.324	-5.504,94	89,25
30.09.2023	41,67	462.107	-5.368,35	90,17
31.03.2024	40,42	427.789	-3.172,40	94,49

Anteilklasse E

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	56,69	652.543	-2.530,28	86,88
30.09.2023	55,70	637.063	-1.366,34	87,43
31.03.2024	56,56	618.662	-1.628,81	91,43

Anteilklasse F

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	18,84	216.072	2.244,37	87,18
30.09.2023	17,67	199.733	-1.438,40	88,48
31.03.2024	18,80	202.263	231,13	92,93

Anteilklasse G

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	15,64	168.657	-2.859,39	92,76
30.09.2023	13,84	146.605	-2.096,58	94,37
31.03.2024	10,78	108.658	-3.676,50	99,25

Anteilklasse I

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	0,49	5.420	-3.440,50	90,00
30.09.2023	1,16	12.738	669,89	91,06
31.03.2024	1,48	15.514	250,85	95,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	150.366.901,79
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 146.655.581,62)	
Bankguthaben ¹⁾	3.740.202,37
Zinsforderungen	677.668,89
Dividendenforderungen	18.276,42
Forderungen aus Absatz von Anteilen	89.662,08
	<u>154.892.711,55</u>
Sonstige Passiva ²⁾	-185.457,76
	<u>-185.457,76</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>154.707.253,79</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.784.517,47 EUR
Umlaufende Anteile	20.579,000
Anteilwert	86,72 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	24.874.623,01 EUR
Umlaufende Anteile	266.158,000
Anteilwert	93,46 EUR

Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	40.423.267,78 EUR
Umlaufende Anteile	427.789,000
Anteilwert	94,49 EUR

Anteilklasse E

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	56.561.564,13 EUR
Umlaufende Anteile	618.662,000
Anteilwert	91,43 EUR

Anteilklasse F

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	18.797.123,73 EUR
Umlaufende Anteile	202.263,000
Anteilwert	92,93 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.784.425,97 EUR
Umlaufende Anteile	108.658,000
Anteilwert	99,25 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.481.731,70 EUR
Umlaufende Anteile	15.514,000
Anteilwert	95,51 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR	Anteilklasse D EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	155.031.183,96	1.888.604,28	23.106.666,02	41.669.278,59
Ordentlicher Nettoaufwand	-77.856,70	-11.323,71	-26.634,26	-2.038,45
Ertrags- und Aufwandsausgleich	3.289,74	-3,73	673,21	-1.955,26
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	7.847.275,99	22.398,38	1.790.449,90	1.215.635,91
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-15.333.910,13	-196.890,92	-1.106.865,02	-4.388.033,44
Realisierte Gewinne	1.514.909,53	17.286,16	235.454,76	394.064,54
Realisierte Verluste	-415.969,83	-4.731,55	-64.810,71	-106.539,10
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.720.557,31	53.650,19	732.110,92	1.247.645,95
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.034.297,15	45.800,70	614.273,16	1.072.252,24
Ausschüttung	-2.616.523,23	-30.272,33	-406.694,97	-677.043,20
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	154.707.253,79	1.784.517,47	24.874.623,01	40.423.267,78

	Anteilklasse E EUR	Anteilklasse F EUR	Anteilklasse G EUR	Anteilklasse I EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	55.698.862,85	17.672.150,42	13.835.659,79	1.159.962,01
Ordentlicher Nettoaufwand	-114.707,48	39.290,83	36.443,78	1.112,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.107,60	-384,27	6.133,48	-66,09
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	3.710.242,55	231.127,74	108.544,70	768.876,81
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-5.339.052,15	0,00	-3.785.044,20	-518.024,40
Realisierte Gewinne	550.752,61	181.754,12	122.915,86	12.681,48
Realisierte Verluste	-152.727,98	-50.039,65	-33.116,64	-4.004,20
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.707.853,33	562.798,56	375.523,12	40.975,24
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.453.631,44	472.009,46	340.453,03	35.877,12
Ausschüttung	-952.183,44	-311.583,48	-223.086,95	-15.658,86
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	56.561.564,13	18.797.123,73	10.784.425,97	1.481.731,70

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse B Stück	Anteilklasse C Stück	Anteilklasse D Stück	Anteilklasse E Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	22.673,000	258.801,000	462.107,000	637.063,000
Ausgegebene Anteile	262,000	19.484,000	13.066,000	41.190,000
Zurückgenommene Anteile	-2.356,000	-12.127,000	-47.384,000	-59.591,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	20.579,000	266.158,000	427.789,000	618.662,000

	Anteilklasse F Stück	Anteilklasse G Stück	Anteilklasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	199.733,000	146.605,000	12.738,000
Ausgegebene Anteile	2.530,000	1.113,000	8.256,000
Zurückgenommene Anteile	0,000	-39.060,000	-5.480,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	202.263,000	108.658,000	15.514,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR	Anteilklasse D EUR
Erträge				
Dividenden	126.362,81	1.445,98	19.724,80	33.157,87
Erträge aus Investmentanteilen	196.720,65	2.253,38	30.810,71	50.848,10
Zinsen auf Anleihen	639.319,10	7.294,26	98.855,14	168.287,02
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.005,76	11,07	150,94	267,69
Bankzinsen	98.802,35	1.128,17	15.198,69	26.022,17
Ertragsausgleich	-8.147,58	61,18	4.786,89	-3.231,71
Erträge insgesamt	1.054.063,09	12.194,04	169.527,17	275.351,14
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-4,16	-0,05	-0,64	-1,09
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-972.554,81	-21.583,58	-165.253,12	-239.421,32
Verwahrstellenvergütung	-45.782,65	-522,52	-7.077,16	-12.053,10
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-31.706,97	-361,86	-4.901,62	-8.347,23
Taxe d'abonnement	-36.611,68	-417,81	-5.660,65	-9.639,56
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-4.164,49	-47,27	-638,39	-1.106,65
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-249,58	-2,89	-39,20	-64,80
Register- und Transferstellenvergütung	-1.492,64	-16,71	-230,75	-392,81
Staatliche Gebühren	-1.269,14	-14,31	-196,28	-334,31
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-42.941,51	-493,30	-6.703,52	-11.215,69
Aufwandsausgleich	4.857,84	-57,45	-5.460,10	5.186,97
Aufwendungen insgesamt	-1.131.919,79	-23.517,75	-196.161,43	-277.389,59
Ordentlicher Nettoaufwand	-77.856,70	-11.323,71	-26.634,26	-2.038,45
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)		2,73	1,66	1,46
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)		2,73	1,66	1,46
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)		-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Anteilklasse E EUR	Anteilklasse F EUR	Anteilklasse G EUR	Anteilklasse I EUR
Erträge				
Dividenden	45.673,15	15.184,89	10.003,93	1.172,19
Erträge aus Investmentanteilen	71.269,08	23.685,05	16.001,06	1.853,27
Zinsen auf Anleihen	231.202,29	76.068,86	51.855,69	5.755,84
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	364,59	115,77	86,63	9,07
Bankzinsen	35.711,83	11.706,06	8.161,19	874,24
Ertragsausgleich	1.447,80	1.138,85	-12.774,50	423,91
Erträge insgesamt	385.668,74	127.899,48	73.334,00	10.088,52
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1,50	-0,50	-0,36	-0,02
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-440.659,36	-68.272,61	-30.212,42	-7.152,40
Verwahrstellenvergütung	-16.556,49	-5.445,62	-3.715,78	-411,98
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-11.466,48	-3.771,62	-2.572,88	-285,28
Taxe d'abonnement	-13.240,19	-4.354,87	-2.968,26	-330,34
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.497,57	-493,79	-342,73	-38,09
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-90,49	-30,33	-19,48	-2,39
Register- und Transferstellenvergütung	-540,21	-177,63	-121,07	-13,46
Staatliche Gebühren	-459,02	-151,11	-102,23	-11,88
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-15.524,71	-5.155,99	-3.476,03	-372,27
Aufwandsausgleich	-340,20	-754,58	6.641,02	-357,82
Aufwendungen insgesamt	-500.376,22	-88.608,65	-36.890,22	-8.975,93
Ordentlicher Nettoaufwand	-114.707,48	39.290,83	36.443,78	1.112,59
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	1,86	1,02	0,76	1,29
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	1,86	1,02	0,76	1,29
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	-	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	3.100	18.755	53,2500	998.703,75	0,65
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	830	4.666	188,2500	878.374,50	0,57
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	7.890	19.945	40,4900	807.573,05	0,52
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	2.280	39.440	22,4050	883.653,20	0,57
							3.568.304,50	2,31
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	15.060	30.580	34,6900	1.060.820,20	0,69
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.390	135	1.255	830,3000	1.042.026,50	0,67
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	6.695	14.995	63,0400	945.284,80	0,61
							3.048.131,50	1,97
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	2.200	0	2.200	466,2300	948.059,89	0,61
							948.059,89	0,61
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	88.490	123.700	6,1680	762.981,60	0,49
							762.981,60	0,49
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	785	1.385	895,2000	1.239.852,00	0,80
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	7.345	58.775	14,9420	878.216,05	0,57
							2.118.068,05	1,37
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	9.230	96,0000	904.440,13	0,58
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	3.450	226,7500	798.496,99	0,52
							1.702.937,12	1,10
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	400	6.739	180,3500	1.123.374,30	0,73
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	815	8.090	151,9400	1.136.144,38	0,73
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	750	6.750	179,8300	1.121.963,68	0,73
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	370	2.930	421,4300	1.141.316,11	0,74
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	5.637	173,5700	904.347,99	0,58
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	10.685	0	10.685	120,9800	1.194.815,88	0,77
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	1.845	579,3700	988.018,90	0,64
							7.609.981,24	4,92
Börsengehandelte Wertpapiere							19.758.463,90	12,77
Aktien, Anrechte und Genussscheine							19.758.463,90	12,77

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1218821756	1,000% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.686.000	97,6020	1.645.569,72	1,06
BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	519.000	3.421.000	97,1010	3.321.825,21	2,15
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	0	550.850	2.704.000	101,7010	2.749.995,04	1,78
XS2609431031	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	1.622.000	100,0210	1.622.340,62	1,05
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	409.000	390.000	3.940.000	97,5730	3.844.376,20	2,48
DE0001104883	0,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	624.000	3.098.000	99,2980	3.076.252,04	1,99
DE000CZ45YB1	3,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	2.457.000	0	2.457.000	100,7180	2.474.641,26	1,60
DE000CZ45VC5	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	215.000	0	4.045.000	93,0830	3.765.207,35	2,43
XS2306986782	0,125% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	223.000	0	4.028.000	90,3140	3.637.847,92	2,35
EU000A3K4DD8	1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	923.000	6.300.000	87,2230	5.495.049,00	3,55
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	149.000	3.852.115	99,6450	3.838.439,99	2,48
XS0975634204	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	2.615.000	105.000	2.510.000	102,0430	2.561.279,30	1,66
FI4000369467	0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	448.000	4.250.000	89,3430	3.797.077,50	2,45
FI4000550249	3,000% Finnland Reg.S. v.23(2033)	3.006.000	244.000	2.762.000	101,8420	2.812.876,04	1,82
FR0013415627	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2025)	0	1.245.000	2.590.000	96,7780	2.506.550,20	1,62
FR0013516549	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2030)	0	871.000	6.525.000	84,2000	5.494.050,00	3,55
FR001400BKZ3	2,000% Frankreich Reg.S. v.21(2032)	0	930.000	5.750.000	94,5340	5.435.705,00	3,51
XS1529515584	1,500% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	1.678.000	98,0400	1.645.111,20	1,06
IE00BDHDPR44	0,900% Irland Reg.S. v.18(2028)	0	424.060	4.010.000	93,7740	3.760.337,40	2,43
DE000A30VUK5	2,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	2.459.000	100,1630	2.463.008,17	1,59
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	215.000	0	3.583.000	93,0000	3.332.190,00	2,15
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	103.000	0	3.416.000	96,8940	3.309.899,04	2,14
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	0	397.000	4.544.000	99,5640	4.524.188,16	2,92
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	540.000	119.000	3.596.000	83,3000	2.995.468,00	1,94
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032)	0	806.000	6.548.000	87,1600	5.707.236,80	3,69
XS2412044567	0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	225.000	0	4.105.000	88,8070	3.645.527,35	2,36
XS2118276026	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	100.000	0	3.700.000	87,5950	3.241.015,00	2,09

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	452.000	112.000	3.964.000	88,7720	3.518.922,08	2,27	
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	204.000	0	3.584.000	98,5810	3.533.143,04	2,28	
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	2.445.000	100,1420	2.448.471,90	1,58	
						102.203.600,53	66,03	
Börsengehandelte Wertpapiere						102.203.600,53	66,03	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	100.000	2.789.000	100,1610	2.793.490,29	1,81	
						2.793.490,29	1,81	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.793.490,29	1,81	
Anleihen						104.997.090,82	67,84	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	0	0	30.200	97,1000	2.932.420,00	1,90
						2.932.420,00	1,90	
Irland								
IE0032077012	Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	USD	5.230	245	4.985	444,9500	2.050.167,07	1,33
IE00BKBF6H24	iShares Core MSCI World UCITS ETF	EUR	304.000	14.175	587.720	7,8774	4.629.705,53	2,99
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	0	250	2.080	482,1100	1.002.788,80	0,65
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	14.530	0	14.530	90,4550	1.214.817,59	0,79
						8.897.478,99	5,76	
Luxemburg								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	0	18.340	403.705	7,9645	3.215.308,47	2,08
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	EUR	18.940	0	18.940	73,2700	1.387.733,80	0,90
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	13.000	2.885	37.208	94,6700	3.522.481,36	2,28
						8.125.523,63	5,26	
Investmentfondsanteile²⁾						19.955.422,62	12,92	

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Zertifikate							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Vereinigte Staaten von Amerika							
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	0	3.165	28.935	195,4700	5.655.924,45	3,66
						5.655.924,45	3,66
Börsengehandelte Wertpapiere						5.655.924,45	3,66
Zertifikate						5.655.924,45	3,66
Wertpapiervermögen						150.366.901,79	97,19
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						3.740.202,37	2,42
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						600.149,63	0,39
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						154.707.253,79	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Schweizer Franken	CHF	1	0,9797
US-Dollar	USD	1	1,0819

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse B	Anteilklasse C	Anteilklasse D	Anteilklasse E
WP-Kenn-Nr.:	A118R7	A118R8	A118R9	A118SA
ISIN-Code:	LU1073732924	LU1073733062	LU1073733146	LU1073733229
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 2,50 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	2,50 % p.a.	1,45 % p.a.	1,25 % p.a.	1,70 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	Anteilklasse F	Anteilklasse G	Anteilklasse H	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A118SB	A118SC	A2JHX6	A2JLXH
ISIN-Code:	LU1073733492	LU1073733575	LU1807305757	LU1820091210
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,75 % p.a.	0,50 % p.a.	0,01 % p.a.	1,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	19,77 %
Irland	15,61 %
Deutschland	15,13 %
Niederlande	8,91 %
Frankreich	8,13 %
Luxemburg	5,91 %
Finnland	5,62 %
Europäische Gemeinschaft	5,02 %
Österreich	3,82 %
Schweiz	2,03 %
Belgien	1,78 %
Spanien	1,30 %
Italien	1,11 %
Supranationale Institutionen	1,00 %
Vereinigtes Königreich	0,89 %
Kanada	0,47 %
Schweden	0,27 %
Taiwan	0,24 %
Dänemark	0,20 %
Wertpapiervermögen	97,21 %
Bankguthaben ²⁾	2,66 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,13 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	28,29 %
Investmentfondsanteile	19,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,68 %
Banken	5,15 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,92 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,88 %
Media & Entertainment	2,68 %
Investitionsgüter	2,31 %
Versorgungsbetriebe	2,31 %
Software & Dienste	2,30 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,29 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,25 %
Groß- und Einzelhandel	2,05 %
Automobile & Komponenten	1,85 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,63 %
Transportwesen	1,50 %
Energie	1,44 %
Telekommunikationsdienste	1,38 %
Versicherungen	1,32 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,01 %
Sonstiges	1,00 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,94 %
Verbraucherdienste	0,27 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,26 %
Hardware & Ausrüstung	0,22 %
Wertpapiervermögen	97,21 %
Bankguthaben ²⁾	2,66 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,13 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse B

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	5,00	53.434	-568,66	93,63
30.09.2023	4,63	47.927	-538,09	96,55
31.03.2024	4,86	47.218	-67,20	102,94

Anteilklasse C

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	259,87	2.482.568	30.694,36	104,68
30.09.2023	268,70	2.463.589	-2.108,82	109,07
31.03.2024	291,16	2.490.401	3.178,04	116,91

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre**Anteilklasse D**

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	362,97	3.418.450	4.364,01	106,18
30.09.2023	330,61	2.982.252	-48.342,02	110,86
31.03.2024	349,78	2.940.391	-4.653,11	118,96

Anteilklasse E

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	323,83	3.158.408	59.482,55	102,53
30.09.2023	343,61	3.224.516	7.055,29	106,56
31.03.2024	380,43	3.334.785	12.315,32	114,08

Anteilklasse F

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	148,92	1.386.567	21.950,93	107,40
30.09.2023	116,90	1.037.338	-39.919,92	112,69
31.03.2024	125,89	1.038.350	2,06	121,24

Anteilklasse G

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	28,97	275.094	-6.164,83	105,30
30.09.2023	27,93	252.191	-2.575,64	110,77
31.03.2024	30,06	251.960	-11,16	119,32

Anteilklasse H

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	4,47	42.868	314,74	104,29
30.09.2023	4,57	41.473	-153,44	110,23
31.03.2024	4,97	41.786	36,08	119,04

Anteilklasse I

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	59,82	594.337	24.646,52	100,65
30.09.2023	67,61	641.786	4.918,94	105,34
31.03.2024	67,07	592.514	-5.139,28	113,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	1.219.567.353,13
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.117.056.306,55)	
Bankguthaben ¹⁾	33.381.922,49
Zinsforderungen	3.279.203,34
Dividendenforderungen	824.969,66
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.557.492,10
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	7.997.449,32
Forderungen aus Devisengeschäften	6.165.530,97
	1.273.773.921,01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-388.695,25
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-11.447.920,17
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-6.169.979,32
Sonstige Passiva ²⁾	-1.545.900,64
	-19.552.495,38
Netto-Teilfondsvermögen	1.254.221.425,63

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.860.647,82 EUR
Umlaufende Anteile	47.218,000
Anteilwert	102,94 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	291.162.723,52 EUR
Umlaufende Anteile	2.490.401,000
Anteilwert	116,91 EUR

Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	349.777.450,38 EUR
Umlaufende Anteile	2.940.391,000
Anteilwert	118,96 EUR

Anteilklasse E

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	380.427.379,00 EUR
Umlaufende Anteile	3.334.785,000
Anteilwert	114,08 EUR

Anteilklasse F

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	125.888.442,30 EUR
Umlaufende Anteile	1.038.350,000
Anteilwert	121,24 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	30.064.287,07 EUR
Umlaufende Anteile	251.960,000
Anteilwert	119,32 EUR

Anteilklasse H

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.974.193,10 EUR
Umlaufende Anteile	41.786,000
Anteilwert	119,04 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	67.066.302,44 EUR
Umlaufende Anteile	592.514,000
Anteilwert	113,19 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR	Anteilklasse D EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.164.549.413,95	4.627.360,91	268.696.181,65	330.608.684,58
Ordentlicher Nettoertrag	37.653,19	-26.449,19	-129.295,40	182.653,64
Ertrags- und Aufwandsausgleich	10.302,69	68,95	-815,48	-4.789,84
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	99.618.122,32	72.660,64	20.811.847,34	21.600.038,02
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-93.957.374,02	-139.862,15	-17.633.807,29	-26.253.151,74
Realisierte Gewinne	26.142.408,39	102.054,36	6.052.642,76	7.378.851,33
Realisierte Verluste	-5.930.956,44	-23.175,22	-1.369.310,90	-1.672.350,35
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	62.940.720,73	245.836,33	14.543.188,79	17.730.989,15
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	20.761.101,83	81.393,91	4.802.495,68	5.856.667,03
Ausschüttung	-19.949.967,01	-79.240,72	-4.610.403,63	-5.650.141,44
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.254.221.425,63	4.860.647,82	291.162.723,52	349.777.450,38

	Anteilklasse E EUR	Anteilklasse F EUR	Anteilklasse G EUR	Anteilklasse H EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	343.605.899,09	116.899.569,26	27.934.004,32	4.571.634,34
Ordentlicher Nettoertrag	-631.133,40	367.145,19	123.043,52	31.983,75
Ertrags- und Aufwandsausgleich	16.654,80	7.676,68	-753,28	-52,20
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	33.639.964,07	11.766.317,41	2.454.305,91	78.796,64
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-21.324.642,41	-11.764.252,52	-2.465.470,82	-42.719,00
Realisierte Gewinne	7.828.902,97	2.675.826,64	622.191,08	103.820,95
Realisierte Verluste	-1.770.434,41	-624.680,78	-136.826,97	-23.482,88
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	18.827.048,85	6.473.126,98	1.516.138,76	250.144,19
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.202.662,59	2.100.531,34	496.139,15	82.247,16
Ausschüttung	-5.967.543,15	-2.012.817,90	-478.484,60	-78.179,85
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	380.427.379,00	125.888.442,30	30.064.287,07	4.974.193,10

	Anteilklasse I EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	67.606.079,80
Ordentlicher Nettoertrag	119.705,08
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-7.686,94
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	9.194.192,29
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-14.333.468,09
Realisierte Gewinne	1.378.118,30
Realisierte Verluste	-310.694,93
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.354.247,68
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.138.964,97
Ausschüttung	-1.073.155,72
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	67.066.302,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse B Stück	Anteilklasse C Stück	Anteilklasse D Stück	Anteilklasse E Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	47.927,000	2.463.589,000	2.982.252,000	3.224.516,000
Ausgegebene Anteile	724,000	184.000,000	187.330,000	303.639,000
Zurückgenommene Anteile	-1.433,000	-157.188,000	-229.191,000	-193.370,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	47.218,000	2.490.401,000	2.940.391,000	3.334.785,000

	Anteilklasse F Stück	Anteilklasse G Stück	Anteilklasse H Stück	Anteilklasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.037.338,000	252.191,000	41.473,000	641.786,000
Ausgegebene Anteile	101.338,000	20.989,000	688,000	83.429,000
Zurückgenommene Anteile	-100.326,000	-21.220,000	-375,000	-132.701,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.038.350,000	251.960,000	41.786,000	592.514,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR	Anteilklasse D EUR
Erträge				
Dividenden	2.253.529,71	8.809,02	520.952,94	635.333,43
Erträge aus Investmentanteilen	3.071.664,55	12.018,00	710.133,99	867.499,42
Zinsen auf Anleihen	2.663.378,50	10.420,08	615.937,36	752.681,10
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	49.832,21	194,30	11.575,72	14.047,07
Bankzinsen	1.045.277,87	4.092,77	241.682,09	295.520,40
Ertragsausgleich	108.818,71	181,61	34.193,89	-2.051,67
Erträge insgesamt	9.192.501,55	35.715,78	2.134.475,99	2.563.029,75
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.015,52	-3,96	-235,53	-287,54
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-8.005.492,68	-57.882,27	-1.992.112,27	-2.095.998,68
Verwahrstellenvergütung	-358.336,98	-1.402,03	-82.864,04	-101.272,55
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-187.099,60	-732,03	-43.266,24	-52.878,07
Taxe d'abonnement	-293.959,01	-1.150,05	-67.980,09	-83.072,88
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-18.742,18	-73,21	-4.332,27	-5.296,74
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.986,78	-7,77	-459,98	-560,04
Register- und Transferstellenvergütung	-1.499,64	-5,75	-346,77	-423,90
Staatliche Gebühren	-5.774,74	-22,29	-1.333,38	-1.631,76
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-161.819,83	-635,05	-37.462,41	-45.795,46
Aufwandsausgleich	-119.121,40	-250,56	-33.378,41	6.841,51
Aufwendungen insgesamt	-9.154.848,36	-62.164,97	-2.263.771,39	-2.380.376,11
Ordentlicher Nettoertrag	37.653,19	-26.449,19	-129.295,40	182.653,64
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)		2,71	1,68	1,48
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)		2,71	1,68	1,48
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)		-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Anteilklasse E EUR	Anteilklasse F EUR	Anteilklasse G EUR	Anteilklasse H EUR
Erträge				
Dividenden	675.025,97	231.675,99	54.018,26	9.001,13
Erträge aus Investmentanteilen	917.673,03	318.950,46	74.253,24	12.322,04
Zinsen auf Anleihen	795.415,04	272.809,07	63.945,74	10.604,32
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	14.777,21	4.984,09	1.198,41	196,42
Bankzinsen	311.402,81	106.728,48	25.159,19	4.154,92
Ertragsausgleich	76.148,08	-13.736,17	1.352,64	69,47
Erträge insgesamt	2.790.442,14	921.411,92	219.927,48	36.348,30
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-306,27	-101,80	-23,59	-4,04
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-3.021.181,09	-454.842,54	-71.523,73	-246,15
Verwahrstellenvergütung	-106.977,58	-36.696,36	-8.606,59	-1.426,32
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-55.856,54	-19.159,63	-4.493,76	-744,75
Taxe d'abonnement	-87.772,71	-30.091,55	-7.060,07	-1.169,97
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-5.592,04	-1.919,81	-450,52	-74,67
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-591,90	-213,62	-48,58	-7,94
Register- und Transferstellenvergütung	-447,82	-153,53	-36,09	-5,76
Staatliche Gebühren	-1.720,36	-617,40	-141,04	-23,07
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-48.326,35	-16.529,98	-3.900,63	-644,61
Aufwandsausgleich	-92.802,88	6.059,49	-599,36	-17,27
Aufwendungen insgesamt	-3.421.575,54	-554.266,73	-96.883,96	-4.364,55
Ordentlicher Nettoertrag	-631.133,40	367.145,19	123.043,52	31.983,75
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	1,93	0,98	0,73	0,24
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	1,93	0,98	0,73	0,24
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	-	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Anteilklasse I EUR
Erträge	
Dividenden	118.712,97
Erträge aus Investmentanteilen	158.814,37
Zinsen auf Anleihen	141.565,79
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	2.858,99
Bankzinsen	56.537,21
Ertragsausgleich	12.660,86
Erträge insgesamt	491.150,19
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-52,79
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-311.705,95
Verwahrstellenvergütung	-19.091,51
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-9.968,58
Taxe d'abonnement	-15.661,69
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.002,92
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-96,95
Register- und Transferstellenvergütung	-80,02
Staatliche Gebühren	-285,44
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-8.525,34
Aufwandsausgleich	-4.973,92
Aufwendungen insgesamt	-371.445,11
Ordentlicher Nettoertrag	119.705,08
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾	1,22
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾	1,22
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾	-
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	97.900	0	97.900	193,0000	2.533.277,02	0,20
							2.533.277,02	0,20
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	14.300	795	13.505	204,7000	2.764.473,50	0,22
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	11.850	313.755	53,2500	16.707.453,75	1,33
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	39.715	0	39.715	93,5800	3.716.529,70	0,30
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	1.095	4.465	80.725	188,2500	15.196.481,25	1,21
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	4.465	101.575	310.550	40,4900	12.574.169,50	1,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	8.685	23.790	617.915	22,4050	13.844.385,58	1,10
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	16.720	0	16.720	233,1000	3.897.432,00	0,31
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	10.675	0	10.675	364,0000	3.885.700,00	0,31
DE0007236101	Siemens AG	EUR	21.520	0	21.520	176,9200	3.807.318,40	0,30
							76.393.943,68	6,08
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	6.455	225.015	475.560	34,6900	16.497.176,40	1,32
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	22.125	840	21.285	830,3000	17.672.935,50	1,41
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	96.930	228.690	63,0400	14.416.617,60	1,15
							48.586.729,50	3,88
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	9.115	0	9.115	340,9400	2.872.417,14	0,23
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	38.215	0	38.215	466,2300	16.468.231,31	1,31
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	51.960	1.300	50.660	86,9200	4.070.031,61	0,32
							23.410.680,06	1,86
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	48.800	915.205	2.260.030	6,1680	13.939.865,04	1,11
							13.939.865,04	1,11
Kanada								
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	219.465	0	219.465	16,2100	3.288.222,25	0,26
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	32.500	0	32.500	88,4600	2.657.315,83	0,21
							5.945.538,08	0,47
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	2.255	105	2.150	1.570,0000	3.375.500,00	0,27
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	250	1.040	25.695	895,2000	23.002.164,00	1,83
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	22.920	49.720	1.104.210	14,9420	16.499.105,82	1,32
							42.876.769,82	3,42

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweden								
SE0020050417	Boliden AB	SEK	131.200	0	131.200	296,4000	3.387.487,59	0,27
							3.387.487,59	0,27
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	4.250	4.840	135.425	96,0000	13.270.184,75	1,06
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	52.405	226,7500	12.129.053,54	0,97
							25.399.238,29	2,03
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	25.430	1.280	24.150	136,6900	3.051.172,47	0,24
							3.051.172,47	0,24
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	1.975	3.611	105.810	180,3500	17.638.260,01	1,41
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	6.300	0	6.300	504,4000	2.937.166,10	0,23
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	3.650	104.835	151,9400	14.722.830,11	1,17
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.040	4.030	117.990	179,8300	19.611.925,04	1,56
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	1.150	0	1.150	3.192,7900	3.393.759,59	0,27
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	1.005	0	1.005	3.673,5000	3.412.392,55	0,27
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	10.385	0	10.385	364,6500	3.500.222,06	0,28
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	58.795	0	58.795	49,7700	2.704.711,29	0,22
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	10.770	0	10.770	322,2500	3.207.905,07	0,26
US2521311074	DexCom Inc.	USD	31.245	0	31.245	139,4800	4.028.147,33	0,32
US55087P1049	Lyft Inc.	USD	103.135	0	103.135	19,4800	1.856.982,90	0,15
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	19.920	0	19.920	196,9900	3.626.990,29	0,29
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	1.610	46.245	421,4300	18.013.707,69	1,44
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	2.295	210	2.085	902,5000	1.739.266,57	0,14
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	61.175	0	61.175	66,5700	3.764.136,94	0,30
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	2.830	3.270	84.594	173,5700	13.571.476,64	1,08
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	6.200	0	6.200	301,3800	1.727.106,02	0,14
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	6.780	0	6.780	422,8100	2.649.645,81	0,21
US87612E1064	Target Corporation	USD	20.565	0	20.565	174,6700	3.320.166,88	0,26
US4278661081	The Hershey Co.	USD	14.820	0	14.820	193,7100	2.653.463,54	0,21
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	7.650	0	7.650	385,8900	2.728.587,21	0,22
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	169.460	0	169.460	120,9800	18.949.321,38	1,51
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	780	840	27.825	579,3700	14.900.610,27	1,19
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	11.565	3.800	7.765	244,6300	1.755.755,57	0,14
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	91.275	0	91.275	41,5400	3.504.541,55	0,28
US92826C8394	VISA Inc.	USD	12.845	0	12.845	279,0200	3.312.701,64	0,26
							173.231.780,05	13,81

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	210.605	0	210.605	19,2280	4.727.977,75	0,38
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	78.205	0	78.205	29,3800	2.682.618,68	0,21
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	316.005	9.280	306.725	10,4350	3.736.923,97	0,30
							11.147.520,40	0,89
Börsengehandelte Wertpapiere							429.904.002,00	34,26
Aktien, Anrechte und Genussscheine							429.904.002,00	34,26

Anleihen**Börsengehandelte Wertpapiere****EUR**

XS1218821756	1,000%	ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	8.386.000	97,6020	8.184.903,72	0,65
BE0000334434	0,800%	Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	2.050.000	23.000.000	97,1010	22.333.230,00	1,78
XS2609431031	3,500%	BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	4.403.000	0	4.403.000	100,0210	4.403.924,63	0,35
DE0001104883	0,200%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	506.300	36.490.000	99,2980	36.233.840,20	2,89
DE000CZ45YB1	3,000%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	12.397.000	0	12.397.000	100,7180	12.486.010,46	1,00
DE000CZ45VC5	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	16.590.000	0	16.590.000	93,0830	15.442.469,70	1,23
EU000A3KWCF4	0,000%	Europäische Union Reg.S. v.21(2028)	0	13.629.000	11.741.000	88,6010	10.402.643,41	0,83
EU000A3K4DD8	1,000%	Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	0	36.229.000	87,2230	31.600.020,67	2,52
EU000A3K4D82	2,750%	Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	0	21.000.000	99,6450	20.925.450,00	1,67
XS0975634204	3,000%	European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	12.300.000	0	12.300.000	102,0430	12.551.289,00	1,00
FI4000197959	0,500%	Finnland Reg.S. v.16(2026)	0	1.572.000	36.648.000	95,2960	34.924.078,08	2,78
FI4000369467	0,500%	Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	22.927.000	89,3430	20.483.669,61	1,63
FI4000550249	3,000%	Finnland Reg.S. v.23(2033)	14.925.000	0	14.925.000	101,8420	15.199.918,50	1,21
FR0013415627	0,000%	Frankreich Reg.S. v.19(2025)	0	8.337.000	23.173.000	96,7780	22.426.365,94	1,79
FR001400BKZ3	2,000%	Frankreich Reg.S. v.21(2032)	0	0	32.600.000	94,5340	30.818.084,00	2,46
XS1529515584	1,500%	Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	6.900.000	0	6.900.000	98,0400	6.764.760,00	0,54
IE00BDHDPR44	0,900%	Irland Reg.S. v.18(2028)	0	0	21.635.190	93,7740	20.288.183,07	1,62
DE000A30VUK5	2,750%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	11.924.000	100,1630	11.943.436,12	0,95
DE000A2R9ZU9	0,625%	Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	16.200.000	0	16.200.000	93,0000	15.066.000,00	1,20
XS1648298559	0,875%	Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.300.000	0	17.643.000	96,8940	17.095.008,42	1,36
NL0015001AM2	2,500%	Niederlande Reg.S. v.23(2033)	0	0	25.085.000	99,5640	24.975.629,40	1,99
AT0000A2NW83	0,000%	Österreich Reg.S. v.21(2031)	4.830.000	0	4.830.000	83,3000	4.023.390,00	0,32

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032)	0	0	50.362.000	87,1600	43.895.519,20	3,50	
XS2412044567	0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	16.930.000	0	16.930.000	88,8070	15.035.025,10	1,20	
XS2118276026	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	17.500.000	87,5950	15.329.125,00	1,22	
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	18.386.000	88,7720	16.321.619,92	1,30	
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	12.660.000	100,1420	12.677.977,20	1,01	
						501.831.571,35	40,00	
Börsengehandelte Wertpapiere						501.831.571,35	40,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,1610	1.001.610,00	0,08	
						1.001.610,00	0,08	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.001.610,00	0,08	
Anleihen						502.833.181,35	40,08	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	26.050	0	160.068	97,1000	15.542.602,80	1,24
						15.542.602,80	1,24	
Irland								
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income UCITS ETF	USD	281.160	71.020	210.140	11,6925	2.271.061,97	0,18
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	211.485	114.550	96.935	34,4225	3.084.152,92	0,25
IE0032077012	Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	USD	14.235	1.985	12.250	444,9500	5.038.023,38	0,40
IE00B1YZSC51	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	EUR	161.240	21.100	140.140	31,9200	4.473.268,80	0,36
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	EUR	0	0	497.680	123,2150	61.321.641,20	4,89
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	92.550	5.400	87.150	81,4400	6.560.214,44	0,52
IE00BJ5JPG56	iShares MSCI China UCITS ETF	EUR	1.979.345	110.300	1.869.045	3,5300	6.597.728,85	0,53
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	EUR	175.330	378.530	163.630	55,4900	9.079.828,70	0,72
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap UCITS ETF	USD	51.170	6.220	44.950	91,8850	3.817.571,63	0,30
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	1.330	2.349	69.990	482,1100	33.742.878,90	2,69
IE000XZSV718	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	462.750	57.720	405.030	11,6404	4.714.711,21	0,38

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Irland (Fortsetzung)								
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	49.265	9.450	39.815	94,2300	3.467.758,06	0,28
IE00BL25JL35	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	127.040	15.965	111.075	61,1400	6.791.125,50	0,54
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	37.345	10.210	27.135	41,1450	1.116.469,58	0,09
							152.076.435,14	12,13
Luxemburg								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	0	0	2.238.900	7,9645	17.831.719,05	1,42
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	EUR	100.570	0	100.570	73,2700	7.368.763,90	0,59
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	14.055	19.775	461.580	94,6700	43.697.778,60	3,48
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	EUR	64.710	2.480	62.230	84,1100	5.234.165,30	0,42
							74.132.426,85	5,91
Investmentfondsanteile²⁾							241.751.464,79	19,28
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	EUR	0	0	230.617	195,4700	45.078.704,99	3,59
							45.078.704,99	3,59
Börsengehandelte Wertpapiere							45.078.704,99	3,59
Zertifikate							45.078.704,99	3,59
Wertpapiervermögen							1.219.567.353,13	97,21
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							33.381.922,49	2,66
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							1.272.150,01	0,13
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							1.254.221.425,63	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8565
Dänische Krone	DKK	1	7,4586
Schwedische Krone	SEK	1	11,4798
Schweizer Franken	CHF	1	0,9797
US-Dollar	USD	1	1,0819

Halbjahresbericht
1. Oktober 2023 - 31. März 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse B	Anteilklasse C	Anteilklasse D	Anteilklasse E
WP-Kenn-Nr.:	A118SE	A118SF	A118SG	A118SH
ISIN-Code:	LU1073733732	LU1073733815	LU1073733906	LU1073734037
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 2,50 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	2,50 % p.a.	1,55 % p.a.	1,35 % p.a.	1,80 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	Anteilklasse F	Anteilklasse G	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A118SJ	A118SK	A2JLXJ
ISIN-Code:	LU1073734110	LU1073734201	LU1820091301
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,75 % p.a.	0,50 % p.a.	1,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	28,45 %
Irland	20,24 %
Deutschland	12,84 %
Luxemburg	9,83 %
Frankreich	7,84 %
Niederlande	6,10 %
Schweiz	3,70 %
Vereinigtes Königreich	2,17 %
Italien	2,14 %
Kanada	1,16 %
Schweden	0,64 %
Taiwan	0,59 %
Dänemark	0,48 %
Wertpapiervermögen	96,18 %
Bankguthaben ²⁾	3,35 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,47 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	26,15 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,27 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,05 %
Media & Entertainment	5,60 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,92 %
Software & Dienste	4,69 %
Groß- und Einzelhandel	3,98 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,97 %
Transportwesen	3,41 %
Energie	3,28 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,25 %
Telekommunikationsdienste	2,95 %
Investitionsgüter	2,66 %
Versicherungen	2,56 %
Banken	2,46 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,31 %
Versorgungsbetriebe	2,14 %
Automobile & Komponenten	0,72 %
Verbraucherdienste	0,68 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelnhandel	0,66 %
Hardware & Ausrüstung	0,52 %
Wertpapiervermögen	96,18 %
Bankguthaben ²⁾	3,35 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,47 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse B

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	4,00	34.239	-407,94	116,89
30.09.2023	4,13	31.727	-331,28	130,26
31.03.2024	4,36	30.048	-226,72	145,13

Anteilklasse C

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	33,79	278.624	8.774,80	121,29
30.09.2023	44,73	327.852	6.579,61	136,43
31.03.2024	53,01	347.091	2.902,46	152,73

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Anteilklasse D

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	60,22	488.429	17.575,86	123,28
30.09.2023	63,67	458.152	-3.709,91	138,98
31.03.2024	72,55	465.816	1.133,98	155,75

Anteilklasse E

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	30,86	259.709	9.944,62	118,83
30.09.2023	41,03	307.748	6.379,22	133,33
31.03.2024	57,77	387.636	11.309,41	149,04

Anteilklasse F

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	15,86	122.349	2.746,40	129,61
30.09.2023	24,76	168.465	6.690,17	146,96
31.03.2024	27,36	165.624	-496,22	165,20

Anteilklasse G

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	1,99	16.462	-3.612,04	120,74
30.09.2023	2,30	16.754	56,18	137,26
31.03.2024	2,53	16.390	-48,89	154,50

Anteilklasse I

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	16,88	156.485	8.990,22	107,86
30.09.2023	25,48	208.895	5.829,66	121,98
31.03.2024	31,06	226.799	2.253,86	136,94

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	239.069.612,85
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 209.325.514,55)	
Bankguthaben ¹⁾	8.329.939,02
Zinsforderungen	40.210,57
Dividendenforderungen	184.973,48
Forderungen aus Absatz von Anteilen	261.349,55
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.260.250,92
Forderungen aus Devisengeschäften	2.746.046,24
	254.892.382,63
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-605.968,70
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.574.001,72
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-2.748.469,08
Sonstige Passiva ²⁾	-317.675,93
	-6.246.115,43
Netto-Teilfondsvermögen	248.646.267,20

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.360.749,72 EUR
Umlaufende Anteile	30.048,000
Anteilwert	145,13 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	53.011.775,46 EUR
Umlaufende Anteile	347.091,000
Anteilwert	152,73 EUR

Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	72.550.480,11 EUR
Umlaufende Anteile	465.816,000
Anteilwert	155,75 EUR

Anteilklasse E

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	57.773.030,21 EUR
Umlaufende Anteile	387.636,000
Anteilwert	149,04 EUR

Anteilklasse F

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	27.360.903,79 EUR
Umlaufende Anteile	165.624,000
Anteilwert	165,20 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.532.253,88 EUR
Umlaufende Anteile	16.390,000
Anteilwert	154,50 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	31.057.074,03 EUR
Umlaufende Anteile	226.799,000
Anteilwert	136,94 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR	Anteilklasse D EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	206.105.693,14	4.132.817,14	44.727.978,29	63.674.372,87
Ordentlicher Nettoaufwand	-391.170,02	-28.703,17	-118.671,39	-94.432,78
Ertrags- und Aufwandsausgleich	44.493,63	-968,44	7.317,46	1.986,82
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	33.973.720,60	0,00	8.441.204,26	5.108.326,04
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-17.145.818,85	-226.715,82	-5.538.743,63	-3.974.342,95
Realisierte Gewinne	11.030.284,42	203.044,14	2.339.947,92	3.293.226,90
Realisierte Verluste	-1.242.524,56	-22.961,56	-264.115,78	-368.371,02
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	18.264.449,58	344.714,55	3.838.748,08	5.518.059,52
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.413.872,52	26.181,48	288.962,89	423.558,12
Ausschüttung	-3.406.733,26	-66.658,60	-710.852,64	-1.031.903,41
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	248.646.267,20	4.360.749,72	53.011.775,46	72.550.480,11

	Anteilklasse E EUR	Anteilklasse F EUR	Anteilklasse G EUR	Anteilklasse I EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	41.031.605,71	24.757.607,07	2.299.733,79	25.481.578,27
Ordentlicher Nettoaufwand	-205.387,59	40.574,90	6.733,82	8.716,19
Ertrags- und Aufwandsausgleich	34.888,04	-626,33	-147,53	2.043,61
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	14.016.117,14	2.478.605,27	156.528,79	3.772.939,10
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.706.703,23	-2.974.820,56	-205.417,62	-1.519.075,04
Realisierte Gewinne	2.412.466,92	1.270.881,31	119.753,31	1.390.963,92
Realisierte Verluste	-269.499,82	-142.835,25	-17.716,60	-157.024,53
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.863.558,27	2.172.826,84	193.163,25	2.333.379,07
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	293.223,83	188.288,26	14.792,00	178.865,94
Ausschüttung	-697.239,06	-429.597,72	-35.169,33	-435.312,50
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	57.773.030,21	27.360.903,79	2.532.253,88	31.057.074,03

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse B Stück	Anteilklasse C Stück	Anteilklasse D Stück	Anteilklasse E Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	31.727,000	327.852,000	458.152,000	307.748,000
Ausgegebene Anteile	0,000	58.203,000	35.294,000	99.306,000
Zurückgenommene Anteile	-1.679,000	-38.964,000	-27.630,000	-19.418,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	30.048,000	347.091,000	465.816,000	387.636,000

	Anteilklasse F Stück	Anteilklasse G Stück	Anteilklasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	168.465,000	16.754,000	208.895,000
Ausgegebene Anteile	16.605,000	1.094,000	29.541,000
Zurückgenommene Anteile	-19.446,000	-1.458,000	-11.637,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	165.624,000	16.390,000	226.799,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR	Anteilklasse D EUR
Erträge				
Dividenden	880.076,42	16.410,90	185.661,22	264.297,26
Erträge aus Investmentanteilen	428.050,79	8.041,93	89.675,20	129.312,30
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	11.060,42	213,16	2.321,23	3.404,09
Bankzinsen	94.204,64	1.773,51	19.956,59	28.395,46
Ertragsausgleich	61.044,05	-529,05	16.823,42	4.753,43
Erträge insgesamt	1.474.436,32	25.910,45	314.437,66	430.162,54
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-0,02	0,00	0,00	-0,02
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-1.534.047,54	-51.815,22	-361.238,24	-449.441,94
Verwahrstellenvergütung	-66.689,65	-1.264,84	-14.105,94	-20.166,95
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-42.105,90	-799,06	-8.906,55	-12.735,00
Taxe d'abonnement	-56.034,24	-1.060,55	-11.851,34	-16.930,27
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-5.246,50	-100,37	-1.103,38	-1.591,33
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-372,83	-6,94	-78,34	-112,87
Register- und Transferstellenvergütung	-1.492,64	-28,39	-315,63	-452,00
Staatliche Gebühren	-1.581,41	-29,91	-330,54	-478,50
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-52.497,93	-1.005,83	-11.038,21	-15.946,19
Aufwandsausgleich	-105.537,68	1.497,49	-24.140,88	-6.740,25
Aufwendungen insgesamt	-1.865.606,34	-54.613,62	-433.109,05	-524.595,32
Ordentlicher Nettoaufwand	-391.170,02	-28.703,17	-118.671,39	-94.432,78

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ **2,72** **1,79** **1,59**
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ **2,72** **1,79** **1,59**
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ **-** **-** **-**
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Anteilklasse E EUR	Anteilklasse F EUR	Anteilklasse G EUR	Anteilklasse I EUR
Erträge				
Dividenden	190.279,07	102.427,84	9.193,05	111.807,08
Erträge aus Investmentanteilen	91.504,15	49.508,74	4.481,05	55.527,42
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	2.217,06	1.397,36	124,65	1.382,87
Bankzinsen	20.125,00	11.007,06	995,10	11.951,92
Ertragsausgleich	38.741,49	-2.297,36	196,39	3.355,73
Erträge insgesamt	342.866,77	162.043,64	14.990,24	184.025,02
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	0,00	0,00	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-426.911,65	-97.681,09	-5.810,61	-141.148,79
Verwahrstellenvergütung	-14.099,98	-7.877,75	-707,41	-8.466,78
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-8.896,60	-4.976,26	-446,73	-5.345,70
Taxe d'abonnement	-11.874,83	-6.611,31	-593,68	-7.112,26
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.089,89	-635,94	-55,39	-670,20
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-80,74	-42,74	-3,91	-47,29
Register- und Transferstellenvergütung	-314,58	-176,66	-15,87	-189,51
Staatliche Gebühren	-332,09	-188,88	-17,00	-204,49
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-11.024,47	-6.201,80	-556,96	-6.724,47
Aufwandsausgleich	-73.629,53	2.923,69	-48,86	-5.399,34
Aufwendungen insgesamt	-548.254,36	-121.468,74	-8.256,42	-175.308,83
Ordentlicher Nettoaufwand	-205.387,59	40.574,90	6.733,82	8.716,19
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	2,06	0,99	0,74	1,24
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	2,06	0,99	0,74	1,24
Schweizer Performancevergütung in Prozent (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	-	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	46.300	0	46.300	193,0000	1.198.066,66	0,48
							1.198.066,66	0,48
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	6.613	0	6.613	204,7000	1.353.681,10	0,54
DE000BASF111	BASF SE	EUR	12.250	5.360	116.970	53,2500	6.228.652,50	2,51
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	19.237	0	19.237	93,5800	1.800.198,46	0,72
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	3.010	1.375	31.124	188,2500	5.859.093,00	2,36
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	9.340	4.605	134.440	40,4900	5.443.475,60	2,19
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	27.330	11.665	252.425	22,4050	5.655.582,13	2,27
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	7.994	0	7.994	233,1000	1.863.401,40	0,75
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	5.183	0	5.183	364,0000	1.886.612,00	0,76
DE0007236101	Siemens AG	EUR	10.442	0	10.442	176,9200	1.847.398,64	0,74
							31.938.094,83	12,84
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	13.715	36.695	183.235	34,6900	6.356.422,15	2,56
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	8.450	340	8.110	830,3000	6.733.733,00	2,71
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	5.515	4.010	101.365	63,0400	6.390.049,60	2,57
							19.480.204,75	7,84
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	4.473	0	4.473	340,9400	1.409.580,02	0,57
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	14.755	0	14.755	466,2300	6.358.465,34	2,56
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	24.409	0	24.409	86,9200	1.961.022,53	0,79
							9.729.067,89	3,92
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	71.655	292.255	861.625	6,1680	5.314.503,00	2,14
							5.314.503,00	2,14
Kanada								
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	107.849	0	107.849	16,2100	1.615.890,83	0,65
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	15.400	0	15.400	88,4600	1.259.158,89	0,51
							2.875.049,72	1,16
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	1.056	0	1.056	1.570,0000	1.657.920,00	0,67
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	555	80	8.245	895,2000	7.380.924,00	2,97
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	53.230	21.180	409.965	14,9420	6.125.697,03	2,46
							15.164.541,03	6,10

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweden								
SE0020050417	Boliden AB	SEK	61.200	0	61.200	296,4000	1.580.139,03	0,64
							1.580.139,03	0,64
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	1.935	0	46.700	96,0000	4.576.094,72	1,84
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	1.885	410	20.035	226,7500	4.637.068,75	1,86
							9.213.163,47	3,70
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	11.607	0	11.607	136,6900	1.466.457,93	0,59
							1.466.457,93	0,59
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	4.250	2.035	40.710	180,3500	6.786.254,27	2,73
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	3.124	0	3.124	504,4000	1.456.461,41	0,59
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	5.630	2.020	49.225	151,9400	6.913.066,36	2,78
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	385	375	41.805	179,8300	6.948.695,03	2,79
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	555	0	555	3.192,7900	1.637.857,89	0,66
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	498	0	498	3.673,5000	1.690.916,91	0,68
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	5.068	0	5.068	364,6500	1.708.148,81	0,69
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	28.285	0	28.285	49,7700	1.301.177,97	0,52
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	5.249	0	5.249	322,2500	1.563.444,17	0,63
US2521311074	DexCom Inc.	USD	14.956	0	14.956	139,4800	1.928.147,59	0,78
US55087P1049	Lyft Inc.	USD	52.570	0	52.570	19,4800	946.541,82	0,38
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	9.680	0	9.680	196,9900	1.762.513,36	0,71
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	1.655	5.750	16.379	421,4300	6.380.073,92	2,57
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.220	0	1.220	902,5000	1.017.700,34	0,41
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	29.595	0	29.595	66,5700	1.820.999,31	0,73
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.910	0	32.087	173,5700	5.147.740,63	2,07
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	2.920	0	2.920	301,3800	813.411,22	0,33
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	3.257	0	3.257	422,8100	1.272.846,08	0,51
US87612E1064	Target Corporation	USD	10.105	0	10.105	174,6700	1.631.426,52	0,66
US4278661081	The Hershey Co.	USD	7.185	0	7.185	193,7100	1.286.446,39	0,52
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	3.667	0	3.667	385,8900	1.307.938,47	0,53
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	62.685	0	62.685	120,9800	7.009.549,22	2,82
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	195	0	7.905	579,3700	4.233.219,20	1,70
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	5.554	1.900	3.654	244,6300	826.211,31	0,33
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	44.127	0	44.127	41,5400	1.694.274,50	0,68
US92826C8394	VISA Inc.	USD	6.243	0	6.243	279,0200	1.610.058,10	0,65
							70.695.120,80	28,45

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	100.842	0	100.842	19,2280	2.263.852,87	0,91
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	37.647	0	37.647	29,3800	1.291.382,21	0,52
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	150.989	0	150.989	10,4350	1.839.544,92	0,74
							5.394.780,00	2,17
Börsengehandelte Wertpapiere							174.049.189,11	70,03
Aktien, Anrechte und Genusscheine							174.049.189,11	70,03
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income UCITS ETF	USD	120.309	9.480	110.829	11,6925	1.197.770,66	0,48
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	253.985	208.683	45.302	34,4225	1.441.360,66	0,58
IE0032077012	Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	USD	5.989	250	5.739	444,9500	2.360.262,55	0,95
IE00B1YZSC51	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	EUR	67.746	3.140	64.606	31,9200	2.062.223,52	0,83
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	44.000	1.360	42.640	81,4400	3.209.725,11	1,29
IE00BJ5JPG56	iShares MSCI China UCITS ETF	EUR	938.395	0	938.395	3,5300	3.312.534,35	1,33
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	EUR	79.128	132.368	77.280	55,4900	4.288.267,20	1,72
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap UCITS ETF	USD	21.946	0	21.946	91,8850	1.863.858,22	0,75
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	3.288	1.756	27.290	482,1100	13.156.781,90	5,29
IE000XZSV718	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	195.743	8.595	187.148	11,6404	2.178.477,58	0,88
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	23.101	4.000	19.101	94,2300	1.663.635,48	0,67
IE00BL25JL35	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	53.634	0	53.634	61,1400	3.279.182,76	1,32
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	13.845	0	13.845	41,1450	569.652,53	0,23
							40.583.732,52	16,32
Luxemburg								
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	23.660	9.355	248.750	94,6700	23.549.162,50	9,47
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	EUR	10.552	0	10.552	84,1100	887.528,72	0,36
							24.436.691,22	9,83
Investmentfondsanteile²⁾							65.020.423,74	26,15
Wertpapiervermögen							239.069.612,85	96,18
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							8.329.939,02	3,35
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							1.246.715,33	0,47
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							248.646.267,20	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8565
Dänische Krone	DKK	1	7,4586
Schwedische Krone	SEK	1	11,4798
Schweizer Franken	CHF	1	0,9797
US-Dollar	USD	1	1,0819

Halbjahresbericht
1. Oktober 2023 - 31. März 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B	Anteilklasse C	Anteilklasse D
WP-Kenn-Nr.:	A12E8P	A12E8Q	A12E8R	A2AGQZ
ISIN-Code:	LU1138506479	LU1138506552	LU1138506636	LU1391171409
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,25 % p.a.	0,90 % p.a.	0,50 % p.a.	0,65 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	20,80 %
Luxemburg	13,10 %
Frankreich	9,26 %
Belgien	8,83 %
Europäische Gemeinschaft	8,64 %
Irland	6,86 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,52 %
Niederlande	6,33 %
Österreich	4,67 %
Spanien	2,70 %
Polen	2,67 %
Finnland	2,51 %
Schweiz	1,64 %
Vereinigtes Königreich	1,12 %
Dänemark	1,01 %
Slowakei	0,68 %
Kanada	0,37 %
Australien	0,25 %
Wertpapiervermögen	97,96 %
Bankguthaben ²⁾	1,78 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,26 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	42,32 %
Investmentfondsanteile	16,45 %
Banken	5,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,33 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,05 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,20 %
Versorgungsbetriebe	2,94 %
Automobile & Komponenten	2,83 %
Software & Dienste	2,30 %
Transportwesen	2,27 %
Versicherungen	2,19 %
Telekommunikationsdienste	1,72 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,45 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,03 %
Groß- und Einzelhandel	0,73 %
Energie	0,70 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,63 %
Verbraucherdienste	0,55 %
Hardware & Ausrüstung	0,52 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,47 %
Immobilien	0,43 %
Wertpapiervermögen	97,96 %
Bankguthaben ²⁾	1,78 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,26 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre**Anteilklasse A**

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	135,22	1.681.424	-1.745,66	80,42
30.09.2023	119,43	1.486.954	-15.776,30	80,32
31.03.2024	119,79	1.422.155	-5.292,36	84,23

Anteilklasse B

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	165,16	1.995.222	1.613,83	82,78
30.09.2023	152,09	1.832.873	-13.660,51	82,98
31.03.2024	148,07	1.697.401	-11.502,75	87,23

Anteilklasse C

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	142,99	1.709.073	7.859,65	83,66
30.09.2023	144,99	1.721.732	1.063,18	84,21
31.03.2024	147,06	1.657.524	-5.431,50	88,73

Anteilklasse D

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	85,32	948.976	-11.004,03	89,91
30.09.2023	62,18	687.597	-24.125,44	90,43
31.03.2024	65,76	689.827	215,19	95,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	470.856.935,97
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 456.039.158,51)	
Bankguthaben ¹⁾	8.573.696,35
Zinsforderungen	2.239.601,86
Dividendenforderungen	174.387,23
Forderungen aus Absatz von Anteilen	75.132,30
	481.919.753,71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-841.987,76
Sonstige Passiva ²⁾	-397.650,06
	-1.239.637,82
Netto-Teilfondsvermögen	480.680.115,89

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	119.789.622,80 EUR
Umlaufende Anteile	1.422.155,000
Anteilwert	84,23 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	148.066.211,68 EUR
Umlaufende Anteile	1.697.401,000
Anteilwert	87,23 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	147.064.614,11 EUR
Umlaufende Anteile	1.657.524,000
Anteilwert	88,73 EUR

Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	65.759.667,30 EUR
Umlaufende Anteile	689.827,000
Anteilwert	95,33 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	478.687.342,52	119.428.203,98	152.091.316,85	144.988.140,82
Ordentlicher Nettoertrag	1.527.935,86	138.221,15	422.817,72	701.669,72
Ertrags- und Aufwandsausgleich	12.170,58	1.405,71	8.834,38	3.056,78
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	11.193.180,58	3.677.066,17	5.340.492,68	1.511.281,25
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-33.204.593,63	-8.969.424,04	-16.843.240,28	-6.942.778,21
Realisierte Gewinne	2.750.443,65	675.256,60	862.120,42	846.363,15
Realisierte Verluste	-3.090.749,46	-761.421,92	-984.293,77	-940.658,66
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	17.375.431,37	4.338.072,31	5.437.024,77	5.264.586,54
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	14.375.970,75	3.600.143,16	4.551.670,54	4.314.505,93
Ausschüttung	-8.947.016,33	-2.337.900,32	-2.820.531,63	-2.681.553,21
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	480.680.115,89	119.789.622,80	148.066.211,68	147.064.614,11

	Anteilklasse D EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	62.179.680,87
Ordentlicher Nettoertrag	265.227,27
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.126,29
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	664.340,48
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-449.151,10
Realisierte Gewinne	366.703,48
Realisierte Verluste	-404.375,11
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.335.747,75
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.909.651,12
Ausschüttung	-1.107.031,17
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	65.759.667,30

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück	Anteilklasse C Stück	Anteilklasse D Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.486.954,000	1.832.873,000	1.721.732,000	687.597,000
Ausgegebene Anteile	44.199,000	62.504,000	17.125,000	7.020,000
Zurückgenommene Anteile	-108.998,000	-197.976,000	-81.333,000	-4.790,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.422.155,000	1.697.401,000	1.657.524,000	689.827,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR
Erträge				
Dividenden	630.564,77	157.606,95	196.204,75	191.523,61
Erträge aus Investmentanteilen	1.059.114,86	265.259,50	330.250,84	321.369,43
Zinsen auf Anleihen	2.050.439,89	512.269,46	642.334,17	620.956,52
Bankzinsen	116.461,19	29.091,87	36.462,25	35.286,44
Bestandsprovisionen	60.409,61	15.073,91	18.969,75	18.266,02
Ertragsausgleich	-51.468,88	-14.686,22	-33.242,73	-5.757,09
Erträge insgesamt	3.865.521,44	964.615,47	1.190.979,03	1.181.644,93
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-0,02	0,00	-0,02	0,00
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-1.963.325,02	-736.355,72	-663.045,18	-357.422,98
Verwahrstellenvergütung	-142.233,60	-35.532,84	-44.549,14	-43.079,62
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-79.656,32	-19.899,77	-24.949,36	-24.126,05
Taxe d'abonnement	-104.113,56	-26.009,73	-32.610,19	-31.532,83
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-8.380,73	-2.094,15	-2.626,14	-2.537,43
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-778,64	-193,41	-240,92	-238,50
Register- und Transferstellenvergütung	-1.485,64	-371,19	-465,11	-450,01
Staatliche Gebühren	-2.673,51	-665,50	-832,44	-814,36
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-74.236,84	-18.552,52	-23.251,16	-22.473,74
Aufwandsausgleich	39.298,30	13.280,51	24.408,35	2.700,31
Aufwendungen insgesamt	-2.337.585,58	-826.394,32	-768.161,31	-479.975,21
Ordentlicher Nettoertrag	1.527.935,86	138.221,15	422.817,72	701.669,72
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)		1,61	1,27	0,87
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)		1,61	1,27	0,87
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)		-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Anteilklasse D EUR
Erträge	
Dividenden	85.229,46
Erträge aus Investmentanteilen	142.235,09
Zinsen auf Anleihen	274.879,74
Bankzinsen	15.620,63
Bestandsprovisionen	8.099,93
Ertragsausgleich	2.217,16
Erträge insgesamt	528.282,01
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	0,00
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-206.501,14
Verwahrstellenvergütung	-19.072,00
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-10.681,14
Taxe d'abonnement	-13.960,81
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.123,01
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-105,81
Register- und Transferstellenvergütung	-199,33
Staatliche Gebühren	-361,21
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-9.959,42
Aufwandsausgleich	-1.090,87
Aufwendungen insgesamt	-263.054,74
Ordentlicher Nettoertrag	265.227,27

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,02**
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,02**
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ **-**
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	0	3.965	41.075	881,3000	4.853.376,97	1,01
							4.853.376,97	1,01
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	435	12.545	277,4500	3.480.610,25	0,72
DE000BASF111	BASF SE	EUR	65.950	4.140	61.810	53,2500	3.291.382,50	0,68
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	1.985	21.955	106,1600	2.330.742,80	0,48
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	5.785	76.515	40,4900	3.098.092,35	0,64
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	130.800	4.490	126.310	22,4050	2.829.975,55	0,59
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	25.200	236.200	12,8500	3.035.170,00	0,63
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	0	485	8.760	450,3000	3.944.628,00	0,82
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	7.797	17.593	182,0400	3.202.629,72	0,67
							25.213.231,17	5,23
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	1.250	15.490	214,7000	3.325.703,00	0,69
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	340	6.860	439,0000	3.011.540,00	0,63
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4.295	315	3.980	830,3000	3.304.594,00	0,69
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	3.145	53.545	63,0400	3.375.476,80	0,70
							13.017.313,80	2,71
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	USD	58.730	23.624	35.106	86,0200	2.791.217,41	0,58
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	8.025	0	8.025	466,2300	3.458.263,93	0,72
							6.249.481,34	1,30
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	14.880	206.720	14,9420	3.088.810,24	0,64
							3.088.810,24	0,64
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	1.890	24.400	96,0000	2.390.936,00	0,50
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	6.355	0	6.355	485,0000	3.146.039,60	0,65
							5.536.975,60	1,15
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0378331005	Apple Inc.	USD	16.500	830	15.670	173,3100	2.510.183,66	0,52
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	1.055	17.040	215,6000	3.395.714,95	0,71
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	760	10.125	282,0200	2.639.294,30	0,55

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	2.780	27.549	131,7500	3.354.820,92	0,70
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	1.140	11.560	421,4300	4.502.940,01	0,94
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	1.640	17.085	173,5700	2.740.958,91	0,57
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	0	1.665	18.855	172,8700	3.012.721,92	0,63
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	0	470	9.880	385,8900	3.523.979,30	0,73
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	1.405	19.095	162,6100	2.869.986,09	0,60
							28.550.600,06	5,95
Vereinigtes Königreich								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	38.197	0	38.197	49,7800	2.220.019,45	0,46
							2.220.019,45	0,46
Börsengehandelte Wertpapiere							88.729.808,63	18,45
Aktien, Anrechte und Genussscheine							88.729.808,63	18,45

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2125914916	2,125%	AbbVie Inc. v.19(2029)	3.080.000	211.000	2.869.000	95,2210	2.731.890,49	0,57
BE6243179650	2,875%	Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.12(2024)	0	479.000	3.450.000	99,5420	3.434.199,00	0,71
BE6301510028	1,150%	Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	315.000	4.625.000	94,5350	4.372.243,75	0,91
XS2079713322	0,375%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026)	0	100.000	2.600.000	92,4790	2.404.454,00	0,50
XS1751004232	1,125%	Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	200.000	1.900.000	97,9210	1.860.499,00	0,39
XS1757394322	1,375%	Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix- to-Float v.18(2026)	0	100.000	1.988.000	98,0120	1.948.478,56	0,41
XS1823502650	0,875%	BASF SE Reg.S. v.18(2025)	0	415.000	5.780.000	97,3060	5.624.286,80	1,17
XS2630112014	4,250%	Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2029)	4.708.000	338.000	4.370.000	101,5030	4.435.681,10	0,92
BE0000334434	0,800%	Belgien Reg.S. v.15(2025)	309.000	775.000	11.879.000	97,1010	11.534.627,79	2,40
BE0000345547	0,800%	Belgien Reg.S. v.18(2028)	0	760.000	12.320.000	92,9040	11.445.772,80	2,38
BE0000357666	3,000%	Belgien Reg.S. v.23(2033)	0	1.008.000	11.500.000	101,7010	11.695.615,00	2,43
DE0001104891	0,400%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	617.000	11.593.000	98,5650	11.426.640,45	2,38
DE000CZ40L63	1,125%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	202.000	2.488.000	99,5600	2.477.052,80	0,52
DE000CZ45VC5	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	701.000	10.760.000	93,0830	10.015.730,80	2,08
XS2024715794	0,500%	Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	326.000	5.874.000	92,4020	5.427.693,48	1,13
XS2242728041	0,250%	EnBW International Finance BV Reg.S. v.20(2030)	0	124.000	1.780.000	82,8650	1.474.997,00	0,31
EU000A3K4DS6	2,000%	Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	308.000	725.000	11.848.000	97,4840	11.549.904,32	2,40

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
EU000A3K4DD8	1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	347.000	1.299.000	21.348.000	87,2230	18.620.366,04	3,87
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	707.000	11.423.000	99,6450	11.382.448,35	2,37
FI4000369467	0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029)	336.000	790.000	13.486.000	89,3430	12.048.796,98	2,51
FR0013250560	1,000% Frankreich Reg.S. v.16(2027)	0	738.000	12.012.000	94,9300	11.402.991,60	2,37
FR001400BKZ3	2,000% Frankreich Reg.S. v.21(2032)	531.000	1.368.000	19.513.000	94,5340	18.446.419,42	3,84
XS2084497705	0,625% Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	108.000	2.430.000	92,2270	2.241.116,10	0,47
XS1425274484	2,250% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	100.000	2.117.000	99,7080	2.110.818,36	0,44
IE00BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	323.000	804.000	12.459.000	93,2060	11.612.535,54	2,42
FR0013506508	0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	100.000	1.700.000	97,3890	1.655.613,00	0,34
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.356.000	89,2170	1.209.782,52	0,25
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	445.000	6.075.000	93,0000	5.649.750,00	1,18
XS2555196463	3,000% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2028)	0	302.000	4.640.000	100,8680	4.680.275,20	0,97
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	305.000	4.149.000	15.051.000	99,5640	14.985.377,64	3,12
DE000NWB0659	0,375% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	109.000	3.830.000	88,7110	3.397.631,30	0,71
AT0000A1K9C8	0,750% Österreich Reg.S. v.16(2026)	0	739.000	11.711.000	95,1270	11.140.322,97	2,32
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032)	346.000	707.000	12.946.000	87,1600	11.283.733,60	2,35
XS1766612672	1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	0	320.000	4.560.000	95,9090	4.373.450,40	0,91
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	628.000	9.227.000	91,4960	8.442.335,92	1,76
XS2412044567	0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	631.000	10.800.000	88,8070	9.591.156,00	2,00
SK4120014150	1,000% Slowakei Reg.S. v.18(2028)	0	162.000	3.538.000	92,2530	3.263.911,14	0,68
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	521.000	9.809.000	88,7720	8.707.645,48	1,81
XS1724873275	1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.118.000	95,7220	2.027.391,96	0,42
XS1985806600	0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	104.000	1.790.000	99,7710	1.785.900,90	0,37
XS1910948162	2,625% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. v.18(2027)	0	100.000	3.300.000	96,7860	3.193.938,00	0,66
XS2282094494	0,250% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	200.000	2.600.000	93,8590	2.440.334,00	0,51
DE000A189ZX0	1,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.100.000	98,2240	2.062.704,00	0,43
						291.616.513,56	60,69
Börsengehandelte Wertpapiere						291.616.513,56	60,69

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2264977146	0,200% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.358.000	86,7570	1.178.160,06	0,25	
XS1936139770	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	536.000	8.474.000	92,2840	7.820.146,16	1,63	
XS2326546434	0,010% UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	202.000	2.520.000	93,3330	2.351.991,60	0,49	
						11.350.297,82	2,37	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						11.350.297,82	2,37	
Anleihen						302.966.811,38	63,06	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	0	4.815	58.515	97,1000	5.681.806,50	1,18
						5.681.806,50	1,18	
Irland								
IE00BZ56RN96	WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	EUR	507.810	17.160	490.650	30,7850	15.104.660,25	3,14
						15.104.660,25	3,14	
Luxemburg								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	0	50.035	1.172.140	7,9645	9.335.509,03	1,94
LU2385346742	Candriam Bonds Global Convertible Defensive	EUR	0	4.920	57.962	145,3200	8.423.037,84	1,75
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	EUR	0	0	25.200	99,8300	2.515.716,00	0,52
LU0952573482	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R	EUR	0	10.510	130.225	162,4300	21.152.446,75	4,40
LU0690374532	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund	EUR	0	13.085	187.490	59,0467	11.070.665,78	2,30
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	EUR	81.583	1.380	80.203	73,2700	5.876.473,81	1,22
						58.373.849,21	12,13	
Investmentfondsanteile²⁾						79.160.315,96	16,45	
Wertpapiervermögen						470.856.935,97	97,96	
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾						8.573.696,35	1,78	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						1.249.483,57	0,26	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						480.680.115,89	100,00	

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6578
Britisches Pfund	GBP	1	0,8565
Dänische Krone	DKK	1	7,4586
Schweizer Franken	CHF	1	0,9797
US-Dollar	USD	1	1,0819

Halbjahresbericht
1. Oktober 2023 - 31. März 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B	Anteilklasse C	Anteilklasse D
WP-Kenn-Nr.:	A2H7AJ	A2H7AG	A2H7AH	A2H7AF
ISIN-Code:	LU1717192675	LU1717193723	LU1717194374	LU1717194614
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,25 % p.a.	0,90 % p.a.	0,50 % p.a.	0,65 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	21,03 %
Luxemburg	13,02 %
Frankreich	9,26 %
Belgien	8,78 %
Europäische Gemeinschaft	8,53 %
Irland	6,79 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,52 %
Niederlande	6,38 %
Österreich	4,63 %
Spanien	2,80 %
Polen	2,68 %
Finnland	2,38 %
Schweiz	1,61 %
Vereinigtes Königreich	1,17 %
Dänemark	1,02 %
Slowakei	0,69 %
Kanada	0,34 %
Australien	0,26 %
Wertpapiervermögen	97,89 %
Bankguthaben ²⁾	1,78 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,33 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	41,87 %
Investmentfondsanteile	16,34 %
Banken	5,86 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,43 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,12 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,24 %
Versorgungsbetriebe	2,97 %
Automobile & Komponenten	2,82 %
Software & Dienste	2,33 %
Transportwesen	2,29 %
Versicherungen	2,17 %
Telekommunikationsdienste	1,68 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,40 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,06 %
Energie	0,74 %
Groß- und Einzelhandel	0,72 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,61 %
Verbraucherdienste	0,55 %
Hardware & Ausrüstung	0,52 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,47 %
Immobilien	0,47 %
Wertpapiervermögen	97,89 %
Bankguthaben ²⁾	1,78 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,33 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre**Anteilklasse A**

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	23,94	277.226	-1.242,52	86,35
30.09.2023	24,30	281.507	375,44	86,31
31.03.2024	25,79	284.795	305,37	90,55

Anteilklasse B

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	56,22	641.711	-10.013,57	87,61
30.09.2023	48,07	546.928	-8.360,23	87,90
31.03.2024	52,04	563.111	1.476,67	92,41

Anteilklasse C

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	14,56	163.565	-5.813,85	89,04
30.09.2023	13,98	155.903	-683,84	89,69
31.03.2024	15,36	162.552	617,93	94,52

Anteilklasse D

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	10,47	116.833	36,13	89,60
30.09.2023	10,48	116.308	-46,20	90,12
31.03.2024	10,92	115.016	-117,68	94,91

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	101.898.374,47
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 99.021.880,56)	
Bankguthaben ¹⁾	1.854.997,81
Zinsforderungen	486.929,65
Dividendenforderungen	37.766,45
Forderungen aus Devisengeschäften	78.735,18
	104.356.803,56
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-78.735,18
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-78.724,99
Sonstige Passiva ²⁾	-93.596,86
	-251.057,03
Netto-Teilfondsvermögen	104.105.746,53

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	25.789.020,72 EUR
Umlaufende Anteile	284.795,000
Anteilwert	90,55 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	52.035.776,36 EUR
Umlaufende Anteile	563.111,000
Anteilwert	92,41 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	15.364.548,05 EUR
Umlaufende Anteile	162.552,000
Anteilwert	94,52 EUR

Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.916.401,40 EUR
Umlaufende Anteile	115.016,000
Anteilwert	94,91 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	96.834.993,04	24.296.928,78	48.072.660,72	13.983.369,74
Ordentlicher Nettoertrag	272.496,20	24.025,32	136.258,39	70.163,90
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-5.703,18	-885,41	-2.522,98	-2.347,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	5.923.832,25	981.914,18	4.286.224,20	617.933,87
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-3.641.546,01	-676.548,86	-2.809.556,05	0,00
Realisierte Gewinne	353.792,10	89.916,73	171.983,85	53.910,81
Realisierte Verluste	-504.887,47	-127.516,49	-247.882,80	-74.748,53
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.835.758,87	951.184,84	1.913.454,38	560.835,61
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.799.571,11	695.169,85	1.395.807,33	406.948,68
Ausschüttung	-1.762.560,38	-445.168,22	-880.650,68	-251.519,03
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	104.105.746,53	25.789.020,72	52.035.776,36	15.364.548,05

	Anteilklasse D EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.482.033,80
Ordentlicher Nettoertrag	42.048,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	52,21
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	37.760,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-155.441,10
Realisierte Gewinne	37.980,71
Realisierte Verluste	-54.739,65
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	410.284,04
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	301.645,25
Ausschüttung	-185.222,45
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	10.916.401,40

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück	Anteilklasse C Stück	Anteilklasse D Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	281.507,000	546.928,000	155.903,000	116.308,000
Ausgegebene Anteile	11.012,000	47.407,000	6.649,000	400,000
Zurückgenommene Anteile	-7.724,000	-31.224,000	0,000	-1.692,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	284.795,000	563.111,000	162.552,000	115.016,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR
Erträge				
Dividenden	139.826,20	34.648,39	69.877,12	20.410,79
Erträge aus Investmentanteilen	215.662,29	53.142,90	108.117,99	31.242,05
Zinsen auf Anleihen	429.333,71	106.452,84	214.462,00	62.505,01
Bankzinsen	30.785,47	7.631,82	15.380,09	4.483,33
Bestandsprovisionen	12.111,91	3.014,60	6.039,72	1.757,14
Ertragsausgleich	16.312,23	4.399,67	8.003,81	4.029,37
Erträge insgesamt	844.031,81	209.290,22	421.880,73	124.427,69
Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-450.558,80	-154.411,05	-224.977,03	-36.521,71
Verwahrstellenvergütung	-30.007,16	-7.439,93	-14.989,50	-4.369,12
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-23.865,31	-5.917,26	-11.921,27	-3.474,85
Taxe d'abonnement	-22.247,79	-5.515,62	-11.113,79	-3.239,60
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-3.281,78	-813,23	-1.638,90	-477,25
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-164,52	-41,10	-82,03	-23,83
Register- und Transferstellenvergütung	-1.485,64	-368,38	-742,08	-216,16
Staatliche Gebühren	-1.055,20	-262,44	-526,24	-153,12
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-28.260,36	-6.981,63	-14.150,67	-4.105,78
Aufwandsausgleich	-10.609,05	-3.514,26	-5.480,83	-1.682,37
Aufwendungen insgesamt	-571.535,61	-185.264,90	-285.622,34	-54.263,79
Ordentlicher Nettoertrag	272.496,20	24.025,32	136.258,39	70.163,90

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

1,65 **1,30** **0,91**

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

1,65 **1,30** **0,91**

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

- **-** **-**

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Anteilklasse D EUR
Erträge	
Dividenden	14.889,90
Erträge aus Investmentanteilen	23.159,35
Zinsen auf Anleihen	45.913,86
Bankzinsen	3.290,23
Bestandsprovisionen	1.300,45
Ertragsausgleich	-120,62
Erträge insgesamt	88.433,17
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-34.649,01
Verwahrstellenvergütung	-3.208,61
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-2.551,93
Taxe d'abonnement	-2.378,78
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-352,40
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-17,56
Register- und Transferstellenvergütung	-159,02
Staatliche Gebühren	-113,40
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-3.022,28
Aufwandsausgleich	68,41
Aufwendungen insgesamt	-46.384,58
Ordentlicher Nettoertrag	42.048,59
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾	1,06
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾	1,06
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾	-
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)	

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	840	0	8.980	881,3000	1.061.066,96	1,02
							1.061.066,96	1,02
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	2.735	277,4500	758.825,75	0,73
DE000BASF111	BASF SE	EUR	15.310	1.035	14.275	53,2500	760.143,75	0,73
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	0	4.845	106,1600	514.345,20	0,49
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	16.160	40,4900	654.318,40	0,63
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	26.940	0	26.940	22,4050	603.590,70	0,58
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	0	52.300	12,8500	672.055,00	0,65
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	185	0	1.905	450,3000	857.821,50	0,82
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	1.535	3.740	182,0400	680.829,60	0,65
							5.501.929,90	5,28
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	0	3.490	214,7000	749.303,00	0,72
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	1.460	439,0000	640.940,00	0,62
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	995	135	860	830,3000	714.058,00	0,69
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.500	0	12.170	63,0400	767.196,80	0,74
							2.871.497,80	2,77
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	USD	11.925	4.463	7.462	86,0200	593.290,73	0,57
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	1.685	0	1.685	466,2300	726.127,69	0,70
							1.319.418,42	1,27
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	45.485	14,9420	679.636,87	0,65
							679.636,87	0,65
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	5.705	96,0000	559.028,27	0,54
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	1.310	0	1.310	485,0000	648.514,85	0,62
							1.207.543,12	1,16
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0378331005	Apple Inc.	USD	3.400	0	3.400	173,3100	544.647,38	0,52
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	0	3.620	215,6000	721.390,15	0,69
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	2.210	282,0200	576.083,00	0,55
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	520	5.925	131,7500	721.525,79	0,69

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	200	0	2.560	421,4300	997.190,87	0,96
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	3.755	173,5700	602.417,37	0,58
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	0	320	4.005	172,8700	639.933,77	0,61
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	0	0	2.100	385,8900	749.023,94	0,72
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	4.210	162,6100	632.764,67	0,61
							6.184.976,94	5,93
Vereinigtes Königreich								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	8.119	0	8.119	49,7800	471.878,37	0,45
							471.878,37	0,45
Börsengehandelte Wertpapiere							19.297.948,38	18,53
Aktien, Anrechte und Genussscheine							19.297.948,38	18,53

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2125914916	2,125%	AbbVie Inc. v.19(2029)	640.000	0	640.000	95,2210	609.414,40	0,59
BE6243179650	2,875%	Anheuser-Busch InBev S.A./ NV EMTN Reg.S. v.12(2024)	0	0	786.000	99,5420	782.400,12	0,75
BE6301510028	1,150%	Anheuser-Busch InBev S.A./ NV EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	0	1.000.000	94,5350	945.350,00	0,91
XS2079713322	0,375%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	92,4790	554.874,00	0,53
XS1751004232	1,125%	Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	97,9210	489.605,00	0,47
XS1757394322	1,375%	Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	0	0	500.000	98,0120	490.060,00	0,47
XS1823502650	0,875%	BASF SE Reg.S. v.18(2025)	100.000	0	1.270.000	97,3060	1.235.786,20	1,19
XS2630112014	4,250%	Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.066.000	97.000	969.000	101,5030	983.564,07	0,94
BE0000334434	0,800%	Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.445.000	97,1010	2.374.119,45	2,28
BE0000345547	0,800%	Belgien Reg.S. v.18(2028)	268.000	220.000	2.678.000	92,9040	2.487.969,12	2,39
BE0000357666	3,000%	Belgien Reg.S. v.23(2033)	98.000	103.000	2.503.000	101,7010	2.545.576,03	2,45
DE0001104891	0,400%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	232.000	201.000	2.522.000	98,5650	2.485.809,30	2,39
DE000CZ40L63	1,125%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	600.000	99,5600	597.360,00	0,57
DE000CZ45VC5	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	108.000	0	2.362.000	93,0830	2.198.620,46	2,11
XS2024715794	0,500%	Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.240.000	92,4020	1.145.784,80	1,10
XS2242728041	0,250%	EnBW International Finance BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	389.000	82,8650	322.344,85	0,31
EU000A3K4DS6	2,000%	Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	238.000	100.000	2.538.000	97,4840	2.474.143,92	2,38

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
EUR (Fortsetzung)							
EU000A3K4DD8	1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	149.000	115.000	4.559.000	87,2230	3.976.496,57	3,82
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	110.000	100.000	2.430.000	99,6450	2.421.373,50	2,33
FI4000369467	0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.770.000	89,3430	2.474.801,10	2,38
FR0013250560	1,000% Frankreich Reg.S. v.16(2027)	0	0	2.560.000	94,9300	2.430.208,00	2,33
FR001400BKZ3	2,000% Frankreich Reg.S. v.21(2032)	263.000	205.000	4.173.000	94,5340	3.944.903,82	3,79
XS2084497705	0,625% Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	536.000	92,2270	494.336,72	0,47
XS1425274484	2,250% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	99,7080	498.540,00	0,48
IE00BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	274.000	110.000	2.669.000	93,2060	2.487.668,14	2,39
FR0013506508	0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2025)	100.000	100.000	400.000	97,3890	389.556,00	0,37
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	89,2170	267.651,00	0,26
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.328.000	93,0000	1.235.040,00	1,19
XS2555196463	3,000% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2028)	0	0	989.000	100,8680	997.584,52	0,96
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	0	569.000	3.280.000	99,5640	3.265.699,20	3,14
DE000NWB0659	0,375% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	847.000	88,7110	751.382,17	0,72
AT0000A1K9C8	0,750% Österreich Reg.S. v.16(2026)	130.000	104.000	2.556.000	95,1270	2.431.446,12	2,34
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032)	235.000	120.000	2.734.000	87,1600	2.382.954,40	2,29
XS1766612672	1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	0	0	990.000	95,9090	949.499,10	0,91
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	115.000	0	2.009.000	91,4960	1.838.154,64	1,77
XS2412044567	0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	2.355.000	88,8070	2.091.404,85	2,01
SK4120014150	1,000% Slowakei Reg.S. v.18(2028)	111.521	108.000	780.000	92,2530	719.573,40	0,69
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	222.000	112.000	2.110.000	88,7720	1.873.089,20	1,80
XS1724873275	1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)	100.000	0	480.000	95,7220	459.465,60	0,44
XS1985806600	0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	100.000	350.000	99,7710	349.198,50	0,34
XS1910948162	2,625% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. v.18(2027)	0	0	700.000	96,7860	677.502,00	0,65
XS2282094494	0,250% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	541.000	93,8590	507.777,19	0,49
DE000A189ZX0	1,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	98,2240	491.120,00	0,47
						63.129.207,46	60,66
Börsengehandelte Wertpapiere						63.129.207,46	60,66

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2264977146	0,200% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	86,7570	260.271,00	0,25	
XS1936139770	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.19(2028)	113.000	108.000	1.870.000	92,2840	1.725.710,80	1,66	
XS2326546434	0,010% UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	93,3330	466.665,00	0,45	
						2.452.646,80	2,36	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.452.646,80	2,36	
Anleihen						65.581.854,26	63,02	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	0	0	12.330	97,1000	1.197.243,00	1,15
						1.197.243,00	1,15	
Irland								
IE00BZ56RN96	WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	EUR	109.447	3.480	105.967	30,7850	3.262.194,10	3,13
						3.262.194,10	3,13	
Luxemburg								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	16.000	0	257.380	7,9645	2.049.903,01	1,97
LU2385346742	Candriam Bonds Global Convertible Defensive	EUR	0	700	12.190	145,3200	1.771.450,80	1,70
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	EUR	0	0	5.025	99,8300	501.645,75	0,48
LU0952573482	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R	EUR	618	0	28.308	162,4300	4.598.068,44	4,42
LU0690374532	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund	EUR	2.835	3.035	40.094	59,0467	2.367.418,39	2,27
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	EUR	17.342	0	17.342	73,2700	1.270.648,34	1,22
						12.559.134,73	12,06	
Investmentfondsanteile²⁾						17.018.571,83	16,34	
Wertpapiervermögen						101.898.374,47	97,89	
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾						1.854.997,81	1,78	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						352.374,25	0,33	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						104.105.746,53	100,00	

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8565
Dänische Krone	DKK	1	7,4586
Schweizer Franken	CHF	1	0,9797
US-Dollar	USD	1	1,0819

**Konsolidierter Halbjahresbericht
des DZPB II mit den Teilfonds
DZPB II - FLEX 1, DZPB II - FLEX 2, DZPB II - FLEX 3, DZPB II - Stiftungen und
DZPB II - Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger**

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	2.181.759.178,21
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.028.098.441,79)	
Bankguthaben ¹⁾	55.880.758,04
Zinsforderungen	6.723.614,31
Dividendenforderungen	1.240.373,24
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.983.636,03
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.257.700,24
Forderungen aus Devisengeschäften	8.990.312,39
	2.269.835.572,46
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.836.651,71
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-14.100.657,07
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-8.997.173,39
Sonstige Passiva ²⁾	-2.540.281,25
	-27.474.763,42
Netto-Fondsvermögen	2.242.360.809,04

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.101.208.626,61
Ordentlicher Nettoertrag	1.369.058,53
Ertrags- und Aufwandsausgleich	64.553,46
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	158.556.131,74
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-163.283.242,64
Realisierte Gewinne	41.791.838,09
Realisierte Verluste	-11.185.087,76
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	107.136.917,86
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	43.384.813,36
Ausschüttung	-36.682.800,21
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	2.242.360.809,04

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

EUR

Erträge

Dividenden	4.030.359,91
Erträge aus Investmentanteilen	4.971.213,14
Zinsen auf Anleihen	5.782.471,20
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	61.898,39
Bankzinsen	1.385.531,52
Bestandsprovisionen	72.521,52
Ertragsausgleich	126.558,53
Erträge insgesamt	16.430.554,21

Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-1.019,72
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-12.925.978,85
Verwahrstellenvergütung	-643.050,04
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-364.434,10
Taxe d'abonnement	-512.966,28
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-39.815,68
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.552,35
Register- und Transferstellenvergütung	-7.456,20
Staatliche Gebühren	-12.354,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-359.756,47
Aufwandsausgleich	-191.111,99
Aufwendungen insgesamt	-15.061.495,68
Ordentlicher Nettoertrag	1.369.058,53

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Rechtskosten.

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „DZPB II“ wurde auf Initiative der DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 25. Juli 2014 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 28. August 2014 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 30. Dezember 2022 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung im RESA veröffentlicht.

Der Fonds „DZPB II“ ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82 183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2023 auf 10.080.000.000,- EUR nach Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt. Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Teilfondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Teilfondswährung mit der Netto-Teilfondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „*taxe d'abonnement*“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Fonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben insbesondere zu Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten der Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche, während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 22. Dezember 2023 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassung des Verkaufsprospektes in Bezug auf den Wirtschaftsprüfer.
- Redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds und seines Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds und seinen Teilfonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seines Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diese bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details können Sie aus dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abrufen.

11.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER**a) Allgemeines**

Der ausführliche Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des jeweiligen Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

b.) Valorennummern:

Fondsname - Teilfondsname - Anteilklasse	Valorennummer
DZPB II – FLEX 1 - A ¹⁾	24986450
DZPB II – FLEX 1 - B	24986459
DZPB II – FLEX 1 - C	24986462
DZPB II – FLEX 1 - D	24986477
DZPB II – FLEX 1 - E	24986480
DZPB II – FLEX 1 - F	24986485
DZPB II – FLEX 1 - G	24986489
DZPB II – FLEX 1 - H	42257620
DZPB II – FLEX 1 - I	42257623
DZPB II – FLEX 2 - A ¹⁾	24987089
DZPB II – FLEX 2 - B	24987221
DZPB II – FLEX 2 - C	24987272
DZPB II – FLEX 2 - D	24987274
DZPB II – FLEX 2 - E	24987278
DZPB II – FLEX 2 - F	24987279
DZPB II – FLEX 2 - G	24987287
DZPB II – FLEX 2 - H	42257624
DZPB II – FLEX 2 - I	42257639
DZPB II – FLEX 3 - A ¹⁾	24987802
DZPB II – FLEX 3 - B	24988263
DZPB II – FLEX 3 - C	24988269
DZPB II – FLEX 3 - D	24988274
DZPB II – FLEX 3 - F	24988282
DZPB II – FLEX 3 - E	24988278
DZPB II – FLEX 3 - G	24988295
DZPB II – FLEX 3 - H	42257627
DZPB II – FLEX 3 - I	42257645
DZPB II – Stiftungen - A	26134261
DZPB II – Stiftungen - B	26134306
DZPB II – Stiftungen - C	26134307
DZPB II – Stiftungen - D	32391852
DZPB II – Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger - A	39462344
DZPB II – Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger - B	39462346
DZPB II – Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger - C	39462348
DZPB II – Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger - D	39462357

¹⁾ Zum Berichtsstichtag waren noch keine Anteile dieser Anteilklassen gezeichnet.

c) TOTAL EXPENSE RATIO (TER) nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^*} \times 100$$

*RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 folgende TER in Prozent ermittelt:

DZPB II – FLEX 1 Schweizer TER

Anteilklasse	mit Performance Fee	ohne Performance Fee
B	2,73	2,73
C	1,66	1,66
D	1,46	1,46
E	1,86	1,86
F	1,02	1,02
G	0,76	0,76
I	1,29	1,29

DZPB II – FLEX 2 Schweizer TER

Anteilklasse	mit Performance Fee	ohne Performance Fee
B	2,71	2,71
C	1,68	1,68
D	1,48	1,48
E	1,93	1,93
F	0,98	0,98
G	0,73	0,73
H	0,24	0,24
I	1,22	1,22

DZPB II – FLEX 3 Schweizer TER

Anteilklasse	mit Performance Fee	ohne Performance Fee
B	2,72	2,72
C	1,79	1,79
D	1,59	1,59
E	2,06	2,06
F	0,99	0,99
G	0,74	0,74
I	1,24	1,24

DZPB II – Stiftungen Schweizer TER

Anteilklasse	mit Performance Fee	ohne Performance Fee
A	1,61	1,61
B	1,27	1,27
C	0,87	0,87
D	1,02	1,02

DZPB II – Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger		Schweizer TER
Anteilklasse	mit Performance Fee	ohne Performance Fee
A	1,65	1,65
B	1,30	1,30
C	0,91	0,91
D	1,06	1,06

In dem Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 ist keine Performance Fee angefallen.

d) Hinweise für Anleger

Aus der Anlageberatervergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

e) Prospektänderungen im Geschäftsjahr

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf www.swissfunddata.ch zum Abruf zur Verfügung gestellt.

Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender:	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder:	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender:	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder:	Silvia Mayers (bis zum 30.09.2023) Nikolaus Rummler Jörg Hügel (seit dem 30.01.2024)
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 für Luxemburg und die Bundesrepublik Deutschland	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Anlageberater	DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG Münsterhof 12 Postfach CH-8022 Zürich DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstelle in der Schweiz	DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG Münsterhof 12 Postfach CH-8022 Zürich
Vertreter und Informationsstelle in der Schweiz	IPConcept (Schweiz) AG Münsterhof 12 Postfach CH-8022 Zürich
Abschlussprüfer des Fonds	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

