

SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Absolute Return

01.01.2023 bis 31.12.2023

[siemens.de/fonds](https://www.siemens.de/fonds)

Inhaltsverzeichnis

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr	03
Vermögensübersicht	06
Vermögensaufstellung	08
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	39
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	46
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Anhang IV) . . .	48
Management und Verwaltung	49
Preisinformation	50

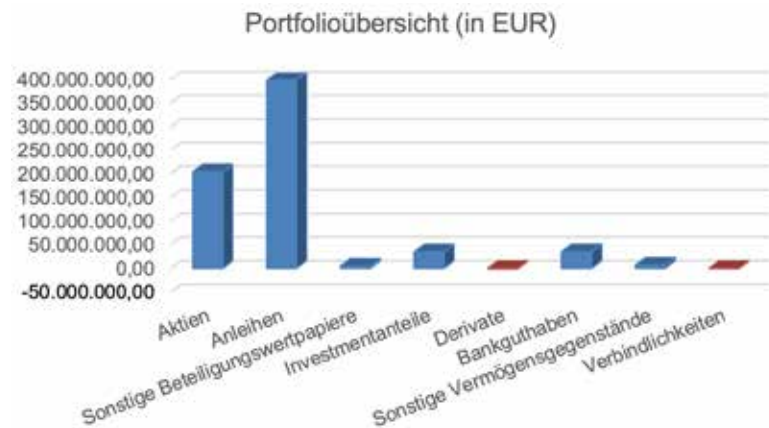
Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Siemens Absolute Return ist ein weltweit anlegender Mischfonds. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mindestens 51% des Vermögens werden in festverzinsliche Wertpapiere angelegt (Staats- und Unternehmensanleihen). Der Aktienanteil beträgt mindestens 25%, maximal jedoch 49%. Es sollen die Ertragschancen der weltweiten Renten- und Aktienmärkte genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt hierbei einen quantitativ orientierten, risikogesteuerten Investmentprozess.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Fonds setzt sich im Wesentlichen zusammen aus festverzinsliche Wertpapieren, Aktien und Investmentanteilen. Derivate werden sowohl spekulativ als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt. Wesentliche Veränderungen der Struktur erfolgten im Berichtszeitraum nicht.



Bezeichnung	Betrag
Aktien	203.740.960,89
Anleihen	397.582.519,31
Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.908.412,54
Investmentanteile	34.037.553,70
Derivate	-1.212.231,44
Bankguthaben	34.377.045,99
Sonstige Vermögensgegenstände	6.334.202,11
Verbindlichkeiten	-455.732,58
Fondsvermögen	678.312.730,52

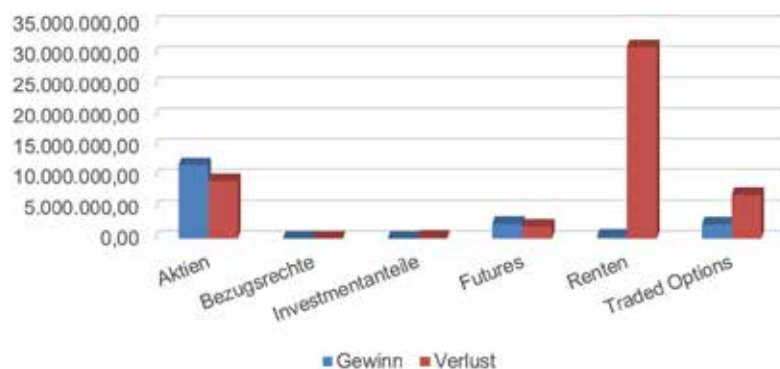
Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung von 11,25% (nach BVI-Methode)¹.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus realisierten Verlusten aus Renten, Gewinnen und Verlusten aus Aktien sowie Verlusten und Gewinnen aus Derivaten.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR

Realisiertes Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	11.907.488,47	9.309.271,58
Bezugsrechte	0,00	13,62
Investmentanteile	0,00	129.400,00
Futures	2.358.926,59	1.899.991,57
Renten	289.684,57	31.077.491,27
Traded Options	2.263.877,13	7.088.356,32

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens sind das Kursänderungsrisiko für die im Portfolio befindlichen Aktien sowie das Kredit- bzw. Adressausfallrisiko der Anleihen-Emitenten und das Zinsänderungs-Risiko für die im Portfolio befindlichen Anleihen. Außerdem können bei Aktien außerhalb des Euroraumes Währungsrisiken entstehen, wenn die Fremdwährungsposition nicht abgesichert wird.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises, betrug zum Ende des Berichtszeitraums 4,85%.

Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums 3,08% (Modifizierte Duration incl. Derivate).

Ein wesentliches Risiko im Jahr 2023 lag in einer sich verfestigenden Inflation und damit auch höheren und sich verfestigenden Inflationserwartungen, welche wiederum Asset-Bewertungen und Fonds-Performance negativ beeinflussen. Auch eine drohende konjunkturelle Abschwächung schwebte wie ein Damoklesschwert über den Bewertungen und der Performance. Ebenso lastete das weltweit hohe Niveau von Verschuldungsquoten, was in einem Umfeld höherer Zinsen die Spielräume von Staaten und Unternehmen einengt und Ausfallrisiken erhöht, auf der Preisentwicklung von Anlagegütern. Und nicht zuletzt die Risiken geopolitischer Konflikte wie dem Ukraine-Krieg oder der Spannungen zwischen Taiwan und China waren auch 2023 bewertungsrelevant.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Sonstige wesentliche Ereignisse

Hohe Inflation, Zinswende und restriktive Geldpolitik haben in 2023 ihren Tribut gefordert, so dass sich das Wachstum in der Eurozone nach einem relativ starken Vorjahr auf nur noch 0,5 % abgekühlt hat.

Die deutsche Konjunktur ist aufgrund ihrer ausgeprägten Industrie-, Energiepreis- und Exportabhängigkeit im Jahr 2023 besonders stark in Mitleidenschaft gezogen worden, weshalb sich Deutschland technisch gesehen am Ende des Jahres in einer Rezession befand und das Jahr mit einer kleinen Schrumpfung von 0,2% abgeschlossen hat.

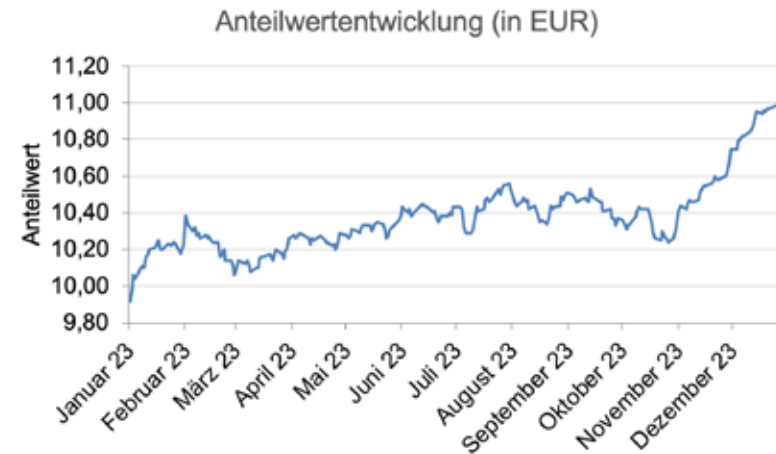
Die Geldpolitik der EZB war zuletzt sehr restriktiv. Zum einen wurde der Hauptfinanzierungssatz um 2 % - Punkte bis auf 4,5 % angehoben und verharrt seit September auf diesem Niveau. Zum anderen hat sich die EZB-Bilanz alleine in 2023 um rd. 1 Billion EUR vermindert, wovon rd. die Hälfte auf das Auslaufen von langfristigen Bankfinanzierungen (TLTROs) entfiel und weiterer großer Teil auf den Abbau des Anleihebestands zurückzuführen war (hiervon alleine im Oktober 50 Mrd. EUR). Die restriktive Politik spiegelt sich zudem auch darin, dass das Geldmengenaggregat M1 alleine in 2023 um rd. 1,5 Billionen EUR gefallen ist.

Dank schwächerer Energiepreise, restriktiver Geldpolitik und konjunktureller Abkühlung war die Inflation stark rückläufig, womit die Gesamtrate im November für die Eurozone bis auf 2,4 % (Deutschland: 2,3 %) und die Kernrate bis auf 3,6 % (Deutschland: 3,5 %) gefallen ist.

Seit 13. November 2023 fördert das OGAW-Sondervermögen ökologische und / oder soziale Merkmale gem. Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019 / 2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 („Offenlegungsverordnung“).

Die Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Sondervermögens sind in der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1,2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum



Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	678.768.463,10	100,07
1. Aktien	203.740.960,89	30,04
Belgien	1.058.424,84	0,16
Bermuda	152.574,59	0,02
Bundesrep. Deutschland	10.794.450,70	1,59
Curaçao	407.085,20	0,06
Dänemark	5.232.006,50	0,77
Finnland	1.158.025,63	0,17
Frankreich	20.063.543,14	2,96
Großbritannien	10.241.605,19	1,51
Irland	3.692.274,26	0,54
Italien	1.500.453,28	0,22
Jersey	469.298,96	0,07
Luxemburg	201.838,86	0,03
Niederlande	7.760.599,99	1,14
Norwegen	1.090.351,74	0,16
Österreich	410.332,10	0,06
Schweden	4.363.126,22	0,64
Schweiz	10.679.879,67	1,57
Spanien	4.955.618,78	0,73
USA	119.509.471,24	17,62
2. Anleihen	397.582.519,31	58,61
< 1 Jahr	18.486.610,97	2,73
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	30.042.034,65	4,43
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	101.036.248,04	14,90
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	211.901.584,40	31,24
>= 10 Jahre	36.116.041,25	5,32
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.908.412,54	0,58
CHF	2.969.304,39	0,44
GBP	400.751,93	0,06
USD	538.356,22	0,08

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
4. Investmentanteile	34.037.553,70	5,02
EUR	34.037.553,70	5,02
5. Derivate	-1.212.231,44	-0,18
6. Bankguthaben	34.377.045,99	5,07
7. Sonstige Vermögensgegenstände	6.334.202,11	0,93
II. Verbindlichkeiten	-455.732,58	-0,07
III. Fondsvermögen	678.312.730,52	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	639.269.446,44	94,24
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	511.666.285,28	75,43
Aktien							EUR	203.579.995,89	30,01
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	19.905	19.905	0	CHF	37,300	798.855,71	0,12
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	3.758	3.758	0	CHF	65,640	265.413,30	0,04
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	3	3	0	CHF	102.000,000	329.244,67	0,05
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	4.462	4.462	0	CHF	115,750	555.709,60	0,08
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	263	0	278	CHF	539,000	152.525,29	0,02
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	34	0	0	CHF	3.484,000	127.454,27	0,02
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	1.490	0	0	CHF	289,800	464.602,97	0,07
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	914	718	0	CHF	353,700	347.839,25	0,05
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	20.302	17.418	0	CHF	97,510	2.130.028,00	0,31
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	21.194	19.713	0	CHF	84,870	1.935.372,05	0,29
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	199	0	152	CHF	1.213,000	259.723,48	0,04
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	4.238	4.239	1	CHF	27,060	123.391,74	0,02
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	2.605	1.523	0	CHF	210,300	589.446,42	0,09
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	1.101	0	0	CHF	273,700	324.234,67	0,05
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	1.202	1.202	0	CHF	135,600	175.372,50	0,03
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	4.262	4.262	0	CHF	94,560	433.628,92	0,06
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	709	454	0	CHF	506,000	386.006,03	0,06
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.122	384	0	CHF	439,600	530.698,52	0,08
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	137	137	0	DKK	12.140,000	223.113,87	0,03
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	1.640	1.640	0	DKK	772,000	169.843,31	0,03
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	1.641	1.641	0	DKK	1.185,500	260.974,12	0,04
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	990	661	0	DKK	2.155,000	286.200,10	0,04
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	41.766	41.766	0	DKK	698,100	3.911.360,35	0,58
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	3.204	3.204	0	DKK	374,300	160.879,10	0,02
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	7.640	7.640	0	DKK	214,300	219.635,65	0,03
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.356	0	5.202	EUR	184,160	249.720,96	0,04
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	169	0	0	EUR	1.166,600	197.155,40	0,03
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	1.110	1.110	0	EUR	164,100	182.151,00	0,03
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	12.677	0	7.620	EUR	26,015	329.792,16	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	5.385	0	641	EUR 176,120	948.406,20	0,14
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.014	0	12.041	EUR 241,950	729.237,30	0,11
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	3.431	0	3.517	EUR 64,880	222.603,28	0,03
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	15.082	7.500	0	EUR 58,420	881.090,44	0,13
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	455	455	0	EUR 343,500	156.292,50	0,02
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	358	0	104	EUR 469,950	168.242,10	0,02
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.092	0	1.164	EUR 681,700	2.107.816,40	0,31
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	11.812	11.812	0	EUR 19,105	225.668,26	0,03
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	17.148	0	5.559	EUR 29,490	505.694,52	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	44.580	0	17.760	EUR 8,226	366.715,08	0,05
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	119.659	0	41.010	EUR 3,780	452.251,19	0,07
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	6.836	0	26.417	EUR 48,780	333.460,08	0,05
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	6.770	0	6.531	EUR 100,780	682.280,60	0,10
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.281	0	0	EUR 135,700	173.831,70	0,03
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	9.082	0	1.301	EUR 62,590	568.442,38	0,08
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	53.763	53.763	0	EUR 3,726	200.320,94	0,03
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	2.354	2.354	0	EUR 188,750	444.317,50	0,07
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	5.336	5.336	0	EUR 35,660	190.281,76	0,03
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	10.822	0	262	EUR 32,460	351.282,12	0,05
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	5.298	0	0	EUR 66,660	353.164,68	0,05
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	6.101	0	0	EUR 48,680	296.996,68	0,04
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	21.289	21.289	0	EUR 12,852	273.606,23	0,04
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	10.845	0	3.766	EUR 34,020	368.946,90	0,05
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	5.118	0	2.361	EUR 58,680	300.324,24	0,04
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	7.256	0	0	EUR 44,235	320.969,16	0,05
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	15.084	0	50.908	EUR 12,364	186.498,58	0,03
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.427	0	4.940	EUR 186,500	452.635,50	0,07
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	13.689	0	22.633	EUR 44,855	614.020,10	0,09
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	38.760	0	76.133	EUR 21,750	843.030,00	0,12
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	20.479	0	56.491	EUR 12,150	248.819,85	0,04
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	8.064	8.064	0	EUR 18,460	148.861,44	0,02
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	76.151	0	0	EUR 6,730	512.496,23	0,08
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	2.637	0	0	EUR 181,600	478.879,20	0,07
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	3.647	3.647	0	EUR 90,500	330.053,50	0,05
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8		STK	5.564	5.564	0	EUR 32,930	183.222,52	0,03
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	3.296	0	0	EUR 110,100	362.889,60	0,05
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882		STK	19.827	0	0	EUR 10,180	201.838,86	0,03
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	906	0	965	EUR 216,300	195.967,80	0,03
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	4.207	4.207	0	EUR 76,600	322.256,20	0,05
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	6.401	4.099	0	EUR 91,940	588.507,94	0,09
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	3.099	0	2.637	EUR 72,860	225.793,14	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	810	517	0	EUR 1.918,800	1.554.228,00	0,23
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	63.228	2.672	0	EUR 11,870	750.516,36	0,11
Icade S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000035081		STK	7.248	0	0	EUR 35,540	257.593,92	0,04
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	31.578	20.366	0	EUR 39,430	1.245.120,54	0,18
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	11.003	0	35.092	EUR 37,800	415.913,40	0,06
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	27.031	0	8.657	EUR 13,526	365.621,31	0,05
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174		STK	52.151	0	0	EUR 6,550	341.589,05	0,05
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	154.234	0	0	EUR 2,644	407.717,58	0,06
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	3.020	3.020	0	EUR 58,720	177.334,40	0,03
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	1.321	441	0	EUR 399,000	527.079,00	0,08
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	23.068	0	0	EUR 24,680	569.318,24	0,08
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	6.846	0	0	EUR 45,280	309.986,88	0,05
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	5.002	2.431	0	EUR 450,650	2.254.151,30	0,33
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	6.287	0	0	EUR 79,320	498.684,84	0,07
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	3.738	3.738	0	EUR 94,100	351.745,80	0,05
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	4.526	1.499	0	EUR 733,600	3.320.273,60	0,49
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526		STK	3.924	3.924	0	EUR 4,078	16.002,07	0,00
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	10.970	0	18.252	EUR 62,550	686.173,50	0,10
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	4.452	0	0	EUR 144,100	641.533,20	0,09
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	52.378	0	0	EUR 10,060	526.922,68	0,08
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.015	0	4.584	EUR 375,100	380.726,50	0,06
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	6.061	0	0	EUR 27,000	163.647,00	0,02
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	5.767	0	380	EUR 32,330	186.447,11	0,03
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	63.282	0	0	EUR 3,052	193.136,66	0,03
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	26.469	26.469	0	EUR 11,226	297.140,99	0,04
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	20.054	0	2.250	EUR 10,304	206.636,42	0,03
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	2.909	807	0	EUR 159,750	464.712,75	0,07
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	31.966	31.966	0	EUR 26,985	862.602,51	0,13
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	1.881	0	1.473	EUR 84,000	158.004,00	0,02
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	10.943	0	0	EUR 39,400	431.154,20	0,06
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	13.474	0	0	EUR 35,820	482.638,68	0,07
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	3.924	3.924	0	EUR 39,580	155.311,92	0,02
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	12.519	0	5.694	EUR 89,760	1.123.705,44	0,17
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	9.216	0	29.821	EUR 139,480	1.285.447,68	0,19
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	698	698	0	EUR 239,500	167.171,00	0,02
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.729	0	41	EUR 181,780	1.041.417,62	0,15
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	7.310	0	2.966	EUR 45,245	330.740,95	0,05
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	22.980	0	0	EUR 13,195	303.221,10	0,04
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	46.587	0	18.646	EUR 3,534	164.638,46	0,02
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	23.569	0	2.727	EUR 61,600	1.451.850,40	0,21
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	7.634	0	0	EUR 66,920	510.867,28	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	14.434	0	5.388	EUR	24,565	354.571,21	0,05
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2		STK	21.237	11.758	0	EUR	25,810	548.126,97	0,08
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	5.641	5.641	0	EUR	28,560	161.106,96	0,02
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	4.882	4.882	0	EUR	84,050	410.332,10	0,06
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	6.497	0	200	EUR	113,700	738.708,90	0,11
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005		STK	3.573	3.573	0	EUR	118,450	423.221,85	0,06
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	24.328	0	0	EUR	28,540	694.321,12	0,10
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -12	NL0000395903		STK	1.922	0	1.710	EUR	128,700	247.361,40	0,04
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	3.252	3.252	0	GBP	54,620	205.037,79	0,03
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	14.752	14.752	0	GBP	106,000	1.805.046,75	0,27
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	116.384	116.384	0	GBP	1,538	206.597,39	0,03
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	20.872	11.865	0	GBP	21,460	517.041,58	0,08
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	17.236	11.354	0	GBP	28,560	568.232,90	0,08
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	12.153	12.153	0	GBP	32,020	449.196,65	0,07
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	30.977	18.912	0	GBP	14,502	518.559,91	0,08
Haleon PLC Reg. Shares LS 0,01	GB00BMX86B70		STK	70.382	55.300	0	GBP	3,217	261.322,52	0,04
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	189.776	189.776	0	GBP	6,355	1.392.158,01	0,21
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	828.364	828.364	0	GBP	0,477	456.207,39	0,07
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B05WJX34		STK	4.177	4.177	0	GBP	92,740	447.160,31	0,07
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	28.941	28.941	0	GBP	10,580	353.452,36	0,05
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	123.438	123.438	0	GBP	2,194	312.620,31	0,05
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	21.193	21.193	0	GBP	8,872	217.042,94	0,03
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	8.317	8.317	0	GBP	54,200	520.352,53	0,08
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23		STK	14.944	0	0	GBP	5,756	99.293,16	0,01
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	8.389	8.389	0	GBP	18,560	179.729,70	0,03
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	20.738	20.738	0	GBP	6,666	159.574,64	0,02
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	54.829	54.829	0	GBP	2,905	183.860,38	0,03
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	19.266	12.941	0	GBP	38,000	845.097,54	0,12
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	391.738	391.738	0	GBP	0,686	310.026,06	0,05
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	11.447	0	5.153	NOK	216,000	220.428,99	0,03
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	30.290	19.188	0	NOK	322,150	869.922,75	0,13
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	14.272	0	0	SEK	290,800	372.852,67	0,05
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	51.460	42.460	0	SEK	173,750	803.253,47	0,12
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	13.311	0	0	SEK	202,400	242.035,58	0,04
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	8.833	8.833	0	SEK	285,000	226.157,56	0,03
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	3.069	3.069	0	SEK	1.205,200	332.287,52	0,05
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	8.659	0	0	SEK	176,820	137.548,91	0,02
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	37.754	37.754	0	SEK	121,000	410.399,06	0,06
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	33.916	33.916	0	SEK	233,450	711.306,08	0,10
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	18.415	18.415	0	SEK	218,100	360.815,68	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	15.893	0	7.427	SEK	139,100	198.605,39	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK		24.186	9.843	0	SEK	261,350	567.864,30	0,08
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK		2.913	0	0	USD	109,320	288.319,75	0,04
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK		9.840	3.743	0	USD	110,070	980.614,58	0,14
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK		5.595	0	3.336	USD	154,970	785.022,32	0,12
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK		3.500	0	495	USD	350,910	1.111.982,80	0,16
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK		1.546	0	482	USD	596,600	835.077,95	0,12
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK		6.026	0	2.878	USD	147,410	804.248,67	0,12
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK		2.536	0	5.296	USD	82,500	189.425,08	0,03
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK		1.490	1.490	0	USD	139,030	187.555,18	0,03
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK		2.405	963	0	USD	273,800	596.187,42	0,09
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK		3.674	3.674	0	USD	136,140	452.855,01	0,07
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK		26.474	0	766	USD	139,690	3.348.259,90	0,49
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK		5.205	3.398	0	USD	187,340	882.847,17	0,13
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK		2.269	0	0	USD	215,880	443.487,30	0,07
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK		532	0	264	USD	379,830	182.951,16	0,03
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK		2.295	0	539	USD	288,020	598.466,18	0,09
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK		7.337	4.602	0	USD	99,130	658.503,22	0,10
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK		2.815	0	692	USD	198,560	506.062,83	0,07
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK		1.473	1.473	0	USD	291,020	388.114,50	0,06
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK		53.556	0	9.784	USD	192,530	9.335.569,65	1,38
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK		3.912	0	901	USD	162,070	574.031,54	0,08
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK		2.269	2.269	0	USD	74,270	152.574,59	0,02
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK		2.208	0	0	USD	235,510	470.806,77	0,07
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK		38.495	12.171	0	USD	16,780	584.831,24	0,09
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK		3.202	1.056	0	USD	232,970	675.391,53	0,10
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK		932	932	0	USD	187,220	157.980,12	0,02
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK		39.361	12.004	0	USD	33,670	1.199.895,76	0,18
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK		1.657	0	0	USD	243,830	365.800,19	0,05
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK		703	0	328	USD	258,770	164.703,77	0,02
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK		5.662	5.662	0	USD	130,920	671.135,39	0,10
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK		169	0	58	USD	3.547,220	542.761,59	0,08
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK		9.603	9.603	0	USD	57,810	502.625,11	0,07
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK		14.550	7.072	0	USD	51,310	675.926,21	0,10
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK		1.576	1.576	0	USD	1.116,250	1.592.765,96	0,23
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK		2.602	2.602	0	USD	57,100	134.517,16	0,02
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK		2.939	1.265	0	USD	272,370	724.758,20	0,11
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK		11.037	11.037	0	USD	57,450	574.083,88	0,08
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK		2.802	0	0	USD	295,670	750.083,60	0,11
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK		8.673	3.320	0	USD	68,800	540.246,63	0,08
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK		783	0	0	USD	388,680	275.542,27	0,04
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK		345	345	0	USD	2.286,960	714.351,47	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	3.667	2.523	0	USD	226,000	750.332,28	0,11
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	1.794	0	263	USD	94,560	153.590,44	0,02
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	2.050	0	0	USD	299,450	555.792,21	0,08
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	1.306	605	0	USD	602,660	712.606,57	0,11
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	21.656	0	5.678	USD	50,520	990.548,77	0,15
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	11.312	5.281	0	USD	51,440	526.835,02	0,08
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	2.313	2.313	0	USD	210,600	441.030,15	0,07
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	21.282	5.604	0	USD	58,930	1.135.489,60	0,17
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	3.319	3.319	0	USD	66,740	200.552,34	0,03
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	2.603	2.603	0	USD	75,530	178.003,25	0,03
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	6.059	6.059	0	USD	79,710	437.268,35	0,06
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	15.041	0	0	USD	43,850	597.146,08	0,09
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	5.371	5.371	0	USD	116,070	564.429,13	0,08
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	1.997	1.997	0	USD	90,970	164.479,03	0,02
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	1.625	810	0	USD	241,750	355.675,65	0,05
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	4.318	4.318	4.024	USD	49,000	191.563,60	0,03
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	2.225	2.225	0	USD	660,080	1.329.722,05	0,20
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	8.008	8.008	0	USD	69,160	501.433,48	0,07
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	14.349	0	0	USD	34,670	450.411,80	0,07
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	746	0	0	USD	239,570	161.810,07	0,02
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	7.107	0	150	USD	78,960	508.074,89	0,07
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	1.526	1.526	0	USD	151,980	209.978,71	0,03
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	4.182	1.998	0	USD	231,340	875.929,27	0,13
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	2.035	0	676	USD	399,870	736.745,54	0,11
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	2.416	2.416	0	USD	198,350	433.873,79	0,06
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	8.022	8.022	0	USD	76,250	553.804,89	0,08
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	1.475	0	1.093	USD	136,810	182.702,35	0,03
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	1.755	0	426	USD	471,560	749.287,28	0,11
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	2.551	0	374	USD	582,920	1.346.336,73	0,20
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	6.725	2.273	0	USD	97,330	592.615,89	0,09
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	3.853	3.853	0	USD	120,950	421.928,79	0,06
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	631	631	0	USD	805,390	460.118,69	0,07
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	2.729	2.729	0	USD	146,250	361.354,69	0,05
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	1.791	1.791	0	USD	252,970	410.203,05	0,06
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	3.912	3.912	0	USD	132,840	470.502,56	0,07
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	34.599	34.599	0	USD	12,190	381.857,68	0,06
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	8.007	8.007	0	USD	58,530	424.309,38	0,06
Freepport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	10.988	10.988	0	USD	42,570	423.503,09	0,06
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	891	0	570	USD	224,880	181.410,67	0,03
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	7.560	3.558	0	USD	127,630	873.592,39	0,13
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	12.007	12.007	0	USD	35,920	390.485,69	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	1.085	1.085	0	USD	138,500	136.054,78	0,02
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	9.736	2.429	0	USD	81,010	714.090,86	0,11
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	1.291	0	0	USD	385,770	450.909,07	0,07
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	259	259	0	USD	828,690	194.323,87	0,03
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	2.313	2.313	0	USD	80,380	168.328,60	0,02
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	1.792	1.792	0	USD	270,680	439.165,74	0,06
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	2.967	0	707	USD	346,550	930.931,51	0,14
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001		STK	3.696	0	0	USD	32,110	107.450,03	0,02
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	1.355	854	0	USD	457,810	561.641,06	0,08
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077		STK	816	0	343	USD	199,740	147.567,08	0,02
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	1.965	1.965	0	USD	261,940	466.013,67	0,07
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	14.199	0	0	USD	50,250	645.993,44	0,10
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	4.031	4.031	0	USD	128,430	468.720,08	0,07
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	3.070	0	0	USD	163,550	454.593,48	0,07
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.218	0	132	USD	625,030	689.258,98	0,10
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	2.683	729	0	USD	337,360	819.499,21	0,12
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	10.654	0	1.794	USD	156,740	1.511.913,05	0,22
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	12.033	1.553	0	USD	170,100	1.853.158,26	0,27
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	12.902	12.902	0	USD	33,320	389.221,04	0,06
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	1.112	1.112	0	USD	159,090	160.170,29	0,02
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	717	0	0	USD	581,300	377.358,17	0,06
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	746	0	80	USD	783,260	529.028,48	0,08
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	2.769	2.769	0	USD	410,710	1.029.656,85	0,15
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	2.539	0	0	USD	222,550	511.592,98	0,08
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	1.144	441	0	USD	511,290	529.575,16	0,08
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	1.846	1.846	0	USD	95,080	158.911,44	0,02
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025		STK	3.201	3.201	0	USD	148,360	429.968,64	0,06
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	1.807	0	0	USD	225,510	368.942,12	0,05
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	4.044	2.003	0	USD	189,470	693.722,66	0,10
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060		STK	383	383	0	USD	498,910	173.003,65	0,03
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	4.709	0	0	USD	60,310	257.129,73	0,04
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	2.652	0	917	USD	426,510	1.024.087,39	0,15
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	1.953	1.953	0	USD	68,420	120.981,67	0,02
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	1.066	1.066	0	USD	462,980	446.841,72	0,07
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	6.036	0	0	USD	82,380	450.199,80	0,07
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	339	339	0	USD	1.571,540	482.346,82	0,07
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	8.019	0	5.964	USD	109,020	791.517,77	0,12
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	6.047	0	2.940	USD	353,960	1.937.886,94	0,29
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	6.811	6.811	0	USD	66,130	407.796,68	0,06
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042		STK	5.217	2.303	0	USD	90,180	425.956,60	0,06
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	7.100	2.544	0	USD	85,340	548.586,69	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		24.339	0	2.282	USD 376,040	8.286.498,47	1,22
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK		10.746	2.763	0	USD 72,430	704.692,42	0,10
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK		1.368	1.368	0	USD 390,560	483.735,70	0,07
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK		5.291	0	0	USD 93,250	446.705,07	0,07
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK		1.560	1.560	0	USD 313,090	442.209,51	0,07
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK		3.459	0	3.066	USD 58,140	182.079,00	0,03
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK		9.063	0	2.172	USD 60,740	498.403,46	0,07
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK		9.073	4.782	0	USD 108,570	891.856,60	0,13
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK		5.538	0	4.566	USD 495,220	2.483.049,67	0,37
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK		2.081	2.081	0	USD 229,680	432.742,49	0,06
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK		10.358	10.358	0	USD 59,710	559.960,33	0,08
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK		8.187	0	1.207	USD 105,430	781.489,73	0,12
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK		2.320	2.320	0	USD 97,650	205.113,63	0,03
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK		2.288	2.288	0	USD 294,880	610.851,46	0,09
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK		1.570	0	4.673	USD 119,110	169.309,82	0,02
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK		7.845	2.918	0	USD 61,410	436.180,58	0,06
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK		4.451	0	3.061	USD 169,840	684.434,44	0,10
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		30.711	0	0	USD 28,790	800.515,79	0,12
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	US7237871071	STK		2.810	2.810	0	USD 224,880	572.125,67	0,08
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK		3.384	1.550	0	USD 154,850	474.434,04	0,07
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK		4.934	4.934	0	USD 4,500	20.102,31	0,00
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK		1.282	0	1.388	USD 149,550	173.583,61	0,03
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		10.320	0	2.230	USD 146,540	1.369.210,32	0,20
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK		5.623	3.420	0	USD 159,280	810.893,11	0,12
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK		4.523	1.701	0	USD 133,300	545.872,25	0,08
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK		2.265	1.388	0	USD 305,000	625.464,01	0,09
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		4.928	0	0	USD 144,630	645.302,53	0,10
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK		884	884	0	USD 215,800	172.718,15	0,03
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK		1.567	0	2.042	USD 111,500	158.189,68	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK		959	235	0	USD 878,290	762.589,51	0,11
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK		2.936	2.936	0	USD 164,910	438.366,46	0,06
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK		597	597	0	USD 310,480	167.819,43	0,02
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK		1.321	1.321	0	USD 545,170	652.032,20	0,10
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK		1.668	0	318	USD 138,390	208.994,59	0,03
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK		1.336	0	0	USD 440,520	532.851,72	0,08
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK		3.326	0	0	USD 263,140	792.398,04	0,12
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK		8.640	8.640	0	USD 52,040	407.085,20	0,06
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK		1.034	360	0	USD 706,490	661.394,89	0,10
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK		1.758	1.758	0	USD 311,900	496.442,01	0,07
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	STK		2.730	2.730	0	USD 199,000	491.869,62	0,07
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK		4.484	0	0	USD 96,010	389.777,13	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK		2.850	1.496	0	USD 299,460	772.712,54	0,11
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK		1.572	736	0	USD 514,910	732.855,16	0,11
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK		4.765	4.765	0	USD 160,330	691.690,77	0,10
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK		5.758	0	825	USD 170,460	888.645,25	0,13
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK		2.063	691	0	USD 530,790	991.416,72	0,15
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK		5.566	0	0	USD 93,810	472.744,64	0,07
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK		955	955	0	USD 243,900	210.886,83	0,03
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK		11.424	11.424	0	USD 43,280	447.651,17	0,07
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK		11.670	6.504	0	USD 61,570	650.540,43	0,10
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK		386	386	0	USD 489,990	171.241,41	0,03
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK		2.325	0	0	USD 245,620	517.036,22	0,08
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK		5.336	1.698	0	USD 157,230	759.600,98	0,11
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK		3.768	0	1.069	USD 526,470	1.796.051,57	0,26
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK		1.394	1.394	0	USD 82,260	103.821,13	0,02
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK		17.624	0	0	USD 37,700	601.561,61	0,09
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK		2.211	1.107	0	USD 406,890	814.516,79	0,12
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK		8.365	2.474	0	USD 260,350	1.971.777,05	0,29
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK		6.270	0	0	USD 90,290	512.556,18	0,08
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK		2.918	1.769	0	USD 179,100	473.167,77	0,07
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK		14.710	14.710	0	USD 49,220	655.523,95	0,10
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK		5.212	5.212	0	USD 34,770	164.075,36	0,02
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK		1.989	1.989	0	USD 276,060	497.132,95	0,07
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK		4.173	2.175	0	USD 197,370	745.699,42	0,11

Verzinsliche Wertpapiere

							EUR	304.177.876,85	44,84
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222	EUR		900	900	0	% 104,532	940.788,00	0,14
4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2613658710	EUR		900	900	0	% 103,808	934.272,00	0,14
2,3750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	FR0014006ND8	EUR		200	200	0	% 95,275	190.549,00	0,03
6,7500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/43)	XS2637069357	EUR		700	700	0	% 108,845	761.915,00	0,11
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531	EUR		1.400	1.400	0	% 103,850	1.453.893,00	0,21
4,6250 % American Tower Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2622275969	EUR		1.200	1.200	0	% 105,504	1.266.048,00	0,19
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	EUR		600	600	0	% 105,265	631.590,00	0,09
2,8750 % Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610	EUR		1.000	0	0	% 35,558	355.580,00	0,05
4,6250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/24)	FR00140019F5	EUR		1.400	1.400	0	% 100,376	1.405.264,00	0,21
4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400H8D3	EUR		1.000	1.000	0	% 101,116	1.011.155,00	0,15
4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.)	XS1140860534	EUR		1.000	0	0	% 99,972	999.721,25	0,15
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	EUR		1.500	0	0	% 99,875	1.498.117,50	0,22
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/36)	XS1629866432	EUR		1.500	0	0	% 93,171	1.397.565,00	0,21
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537	EUR		200	0	0	% 97,709	195.418,00	0,03
5,5000 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2023(33/43)	XS2610457967	EUR		800	800	0	% 107,452	859.616,00	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
5,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/33)	XS2636592102		EUR	900	1.800	900	%	105,470	949.230,00	0,14
5,6250 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	PTBCP20M0058		EUR	1.400	1.400	0	%	102,969	1.441.566,00	0,21
5,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2677541364		EUR	1.600	1.600	0	%	104,402	1.670.432,00	0,25
5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	XS2626699982		EUR	900	900	0	%	105,273	947.457,00	0,14
9,8750 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2684974046		EUR	1.000	1.000	0	%	105,730	1.057.300,00	0,16
4,9180 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30)	XS2662538425		EUR	600	600	0	%	104,296	625.773,00	0,09
4,5000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2035)	XS2595418679		EUR	900	900	0	%	108,751	978.754,50	0,14
6,7500 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)	XS2707629056		EUR	1.300	1.300	0	%	101,949	1.325.337,00	0,20
7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	XS2696902837		EUR	900	900	0	%	103,880	934.920,00	0,14
7,5000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2679904768		EUR	1.400	1.400	0	%	105,052	1.470.728,00	0,22
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	1.400	0	0	%	100,032	1.400.449,40	0,21
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660		EUR	1.200	1.200	0	%	106,831	1.281.972,00	0,19
4,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(30)	FR001400HMF8		EUR	1.200	1.200	0	%	103,853	1.246.236,00	0,18
2,9500 % Bulgarien EO-Bonds 2014(24)	XS1083844503		EUR	4.800	0	0	%	99,238	4.763.424,00	0,70
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531		EUR	9.900	0	58.300	%	87,415	8.654.035,50	1,28
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015		EUR	17.500	17.500	0	%	104,988	18.372.900,00	2,71
8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2023(26/27)	PTCCCMOM0006		EUR	1.100	1.100	0	%	103,813	1.141.943,00	0,17
5,5000 % Carmila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400L1E0		EUR	1.400	1.400	0	%	103,642	1.450.988,00	0,21
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619		EUR	200	200	0	%	91,481	182.961,00	0,03
1,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2247549731		EUR	200	200	0	%	87,948	175.896,94	0,03
5,9430 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	XS2638560156		EUR	900	900	0	%	103,769	933.921,00	0,14
5,7370 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235		EUR	1.300	1.300	0	%	103,256	1.342.328,00	0,20
2,5000 % Citycon Treasury B.V. EO-Notes 2014(14/24)	XS1114434167		EUR	700	0	0	%	97,687	683.805,50	0,10
1,0000 % CK Hutchison Eur.Fin.(21) Ltd. EO-Notes 2021(21/33)	XS2402178565		EUR	2.900	0	0	%	77,037	2.234.076,05	0,33
5,7500 % Coface S.A. EO-Notes 2023(33/33)	FR001400M8W6		EUR	800	800	0	%	103,827	830.616,00	0,12
6,7500 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	DE000CZ43Z49		EUR	1.700	1.700	0	%	107,250	1.823.250,00	0,27
4,5000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2594907664		EUR	900	900	0	%	104,320	938.875,50	0,14
1,7500 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1377745937		EUR	600	0	0	%	98,279	589.671,00	0,09
6,0000 % Crelan S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(29/30)	BE0002936178		EUR	1.000	1.000	0	%	105,994	1.059.935,00	0,16
4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S EO-FLR Notes 2015(25/45)	XS1117286580		EUR	1.600	0	0	%	98,986	1.583.782,80	0,23
4,6250 % De Volksbank N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(27/27)	XS2626691906		EUR	1.100	1.100	0	%	102,955	1.132.505,00	0,17
4,8750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	XS2592240712		EUR	900	900	0	%	104,467	940.203,00	0,14
4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	DE000DL19WN3		EUR	1.500	0	0	%	96,343	1.445.145,00	0,21
2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2039)	DE000A2LQRS3		EUR	3.400	0	0	%	93,560	3.181.023,00	0,47
4,5000 % Electrolux, AB EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2698045130		EUR	900	900	0	%	102,331	920.974,50	0,14
3,2500 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(27/27)	FR0013524865		EUR	1.200	0	0	%	97,320	1.167.834,00	0,17
6,0000 % ELO S.A. EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	FR001400KWR6		EUR	1.400	1.400	0	%	101,577	1.422.071,00	0,21
0,7500 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	AT0000A2RZL4		EUR	2.300	0	0	%	86,461	1.988.601,05	0,29
4,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(29/30)	AT0000A34QR4		EUR	900	900	0	%	103,912	935.204,63	0,14
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)	EU000A3K4D74		EUR	1.000	1.000	0	%	105,057	1.050.565,00	0,15
4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2626288257		EUR	900	900	0	%	106,058	954.522,00	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	PTGGDDOM0008		EUR	900	900	0	%	103,749	933.741,00	0,14
6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2623496085		EUR	1.200	1.200	0	%	108,050	1.296.594,00	0,19
5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2724457457		EUR	1.600	1.600	0	%	104,795	1.676.712,00	0,25
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	50	0	0	%	97,020	48.510,00	0,01
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	33.900	0	31.000	%	93,927	31.841.253,00	4,69
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3		EUR	3.600	0	0	%	83,000	2.988.000,00	0,44
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7		EUR	32.800	35.300	2.500	%	104,248	34.193.344,00	5,04
4,8750 % Global Payments Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2597994065		EUR	900	900	0	%	105,042	945.373,50	0,14
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	900	900	0	%	107,454	967.086,00	0,14
1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 2021(27/27) Reg.S	XS2344772426		EUR	1.300	0	0	%	91,651	1.191.463,00	0,18
4,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2023(23/35)	XS2648080229		EUR	900	900	0	%	107,351	966.159,00	0,14
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400MLX3		EUR	1.100	1.100	0	%	102,635	1.128.979,50	0,17
1,8750 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013143351		EUR	1.500	0	0	%	92,561	1.388.415,00	0,20
4,7500 % IMERYS S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998		EUR	1.100	1.100	0	%	101,780	1.119.574,50	0,17
1,0000 % Indonesien, Republik EO-Notes 2021(29/29)	XS2366690332		EUR	1.215	0	0	%	87,289	1.060.555,28	0,16
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213		EUR	1.000	0	300	%	96,588	965.880,00	0,14
1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2332687040		EUR	800	0	200	%	90,218	721.744,00	0,11
4,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(33/34)	XS2624977554		EUR	900	900	0	%	106,496	958.464,00	0,14
1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/27)	XS2020581752		EUR	200	200	0	%	92,997	185.993,75	0,03
3,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/29) Ser.B	XS2322423539		EUR	200	200	0	%	97,305	194.610,10	0,03
6,1840 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)	XS2589361240		EUR	1.500	1.500	0	%	106,564	1.598.460,00	0,24
5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 23(33)	XS2592658947		EUR	1.200	1.200	0	%	107,576	1.290.906,00	0,19
4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	XS2625196352		EUR	1.100	1.100	0	%	105,242	1.157.656,50	0,17
9,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2256977013		EUR	1.400	0	400	%	97,960	1.371.440,00	0,20
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088		EUR	26.500	28.000	34.000	%	87,264	23.124.960,00	3,41
5,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2615271629		EUR	900	900	0	%	104,022	936.198,00	0,14
4,8750 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2715957358		EUR	1.200	1.200	0	%	104,145	1.249.740,00	0,18
1,5000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2020(31)	XS2190201983		EUR	2.000	0	0	%	89,705	1.794.090,00	0,26
4,5000 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	XS2656537664		EUR	1.200	1.200	0	%	101,819	1.221.822,00	0,18
4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2628821873		EUR	1.400	1.400	0	%	102,387	1.433.411,00	0,21
8,3750 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2680046021		EUR	1.200	1.200	0	%	105,514	1.266.168,00	0,19
8,6250 % MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2701655677		EUR	1.100	1.100	0	%	104,980	1.154.780,00	0,17
1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2027957815		EUR	900	0	0	%	96,252	866.263,50	0,13
4,6250 % Mercialis EO-Bonds 2020(20/27)	FR0013522091		EUR	500	0	0	%	98,556	492.777,50	0,07
1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1180256528		EUR	1.480	0	0	%	97,956	1.449.751,76	0,21
8,0000 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)	XS2595343059		EUR	900	900	0	%	106,804	961.236,00	0,14
4,6990 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(27/28)	XS2596599063		EUR	900	900	0	%	103,113	928.012,50	0,14
4,3750 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2590621368		EUR	900	900	0	%	107,263	965.362,50	0,14
6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25)	XS2630448434		EUR	1.000	1.000	0	%	104,845	1.048.450,00	0,15
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	1.600	0	0	%	99,873	1.597.963,20	0,24
6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43)	XS2616652637		EUR	1.400	1.400	0	%	107,002	1.498.028,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
2,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2171759256		EUR	200	0	0	%	98,138	196.276,00	0,03
7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27)	XS2641055012		EUR	500	500	0	%	105,654	528.270,00	0,08
9,8750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	PTNOBLOM0001		EUR	1.400	1.400	0	%	111,022	1.554.308,00	0,23
4,6250 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2023(29)	DK0030512421		EUR	1.100	1.100	0	%	103,435	1.137.785,00	0,17
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1		EUR	800	800	0	%	104,723	837.780,00	0,12
7,2500 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2712525109		EUR	700	700	0	%	107,651	753.557,00	0,11
4,6250 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/33)	XS2625194811		EUR	700	700	0	%	106,916	748.412,00	0,11
4,0000 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	BE0002925064		EUR	800	800	0	%	104,640	837.120,00	0,12
4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2023(28)	CH1251998238		EUR	1.000	1.000	0	%	104,392	1.043.920,00	0,15
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	700	0	500	%	69,165	484.155,00	0,07
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	XS2364199757		EUR	2.331	0	0	%	81,058	1.889.461,98	0,28
3,6250 % Rumänien EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1060842975		EUR	4.300	0	0	%	99,798	4.291.313,57	0,63
1,6250 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2447539060		EUR	1.305	0	0	%	95,223	1.242.660,15	0,18
4,1250 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2618690981		EUR	900	900	0	%	103,316	929.839,50	0,14
3,3750 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028)	DE000A3H2TA0		EUR	2.300	0	0	%	96,785	2.226.043,50	0,33
4,2500 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2607381436		EUR	1.400	1.400	0	%	101,852	1.425.921,00	0,21
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2616008970		EUR	700	700	0	%	103,077	721.535,50	0,11
2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6		EUR	32.100	32.100	0	%	95,351	30.607.671,00	4,51
2,6250 % Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013426376		EUR	200	0	0	%	97,783	195.566,78	0,03
4,8740 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/31)	XS2618731256		EUR	1.500	1.500	0	%	104,786	1.571.790,00	0,23
4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2597110027		EUR	900	900	0	%	105,755	951.790,50	0,14
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267		EUR	900	900	0	%	102,717	924.448,50	0,14
4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613209670		EUR	1.200	1.200	0	%	105,356	1.264.266,00	0,19
5,8750 % Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2720095970		EUR	600	600	0	%	105,156	630.933,00	0,09
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505		EUR	500	500	0	%	101,616	508.080,00	0,07
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861		EUR	900	900	0	%	105,045	945.405,00	0,14
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	1.100	0	400	%	116,865	1.285.519,40	0,19
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	XS1935256369		EUR	200	200	0	%	99,634	199.268,00	0,03
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2589828941		EUR	900	900	0	%	103,652	932.868,00	0,14
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365		EUR	800	800	0	%	104,084	832.668,00	0,12
6,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400KKX9		EUR	600	600	0	%	109,014	654.084,00	0,10
6,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	ES0380907073		EUR	900	900	0	%	104,225	938.025,00	0,14
3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2591848192		EUR	900	900	0	%	104,444	939.991,50	0,14
1,5000 % Unilever PLC EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2008925344		EUR	1.300	0	0	%	81,441	1.058.733,00	0,16
3,0000 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Med.-T.Nts 2015(25) Reg.S	XS1206977495		EUR	1.200	0	0	%	98,937	1.187.243,76	0,18
3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237434803		EUR	1.100	0	0	%	97,954	1.077.488,50	0,16
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400L9Q7		EUR	1.400	1.400	0	%	107,457	1.504.391,00	0,22
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3		EUR	1.300	1.300	0	%	105,353	1.369.589,00	0,20
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	1.000	0	0	%	100,164	1.001.635,00	0,15
4,7500 % Volksbank Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	AT000B122155		EUR	800	800	0	%	102,422	819.376,00	0,12
3,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(28)	XS2152061904		EUR	2.000	0	0	%	100,821	2.016.410,00	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(31)	XS2617457127	EUR		1.200	1.200	0	% 104,902	1.258.818,00	0,19
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2604699327	EUR		900	900	0	% 103,932	935.388,00	0,14
4,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(31)	XS2694874533	EUR		1.100	1.100	0	% 106,616	1.172.770,50	0,17
4,5000 % Wendel SE EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400ION6	EUR		900	900	0	% 103,332	929.983,50	0,14
4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2630465875	EUR		900	900	0	% 101,959	917.626,50	0,14
6,1250 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2681541327	EUR		1.300	1.300	0	% 106,543	1.385.059,00	0,20
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	3.908.412,54	0,58
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK		11.287	7.625	0	CHF 244,500	2.969.304,39	0,44
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK		14.340	14.340	0	GBP 24,210	400.751,93	0,06
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	STK		7.177	7.177	0	USD 82,850	538.356,22	0,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	93.565.607,46	13,79
Aktien							EUR	160.965,00	0,02
TLG Immobilien AG	DE000A12B8Z4	STK		10.731	0	0	EUR 15,000	160.965,00	0,02
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	93.404.642,46	13,77
2,0000 % Canada CD-Bonds 2017(28)	CA135087H235	CAD		12.400	0	0	% 95,395	8.123.162,34	1,20
5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	EUR		900	900	0	% 105,861	952.744,50	0,14
2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578	EUR		3.200	0	600	% 91,324	2.922.355,20	0,43
6,8750 % Alpha Bank S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	XS2640904319	EUR		1.700	1.700	0	% 106,565	1.811.605,00	0,27
6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	XS2628821790	EUR		1.000	1.000	0	% 103,345	1.033.450,00	0,15
4,2500 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2598332133	EUR		900	900	0	% 102,574	923.166,00	0,14
7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2690055996	EUR		700	700	0	% 105,875	741.125,00	0,11
1,2500 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2247718435	EUR		2.300	0	0	% 88,045	2.025.035,00	0,30
3,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2471770862	EUR		1.504	0	0	% 92,115	1.385.402,08	0,20
1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	XS2197770279	EUR		3.400	0	0	% 94,678	3.219.052,00	0,47
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR		100	100	0	% 87,215	87.214,67	0,01
3,6250 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2347397437	EUR		1.000	0	300	% 65,500	655.000,00	0,10
2,6250 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1490137418	EUR		2.600	0	200	% 98,800	2.568.800,00	0,38
2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1758723883	EUR		1.300	0	200	% 98,405	1.279.269,88	0,19
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	XS2730661100	EUR		1.400	1.400	0	% 101,924	1.426.936,00	0,21
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2623221228	EUR		900	900	0	% 103,351	930.159,00	0,14
1,9000 % Discovery Communications LLC EO-Notes 2015(15/27)	XS1117298247	EUR		1.600	0	0	% 95,349	1.525.588,16	0,22
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	EUR		1.100	1.100	0	% 101,882	1.120.702,00	0,17
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009	EUR		1.000	0	0	% 98,245	982.450,00	0,14
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2656464844	EUR		1.100	1.100	0	% 103,968	1.143.648,00	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1794675931		EUR	700	0	0	%	95,416	667.912,00	0,10
3,1250 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002		EUR	200	200	200	%	98,243	196.486,13	0,03
2,7500 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	300	300	0	%	95,974	287.920,80	0,04
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980		EUR	1.400	1.400	0	%	103,226	1.445.164,00	0,21
2,1250 % Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA EO-Notes 2019(24/24)	XS2084425466		EUR	100	100	0	%	84,863	84.863,00	0,01
10,0000 % International Design Group SpA EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2719293826		EUR	600	600	0	%	104,282	625.692,60	0,09
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111		EUR	200	200	0	%	76,161	152.321,43	0,02
9,2500 % Intrum AB EO-Notes 22(22/28) Reg.S	XS2566291865		EUR	333	0	0	%	91,622	305.099,60	0,04
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2305744059		EUR	200	0	800	%	91,889	183.777,00	0,03
5,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2023(33)	DE000A3LJPA8		EUR	1.300	1.300	0	%	107,944	1.403.265,50	0,21
1,2500 % Kellanova Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954		EUR	1.380	0	0	%	97,522	1.345.809,12	0,20
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	1.200	0	0	%	96,642	1.159.698,00	0,17
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2732357525		EUR	900	900	0	%	103,847	934.623,00	0,14
1,4500 % Mexiko EO-Notes 2021(21/33)	XS2289587789		EUR	2.300	0	0	%	77,962	1.793.126,00	0,26
4,2500 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2672967234		EUR	900	900	0	%	102,752	924.768,00	0,14
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819		EUR	700	0	0	%	95,625	669.376,19	0,10
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865		EUR	1.200	0	0	%	106,988	1.283.855,10	0,19
7,3750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346		EUR	900	900	0	%	103,407	930.663,00	0,14
1,6250 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2436807940		EUR	1.327	0	0	%	88,218	1.170.652,86	0,17
2,7500 % Peru EO-Bonds 2015(26)	XS1315181708		EUR	4.800	0	0	%	98,128	4.710.153,12	0,69
6,7500 % Piraeus Bank SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2728486536		EUR	1.400	1.400	0	%	105,048	1.470.672,00	0,22
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374		EUR	2.800	0	0	%	97,166	2.720.634,00	0,40
4,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/35)	XS2589820294		EUR	2.000	2.000	0	%	104,254	2.085.080,00	0,31
2,7780 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	XS2430287875		EUR	5.700	0	0	%	78,249	4.460.207,25	0,66
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	XS2629470761		EUR	1.400	1.400	0	%	107,421	1.503.887,00	0,22
3,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1725581190		EUR	200	0	0	%	99,467	198.933,33	0,03
4,0000 % Spectrum Brands Inc. EO-Notes 2016(21/26) Reg.S	XS1493296500		EUR	100	0	100	%	99,072	99.072,00	0,01
5,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 23(29/34)	XS2667124569		EUR	1.400	1.400	0	%	104,988	1.469.832,00	0,22
7,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2637954582		EUR	1.500	1.500	0	%	111,332	1.669.980,00	0,25
6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	XS2646608401		EUR	1.400	1.400	0	%	106,840	1.495.760,00	0,22
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434		EUR	800	800	0	%	110,046	880.364,00	0,13
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	1.700	0	200	%	94,987	1.614.779,00	0,24
3,5000 % VZ Secured Financing B.V. EO-Notes 2022(22/32) Reg.S	XS2431015655		EUR	200	200	0	%	88,750	177.500,00	0,03
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596		EUR	1.800	0	0	%	91,522	1.647.396,00	0,24
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	3.900	0	0	%	100,702	2.252.199,12	0,33
3,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2015(33)	NZGOVDT433C9		NZD	27.000	27.000	0	%	93,818	14.526.255,48	2,14
Investmentanteile							EUR	34.037.553,70	5,02	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	14.896.000,00	2,20	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Siemens Sustainable High Yield Inhaber-Anteile B	DE000A2N66S2		ANT	1.400.000	1.400.000	0	EUR 10,640	14.896.000,00	2,20
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	19.141.553,70	2,82
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3P36		ANT	3.489.164	0	1.000.000	EUR 5,486	19.141.553,70	2,82
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	639.269.446,44	94,24
Derivate							EUR	-1.212.231,44	-0,18
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-156.116,48	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-159.099,82	-0,02
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.24 EUREX		185	EUR	Anzahl 108				-17.280,00	0,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 15.03.24 CME		352	USD	Anzahl -22				-141.819,82	-0,02
Optionsrechte							EUR	2.983,34	0,00
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	2.983,34	0,00
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.01.24 BP 4750,00 EUREX		185		Anzahl -6860		EUR	1,400	-9.604,00	0,00
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.01.24 BP 4325,00 EUREX		185		Anzahl 6860		EUR	6,800	46.648,00	0,01
S+P 500 INDEX CALL 19.01.24 BP 4895,00 CBOE		361		Anzahl -7200		USD	8,100	-52.802,17	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.01.24 BP 4470,00 CBOE		361		Anzahl 7200		USD	2,875	18.741,51	0,00
Optionsrechte							EUR	-1.056.114,96	-0,16
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	-1.056.114,96	-0,16
FUTURE EU-BUND 03.24 PUT 26.01.24 BP 132,50 EUREX		185	EUR	Anzahl 1830		EUR	0,130	-1.056.114,96	-0,16
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	34.377.045,99	5,07
Bankguthaben							EUR	34.377.045,99	5,07
EUR - Guthaben bei:									

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	29.631.408,59			% 100,000	29.631.408,59	4,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	1.766.172,21			% 100,000	236.930,16	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	4.356.320,11			% 100,000	388.367,67	0,06
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	4.992.561,52			% 100,000	448.519,61	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	989.798,25			% 100,000	679.713,12	0,10
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	452.046,58			% 100,000	486.385,39	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	694.349,03			% 100,000	801.511,06	0,12
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NZD	977.114,64			% 100,000	560.336,41	0,08
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	1.263.408,81			% 100,000	1.143.873,98	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.334.202,11	0,93
Zinsansprüche			EUR	6.065.080,93				6.065.080,93	0,89
Dividendenansprüche			EUR	143.623,55				143.623,55	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	123.264,12				123.264,12	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	2.233,51				2.233,51	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-455.732,58	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-411.536,63				-411.536,63	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.950,84				-1.950,84	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-17.769,84				-17.769,84	0,00
Prüfungskosten			EUR	-16.376,38				-16.376,38	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.278,60				-2.278,60	0,00
Research Kosten			EUR	-2.161,35				-2.161,35	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.658,94				-3.658,94	0,00
Fondsvermögen							EUR	678.312.730,52	100,00
Anteilwert							EUR	10,98	
Ausgabepreis							EUR	10,98	
Anteile im Umlauf							STK	61.802.651	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten dienen:			EUR	14.783.944,53					

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.12.2023

CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7438000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	STK	0	50.196	
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	0	8.908	
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	0	1.014	
Afry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836	STK	0	5.059	
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876	STK	0	10.720	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	0	1.695	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	26.400	
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	0	499	
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	0	1.457	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	0	4.418	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	0	603	
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK	0	403	
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	0	38.918	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	0	785	
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	0	1.818	
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	0	5.529	
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085	STK	0	770	
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	0	59	
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	0	2.351	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	0	1.754	
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	0	339	
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	0	3.300	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	0	1.497	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	1.066	
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	0	1.576	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	STK	6.237	6.237	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	0	7.770	
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	0	1.130	
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	0	1.833	
Capita PLC Reg. Shares LS -,02066666	GB00B23KOM20	STK	0	14.734	
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	0	1.504	
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	0	1.259	
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	0	55.521	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	0	2.029	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	0	3.729	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	0	4.100	
Colruyt Group N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	0	5.915	
Continental AG	DE0005439004	STK	0	3.237	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	0	6.280	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	6.239	
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888	STK	0	7.060	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	8.008	
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	0	1.464	
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	0	2.324	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	0	3.911	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	0	2.292	
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18	STK	0	50.827	
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	0	3.231	
Domino's Pizza Group PLC Registered Shares LS-,00520833	GB00BYN59130	STK	0	36.151	
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	0	1.395	
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	2.752	2.752	
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	0	2.896	
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	0	1	
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	0	1.986	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	0	1.471	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	0	3.765	
Elektro AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	0	9.114	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	2.181	
Embecta Corp. Registered Shares DL -,01	US29082K1051	STK	0	331	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	20.926	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	27.642	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	0	790	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	0	3.635	
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	0	3.295	
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	0	1.772	
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	0	809	
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	0	7.570	
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	0	1.107	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	0	1.449	
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	0	2.514	
FincoBank Banca Finco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	0	13.182	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	0	1.865	
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	0	2.542	
Fortrea Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US34965K1079	STK	711	711	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	0	10.674	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	5.732	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	14.575	
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	0	2.407	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	0	2.772	
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	1.334	1.334	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	0	2.792	
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	0	9.997	
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	US3825501014	STK	0	9.098	
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	0	3.815	
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	GB00B1VZ0M25	STK	0	6.244	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	4.353	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	0	4.284	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	0	1.230	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	0	3.237	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	0	4.017	
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	0	2.930	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	0	2.070	
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	STK	0	10.839	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	0	439	
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	0	20.501	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	0	989	
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	GB00BGLP8L22	STK	0	7.281	
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	0	16.432	
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	0	4.506	
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK	0	1.633	
Intl. Distributions Svcs. PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY277	STK	0	20.239	
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	0	7.804	
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	0	87.908	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	0	2.220	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	0	8.302	
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	0	2.296	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	0	1.414	
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	0	5.073	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	0	1.504	
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	0	59.220	
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	0	2.024	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	0	3.256	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	38.643	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	600	14.035	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	0	2.618	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	398	
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	STK	0	640	
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	0	711	
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK	0	10.316	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	0	1.165	
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817	STK	0	4.628	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Man Group PLC Reg. SharesDL,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	0	102.254	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	0	2.184	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	0	5.250	
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	STK	0	76.302	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	0	1.446	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	0	1.869	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	0	1.707	
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	0	1.240	
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	0	5.044	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	0	509	
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	0	2.656	
Organon & Co. Registered Shares DL -,01	US68622V1061	STK	0	350	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	0	3.078	
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	0	36.616	
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	0	1.237	
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	0	1.704	
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	0	12.345	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	0	2.968	
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	0	3.484	
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK	0	2.642	
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	0	4.934	
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	0	8.668	
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	0	2.980	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	3.016	
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	0	1.375	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	0	2.513	
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	0	10.961	
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	0	1.159	
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK	0	27.620	
RS Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442	STK	0	24.386	
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	0	4.658	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	16.492	
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK	0	54.011	
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	0	3.548	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	905	
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23	STK	0	29.047	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	0	6.921	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	0	3.354	
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	0	9.918	
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	2.925	2.925	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	0	6.960	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	0	2.903	
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250	STK	0	23.285	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	0	8.950	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	0	1.235	
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	0	2.754	
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	0	4.611	
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	0	865	
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	0	1.902	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	0	1.498	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	0	1.021	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	0	503	
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	0	5.181	
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607	STK	0	5.014	
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	0	823	
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	STK	0	1.025	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	0	21.502	
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	0	5.356	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	3.789	
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	0	2.984	
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	0	1.111	
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667	GB00BP92CJ43	STK	0	28.900	
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	0	4.463	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	0	13.089	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	0	8.084	
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503	STK	0	4.434	
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	0	1.305	
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01	STK	0	9.857	
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	0	5.484	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	0	1.281	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	0	6.554	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	0	1.258	
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	0	679	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	0	2.977	
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	0	505	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	9.479	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	6.417	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	0	6.367	
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	0	1.305	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	0	8.106	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	0	2.797	
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	0	1.532	
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK	0	4.454	
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	0	2.706	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	0	4.484	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	0	1.259	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
3,0000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029	EUR	0	200	
1,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2080767010	EUR	0	200	
4,2520 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2032/2052)	DE000A30VJZ6	EUR	0	1.500	
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	EUR	0	1.600	
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR0014001145	EUR	1.700	1.700	
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2353366268	EUR	0	200	
1,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	XS2055190172	EUR	0	200	
4,8750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(31)	XS2705604234	EUR	1.400	1.400	
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2340236327	EUR	0	200	
2,8850 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27)	XS2487667276	EUR	0	1.500	
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601	EUR	0	2.900	
3,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/29)	FR001400G3A1	EUR	1.200	1.200	
5,7500 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	IT0005561243	EUR	2.100	2.100	
5,0000 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2649712689	EUR	900	900	
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963	EUR	0	2.500	
0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/29)	XS2082345955	EUR	0	2.500	
5,5000 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2589907653	EUR	3.000	3.000	
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657	EUR	0	2.300	
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354	EUR	100	100	
5,5280 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2008(23)	XS0347908096	EUR	0	300	
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162990229	EUR	0	1.500	
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28)	FR0013449998	EUR	0	3.600	
5,9500 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2011(2111)	FR0011022474	EUR	0	900	
1,6150 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1409362784	EUR	0	1.280	
0,7500 % FNM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2400296773	EUR	0	3.200	
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204	EUR	0	1.550	
4,2500 % G City Europe Ltd. EO-Notes 2018(18/25)	XS1829325239	EUR	0	1.500	
4,5000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2625985945	EUR	1.100	1.100	
3,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0882849507	EUR	0	780	
4,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613472963	EUR	2.200	2.200	
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550	EUR	0	200	
2,5000 % Immofinanz AG EO-Notes 2020(20/27)	XS2243564478	EUR	0	1.500	
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	EUR	0	200	
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659	EUR	0	2.300	
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0971213201	EUR	0	1.650	
0,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	IE00BMD03L28	EUR	0	11.100	
4,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(29/30)	BE0002935162	EUR	1.200	1.200	
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR0014001556	EUR	1.700	1.700	
4,7710 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29)	XS2623518821	EUR	1.400	1.400	
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2171872570	EUR	0	200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
8,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	FR0000471930	EUR	0	1.480	
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073	EUR	0	780	
7,2500 % PEU (Fin) Ltd. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2643284388	EUR	400	400	
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/24)	FR0013329315	EUR	0	200	
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	FR00140020L8	EUR	200	200	
5,2500 % Sig PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2404291010	EUR	100	100	
3,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Notes 2023(28)	XS2619751576	EUR	1.600	1.600	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	EUR	0	1.500	
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	EUR	0	29.400	
1,2500 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1199954691	EUR	0	2.300	
3,3750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2154325489	EUR	0	2.400	
6,5000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2615584328	EUR	1.600	1.600	
2,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(25/26)	XS1846631049	EUR	200	200	
2,3750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2017(26/27)	XS1698218523	EUR	200	200	
4,0500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2597093009	EUR	800	800	
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2631848665	EUR	1.800	1.800	
1,5000 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	FR0013342334	EUR	0	200	
1,0000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014004UE6	EUR	0	200	
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3	EUR	0	900	
1,8750 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/31)	FR0014006EGO	EUR	0	200	
1,7500 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1707063589	EUR	0	200	
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592516210	EUR	900	900	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	60.556	60.556	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053	EUR	0	200	
5,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 18(23/28)	XS1918887156	EUR	0	200	
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940	EUR	0	200	
3,8750 % Belden Inc. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1789515134	EUR	100	100	
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	0	2.600	
7,7500 % CGG S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2324372270	EUR	200	200	
3,5000 % Chrome Bidco S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2343000241	EUR	0	200	
4,2330 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 23(28/29)	XS2613658041	EUR	1.300	1.300	
3,3750 % doValue S.p.A. EO-Notes 2021(23/26) Reg.S	XS2367103780	EUR	100	100	
7,8750 % Ephios Subco 3 S.à r.l. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S	XS2734938249	EUR	600	600	
2,3750 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/27)	XS2081474046	EUR	200	200	
3,6250 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2397251807	EUR	0	2.400	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	EUR	0	3.500	
4,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2022(32)	DE000A3K5HW7	EUR	0	2.400	
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	EUR	0	200	
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947	EUR	0	2.500	
3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1523028436	EUR	0	200	
0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. EO-Notes 2021(21/26)	XS2390849318	EUR	0	200	
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278	EUR	0	200	
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1379158048	EUR	0	780	
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316	EUR	0	200	
3,8750 % UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	XS1629969327	EUR	100	100	
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1971935223	EUR	0	2.900	
5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2271356201	EUR	200	200	
3,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2022(22/26)	XS2437324333	EUR	100	100	
2,2500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2367081523	EUR	0	2.800	
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132	EUR	200	200	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	3.719	7.767	
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	0	49.330	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	STK	0	6.237	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0020050425	STK	6.237	6.237	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	ES0144583285	STK	1.663	1.663	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	0	2.752	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.214	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	11.238	20.883	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	3.924	3.924	
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	0	1.494	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	0	117	
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	2.986	2.986	

Verzinsliche Wertpapiere

0,3750 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243983520	EUR	0	1.500	
7,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2242188261	EUR	0	200	
3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1419661118	EUR	0	1.800	
2,6250 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S	XS1432493879	EUR	0	5.000	
5,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Obbl. 2013(23)	IT0004917842	EUR	0	600	
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0	NZD	0	24.100	
3,1250 % Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263	EUR	0	200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	61.565	61.565	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		1.693,26
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)			EUR		71.504,84
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)			EUR		173.248,45
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)			EUR		2.241,66
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)			EUR		1.452,01
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX)			EUR		2.094,39
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX)			EUR		1.294,04

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	1.128.221,22	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.795.586,21	0,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	806.703,47	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	9.856.504,15	0,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	364.528,87	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	213.954,34	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-169.233,02	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-383.050,04	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	46.446,35	0,00
Summe der Erträge	EUR	15.659.661,55	0,25
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-866,28	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.428.456,22	-0,04
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.428.456,22	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.335,37	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-26.892,42	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-235.820,38	0,00
- Depotgebühren	EUR	-47.830,76	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-137.084,22	
- Sonstige Kosten	EUR	-50.905,40	
- davon Ratingkosten	EUR	-18.653,28	
- davon Kosten Clearingbroker	EUR	-27.093,58	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2.997,19	
- davon Researchkosten	EUR	-2.161,35	
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.703.370,67	-0,04
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	12.956.290,88	0,21
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	17.861.953,87	0,29
2. Realisierte Verluste	EUR	-54.180.846,65	-0,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-36.318.892,78	-0,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-23.362.601,90	-0,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	30.882.785,77	0,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	56.028.779,85	0,91

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

		insgesamt	je Anteil
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	86.911.565,62	1,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	63.548.963,72	1,03

Entwicklung des Sondervermögens 2023

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	573.663.351,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	39.884.829,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	55.575.856,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-15.691.027,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	1.215.586,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	63.548.963,72
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	30.882.785,77	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	56.028.779,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	678.312.730,52

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil 1)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-23.362.601,90	-0,38
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	-23.362.601,90	-0,38

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020	Stück	29.248.998	EUR	309.370.951,44	EUR	10,58
2021	Stück	50.179.456	EUR	569.699.021,34	EUR	11,35
2022	Stück	58.148.148	EUR	573.663.351,55	EUR	9,87
2023	Stück	61.802.651	EUR	678.312.730,52	EUR	10,98

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	19.064.368,06 EUR
--	--------------------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) DE
Deutsche Bank AG (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,24
--	--------------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,18
---	--------------

Absolute Value-at-Risk-Begrenzung (Konfidenzniveau 99%, Haltedauer 1 Tag, Berechnung mittels historischer Simulation basierend auf einem Beobachtungszeitraum von einem Jahr) in Höhe von 4,47% des Wertes des aktuellen (Fondssegment-)Portfolios.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,56 %
-------------------------------------	--------

größter potenzieller Risikobetrag	1,49 %
-----------------------------------	--------

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,16 %
--	--------

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,04
---	-------------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	10,98
Ausgabepreis	EUR	10,98
Anteile im Umlauf	STK	61.802.651

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von Universal Investment mittels unabhängiger Referenzkurse gemäß Bewertungsrichtlinie geprüft.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Nettoinventarwert). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,42 %
---	--	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
Siemens Sustainable High Yield Inhaber-Anteile B	DE000A2N66S2	0,400
Gruppenfremde Investmentanteile		
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. B	IE00BFNM3P36	0,180

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge:

Bestandsprovision Zielfonds	EUR	43.094,03
-----------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	47.830,76
Kosten Clearingbroker	EUR	27.093,58
Ratingkosten	EUR	18.653,28
Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	2.997,19
Researchkosten	EUR	2.161,35

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten		157.815,32
--------------------	--	------------

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäften (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provosionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Angaben zur Mitarbeitervergütung*

Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen

Die Vergütungsstruktur der Gesellschaft sieht neben festen Gehältern eine individuelle leistungsabhängige Vergütung vor. Die Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung hängt von mehreren Faktoren ab, einschließlich des Konzernergebnisses, dem Ergebnis des Unternehmensbereichs und der individuellen Zielerreichung der quantitativen und qualitativen Ziele des einzelnen Mitarbeiters. Die Gesamtvergütung ist so bemessen, dass qualifiziertes Personal gefunden und gehalten werden kann.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik wird jährlich im Rahmen eines Gremiums, bestehend aus Geschäftsführung, dem Aufsichtsratsvorsitzenden und einem Mitarbeiter der Abteilung Human Resources der KVG überprüft. Die von der Gesellschaft implementierten Verfahren im Zusammenhang mit der Umsetzung der Vergütungsleitlinie werden als angemessen beurteilt. Das Vergütungssystem der KVG erfüllt die aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

keine

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.663.706,26
davon feste Vergütung	EUR	3.753.617,95
davon variable Vergütung	EUR	1.910.088,31
Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer)		35,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.400.400,39
davon Geschäftsführer	EUR	876.287,89
davon andere Risktaker	EUR	524.112,50

* SIEMENS Fonds Invest GmbH zum 30. September 2023

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt Risikohinweise aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht, der Bestandteil dieses Jahresberichtes ist.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der „Vermögensaufstellung“, die Bestandteil dieses Jahresberichtes ist. Weitere Informationen enthält die Übersicht „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“.

Die Angaben zu den Transaktionskosten sowie der Gesamtkostenquote erfolgen im „Anhang“.

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

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die erwarteten mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmt global für alle Unternehmen ab, sieht jedoch in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelt ihre Stimmen in elektronischer Form.

Die Gesellschaft hat einen Stimmrechtsberater beauftragt, welcher Abstimmvorschläge unterbreitet, unter Berücksichtigung seiner Richtlinien, die basieren auf Werten und Zielen des Socially Responsible Investing (SRI) sowie der ESG Proxy Voting Principles. Diese Richtlinien unterstützen den langfristigen Shareholder Value, indem sie verantwortungsvolle, sozial verantwortliche und rechtschaffende Unternehmensführung fördern.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenskonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Eine eventuelle Wertpapierleihe wird grundsätzlich so rechtzeitig beendet, dass die mit den verliehenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte durch die Siemens Fonds Invest ausgeübt werden können.

Die Siemens Fonds Invest übt die Stimmrechte bei allen Aktien in den von ihr verwalteten Sondervermögen, sowohl im Inland wie auch im Ausland, unabhängig von Interessen Dritter und ausschließlich im Interesse der Anleger des jeweiligen Investmentvermögens aus.

Zum Umgang mit Interessenskonflikten setzt die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen ein, um Interessenskonflikte zu ermitteln, ihnen vorzubeugen, sie zu steuern, zu beobachten und sie offenzulegen. Sie hat etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und zum Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

München, den 05. Juli 2024
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Siemens Fonds Invest GmbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Siemens Absolute Return - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Siemens Fonds Invest GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirt-

schaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesent-

liche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, München, den 5. Juli 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Anhang IV)

Anhang IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Siemens Absolute Return

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299000J8FICPHEWOK44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieses Produkt bewarb ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („nachfolgend Offenlegungsverordnung“). Darüber hinaus wurden auch unternehmensführungsbezogene Merkmale einbezogen.

Die Investitionen, die mit dem Finanzprodukt getätigt wurden, wurden nicht explizit auf Umweltziele gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 ausgerichtet.

Im Januar 2020 hat die Siemens Fonds Invest GmbH die Grundsätze der Vereinten Nationen für verantwortliches Investieren (UN Principles for Responsible Investments, kurz UN PRI) unterzeichnet und diese in ihre Investitionsentscheidungen integriert.

Im Rahmen des ESG-Ansatzes wurde beim Fondsmanagement eine Kombination aus negativen Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien (Best-in-Class-Ansatz) für Aktieninvestments herangezogen. Der Investitionsansatz stellte einen holistischen Ansatz dar. Sowohl für die Ausschlusskriterien als auch den Best-in-Class-Ansatz wurden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt.

Analyseseitig wurde eine Kombination von Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien angewendet. Die Siemens Fonds Invest GmbH arbeitete in diesem Zusammenhang mit dem ESG-Dienstleister The Value Group Sustainability GmbH zusammen.

Die negativen Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien wurden im Fondsmanagement wie folgt berücksichtigt:

Bei der ESG-Analyse wurden im ersten Schritt jene Titel ausgeschlossen, die gegen die Ausschlusskriterien des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung verstießen.

Demnach wurden Unternehmen ausgeschlossen, wenn

- sie möglicherweise nicht mit den zehn Prinzipien des United Nations Global Compact, UNGC übereinstimmten und eine bestimmte Kontroverse im Zusammenhang mit Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruption vorlag und/oder
- sie in den Geschäftsfeldern Kohle (>30% Umsatz), kontroverser Waffen (0%), konventioneller Waffen (5%) oder Tabak (0% Anbau und Produktion, 5% Handel) tätig waren.

Länder wurden ausgeschlossen, wenn sie

- gemäß dem aktuellen Freedom House-Rating nicht als „nicht frei“ eingestuft wurden (Demokratie).

Über die Ausschlusskriterien des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung hinaus wurden Länder ausgeschlossen, wenn sie

- das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben und/oder
- gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen.

Im zweiten Schritt wurden die ESG-Scorings herangezogen, die wir vierteljährlich von The Value Group Sustainability GmbH erhielten, um das Nachhaltigkeitsprofil des Fonds zu verbessern. Alle Unternehmen wurden durch diese im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel war es, die Nachhaltigkeitsleistungen der Unternehmen umfassend zu bewerten und innerhalb

der einzelnen Branchen die Unternehmen zu identifizieren, die sich in besonderem Maße für eine nachhaltige Entwicklung engagieren. Dazu wurden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen.

Im gesamten Anlageprozess setzte sich die Siemens Fonds Invest GmbH mit ihren Portfolios dafür ein, ihren Einfluss als Investor im Sinne ihrer ESG-Politik geltend zu machen. Gemeinsam mit The Value Group Sustainability GmbH haben wir unseren Engagement-Prozess entwickelt und passen diesen laufend an: The Value Group Sustainability GmbH stellte der Siemens Fonds Invest GmbH quartalsweise Nachhaltigkeitsanalysen für alle Assets under Management zur Verfügung. Auf dieser Basis eruierten Mitarbeiter der Siemens Fonds Invest GmbH und The Value Group Sustainability GmbH, mit welchen Unternehmen mit Blick auf die Nachhaltigkeitsstrategie formale Engagement-/ Dialog-Prozesse aufgenommen wurden.

Die ESG-Bewertung und Überprüfung des Portfolios auf Kontroversen erfolgte quartalsweise. Die ESG-Ratings der einzelnen Unternehmen waren die Basis für den Best-in-Class-Ansatz. Ein Jahresrating für die Festlegung des Investmentuniversums wurde jeweils am 30. September eines Jahres erstellt. Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen wurden Portfoliositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement-Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führte The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch und stellte ihr jährliche Engagement-Berichte zur Verfügung. Siemens Fonds Invest GmbH prüfte jährlich das weitere Vorgehen. Wurde innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wurde die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft. Das OGAW-Sondervermögen fördert ökologische und / oder soziale Merkmale gem. Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019 / 2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 seit 13. November 2023.

Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßend eingestuft wurden (Bei Vorliegen einer Kontroverse wird ein Engagement-Prozess gestartet. Solange dieser Engagement-Prozess andauert, wird der betreffende Titel nicht als Verstoß gewertet. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Kohle tätig waren (Umsatzanteil >30%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld kontroverser Waffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%

konventioneller Waffen tätig
waren (Umsatzanteil >5%)

Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Umsatzanteil >0% Anbau und Produktion, 5% Handel)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Ländern, die als „nicht frei“ eingestuft wurden	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	
Ausschluss von Ländern, die das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Ländern, die gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%

Durch den im Rahmen des Fondsmanagements herangezogenen ESG-Ansatz mittels einer Kombination aus negativen Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Ansatz werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Daneben sind wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Form der PAI-Indikatoren ein wesentlicher Bestandteil der ESG-Bewertung, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhalten eine bessere ESG-Bewertung.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?** Noch keine Vergleichswerte vorhanden, da erstmalig berichtet

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?
Nähere Angaben:*

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unsere ESG Policy berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch das von uns im Rahmen des Fondsmanagements verwendete ESG-Bewertungssystem. Dieses System kombinierte negative Ausschlusskriterien und den Best-in-Class-Ansatz. Identifizierte Ausschlüsse wurden in einem Anlagegrenzprüfungs-System hinterlegt.

PAIs mit Bezug zu den Ausschlusskriterien:

PAI	Ausschlusskriterium
I.1. Treibhausgasemissionen Scope 1- Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 2- Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 3 - Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Total GHG I.2. CO ₂ -Fußabdruck I.3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird I.4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind I.5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen – Konsum und Produktion I.6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu Kohle oder kontroverses Umweltverhalten festgestellt wurde
I.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu konventionellen und kontroversen Waffen und Tabak festgestellt wurde sowie 2. die als gegen die Grundsätze des UNGC verstoßend eingestuft werden (Arbeitsnormen, Menschenrechte, Umwelt, Korruption)
I.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu kontroverse Waffen festgestellt wurden

I.15. THG-Emissionsintensität	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Länder-Emittenten, für welche das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht unterzeichnet wurde
II.2 Emissionen von Luftschadstoffen	Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu Kohle festgestellt wurde
III.2 Unfallquote	Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Kontroversen (Arbeitsnormen) festgestellt wurden



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	Staaten	6,36%	Deutschland
Frankreich EO-OAT 2017(28)	Staaten	6,05%	Frankreich
Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	Staaten	5,08%	Italien
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	Sonstige	3,43%	Irland
Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	Sonstige	2,28%	Deutschland
Siemens Sustainable High Yield Inhaber-Anteile B	Staaten	2,27%	Spanien
Frankreich EO-OAT 2022(33)	Staaten	2,26%	Frankreich
New Zealand, Government of... ND-Bonds 2015(33)	Staaten	1,67%	Neuseeland
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Informationstechnologie	1,56%	USA
Canada CD-Bonds 2017(28)	Staaten	1,29%	Canada
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Informationstechnologie	1,24%	USA
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	Staaten	1,19%	Deutschland
Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	Staaten	1,14%	Spanien
Bulgarien EO-Bonds 2014(24)	Staaten	0,77%	Bulgarien
Peru EO-Bonds 2015(26)	Staaten	0,76%	Peru

Berechnungsmethode: Die Berechnung der prozentualen Anteile basiert auf dem im Berichtszeitraum durchschnittlich in einem Titel investierten Kapital im Verhältnis zum Fondsvermögen.
Berechnungsgrundlage sind die Quoten zum Quartalsultimo.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Dieser Fonds war am 29.12.2023 zu 92,2 % des Wertpapiervermögens nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die ökologischen oder sozialen Merkmale laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert.

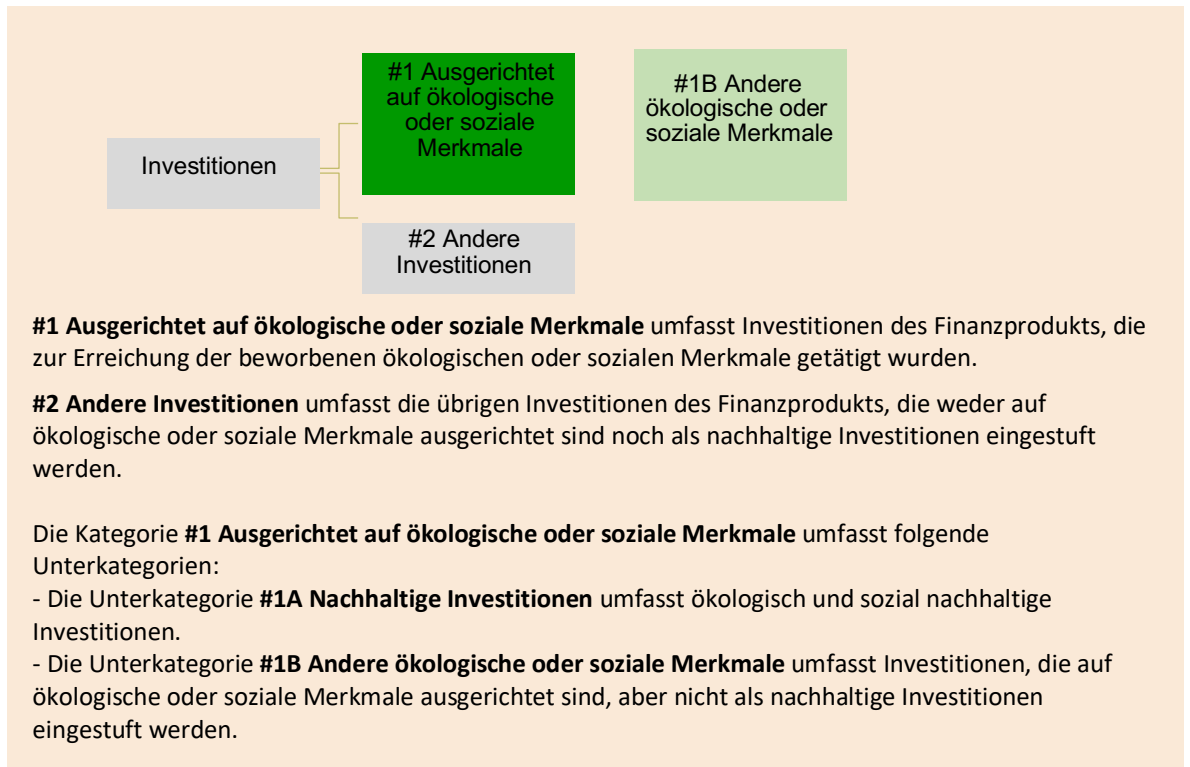
- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war wie folgt investiert:

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 86,89 %
 #2 Andere Investitionen 13,11 %



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Branchenaufteilung der Wertpapiere

Staaten	29,19 %
Finanzunternehmen	16,16 %
Informationstechnologie	13,04 %
Konsumgüter	12,11 %
Gesundheitswesen	5,61 %
Übrige	23,90 %

Der gesonderte Ausweis der Sektoren und Teilsektoren, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen gemäß Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 generieren, entfällt hier. Dies liegt daran, dass das Finanzprodukt zum Ende des Berichtszeitraums keine Investitionen in diese Sektoren und Teilsektoren aufwies, sodass der Anteil an den genannten Aktivitäten 0 % betrug.

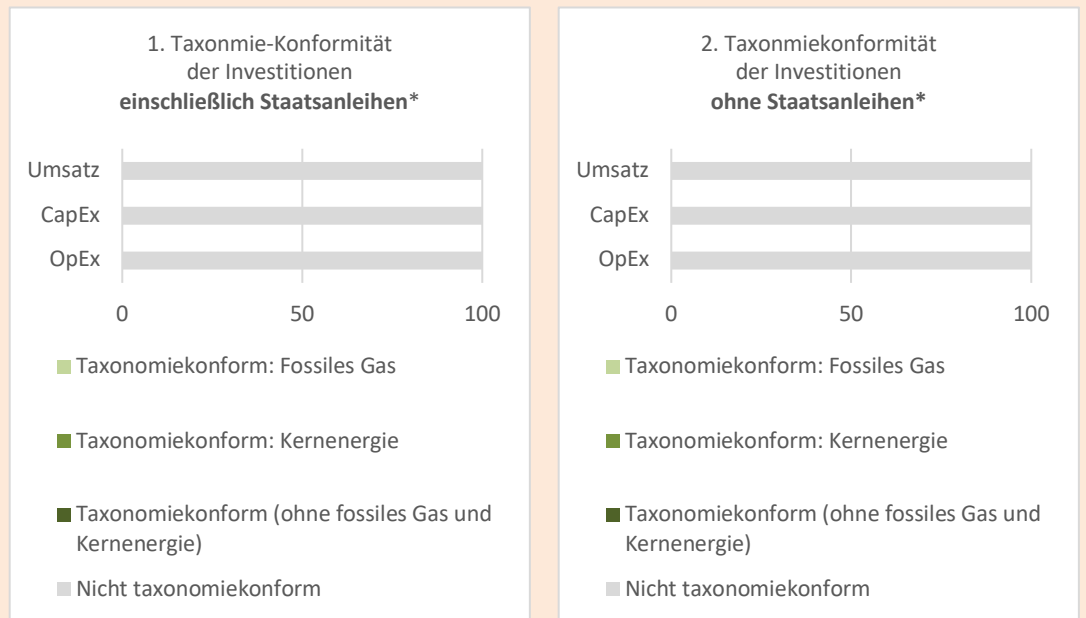


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0%

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Noch keine Vergleichswerte vorhanden, da erstmalig berichtet

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:


- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter #2 Andere Investitionen wurden Positionen erfasst, die keine PAI- und ESG-Bewertungen hatten oder durch ein neues Ausschlusskriterium nicht mehr unter #1B eingeordnet werden konnten. Bei Ratingänderungen oder neuen Kontroversen wurden diese Positionen analysiert und überprüft. Wenn ein Ausschlussgrund vorlag, wurde ein Engagement-Prozess gestartet. Führte dieser innerhalb von 12 Monaten zu keiner Verbesserung, wurde die Position innerhalb weiterer 12 Monate veräußert.

Darüber hinaus konnte der Fonds auch Cash und Cash-Äquivalente und Derivate halten. Für diese Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fielen, gab es keine verbindlichen Kriterien für ökologischen oder sozialen Mindestschutz, entweder aufgrund der Natur der Vermögensgegenstände oder weil sie gezielt von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen wurden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Mitwirkungspolitik der Siemens Fonds Invest GmbH umfasste die Ausübung von Stimmrechten und Engagement.

Die Stimmrechtsgrundsätze orientierten sich am Deutschen Corporate Governance Kodex, den Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen des Bundesverbandes Investment und Asset Management e.V., den Empfehlungen des Stimmrechtsberaters Egan Jones gemäß der „Egan-Jones Proxy Services Socially Responsible Investing (Environmental, Social, and Governance) Proxy Voting Principles and Guidelines“ und den vom europäischen Fondsverband EFAMA empfohlenen Prinzipien zur Stimmrechtsausübung. Die Grundsätze sollten eine angemessene und situationsgerechte Entscheidung über Beschlussvorschläge für die Hauptversammlungen ermöglichen. Sie wurden regelmäßig überprüft und – soweit erforderlich – an aktuelle Entwicklungen angepasst.

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmte global für alle Unternehmen ab. Grundsätzlich wurden bei allen Abstimmungen in Nordamerika und in Europa Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt. Die Ergebnisse der Abstimmungen wurden halbjährlich nach Regionen kumuliert auf unserer Website veröffentlicht und waren somit für jeden einsehbar. Die Siemens Fonds Invest GmbH sah in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelte ihre Stimmen in elektronischer Form. Auf ausgewählte Hauptversammlungen konnten eigene Stimmrechtsvertreter entsendet werden.

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen

Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgte vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Unter Bezugnahme auf international anerkannte Standards integriert unser ESG-Bewertungssystem kontinuierlich die PAIs 1-6, 10, 14-15, Emissionen von Luftschadstoffen und Unfallquote in unser internes Überwachungssystem. Verstöße gegen die UN Global Compact (UNGC)-Prinzipien sowie die Beteiligung an bestimmten Geschäften und Verhaltensweisen führen zum Ausschluss von Titeln aus dem Investitionsuniversum.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Management und Verwaltung

ISIN	DE000A2N66L7
WKN	A2N66L
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2023:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2023:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

Internet: [siemens.de/publikumsfonds](https://www.siemens.de/publikumsfonds)

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

[siemens.de/publikumsfonds](https://www.siemens.de/publikumsfonds)



Herausgeber:

Siemens Fonds Invest GmbH
80200 München
Deutschland
[siemens.de/fonds](https://www.siemens.de/fonds)

© 2024 Siemens Fonds Invest GmbH, München

