

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

CTV-Strategiefonds

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K725



HAUCK &
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung.....	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	6
CTV-Strategiefonds Ausgewogen.....	8
CTV-Strategiefonds Renten Defensiv	16
CTV-Strategiefonds Zusammenfassung	25



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President

Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager

Consulting Team Vermögensverwaltung AG

Osterstraße 39a, D-31134 Hildesheim



Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.

Cabinet de révision agréé
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Auslagerung an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.



Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds CTV-Strategiefonds mit seinen Teilfonds CTV-Strategiefonds Ausgewogen und CTV-Strategiefonds Renten Defensiv.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hauck-aufhaeuser.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

CTV-Strategiefonds Ausgewogen B / LU0247024648 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	0,50 %
CTV-Strategiefonds Renten Defensiv A / LU0316657369 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-0,14 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 30. Juni 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt und nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteil der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.



Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

CTV-Strategiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								21.893.569,29	89,97
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	Stück	4.000,00	0,00	0,00	EUR	42,88	171.520,00	0,70
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	26,98	80.925,00	0,33
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	76,84	153.680,00	0,63
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	Stück	17.000,00	0,00	0,00	EUR	26,00	442.000,00	1,82
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	39,79	318.320,00	1,31
freenet AG Namens-Aktien	DE000A0Z2ZZ5	Stück	18.000,00	0,00	0,00	EUR	27,66	497.880,00	2,05
Hannover Rück SE Namens-Aktien	DE0008402215	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	267,60	669.000,00	2,75
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	DE0008430026	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	550,00	1.100.000,00	4,52
SAP SE Inhaber-Aktien	DE0007164600	Stück	1.500,00	0,00	0,00	EUR	258,00	387.000,00	1,59
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	222,75	445.500,00	1,83
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML7J1	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	EUR	30,00	210.000,00	0,86
Dänemark									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	Stück	6.000,00	0,00	0,00	EUR	58,70	352.200,00	1,45
Frankreich									
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	450,00	0,00	0,00	EUR	449,30	202.185,00	0,83
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	30,58	305.800,00	1,26
Großbritannien									
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	3.500,00	0,00	0,00	GBP	42,82	175.378,90	0,72
Irland									
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	Stück	1.000,00	0,00	0,00	USD	463,79	395.792,80	1,63
Niederlande									
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	Stück	4.359,00	0,00	0,00	EUR	47,59	207.423,02	0,85



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Norwegen									
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	Stück	11.000,00	0,00	0,00	NOK	254,70	237.041,49	0,97
Österreich									
Porr AG Inhaber-Aktien	AT0000609607	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	28,00	280.000,00	1,15
Schweiz									
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 4,60	CH0012627250	Stück	1.000,00	0,00	0,00	CHF	171,40	182.924,23	0,75
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	Stück	3.000,00	0,00	0,00	CHF	96,18	307.940,23	1,27
USA									
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	Stück	2.800,00	0,00	0,00	EUR	122,90	344.120,00	1,41
Apple Inc. Registered Shares	US0378331005	Stück	2.000,00	0,00	-3.000,00	EUR	171,84	343.680,00	1,41
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	Stück	1.000,00	0,00	0,00	USD	305,20	260.454,00	1,07
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	Stück	1.100,00	1.100,00	0,00	USD	274,76	257.924,56	1,06
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	Stück	1.700,00	0,00	0,00	USD	353,43	512.741,94	2,11
Eli Lilly and Company Registered Shares	US5324571083	Stück	650,00	0,00	0,00	USD	775,45	430.143,80	1,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	2.500,00	0,00	0,00	USD	495,94	1.058.073,05	4,35
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	Stück	3.000,00	0,00	0,00	USD	70,89	181.490,02	0,75
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	1.100,00	0,00	0,00	USD	73,64	69.127,84	0,28
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	Stück	8.000,00	0,00	0,00	USD	24,19	165.147,64	0,68
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	Stück	1.360,00	360,00	0,00	EUR	231,05	314.228,00	1,29
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081	Stück	4.100,00	1.100,00	0,00	USD	127,16	444.918,93	1,83
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	Stück	1.700,00	0,00	0,00	USD	228,26	331.150,37	1,36
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	64,62	330.880,70	1,36
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	103,60	207.190,00	0,85
Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,56	203.125,00	0,83
Frankreich									
Eramet S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400QC85	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,62	298.846,50	1,23
Großbritannien									
Iceland Bondco PLC LS-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2304198331	Nominal	350.000,00	0,00	0,00	GBP	93,41	382.618,06	1,57



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Japan									
Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/29) Reg.S	USJ64264AK09	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	109,41	186.740,06	0,77
SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2361255057	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,64	283.932,00	1,17
Luxemburg									
Eleving Group EO-Bonds 2021(23/26)	XS2393240887	Nominal	350.000,00	0,00	0,00	EUR	100,29	351.002,75	1,44
IuteCredit Finance S.a.r.l. EO-Bonds 2021(21/26)	XS2378483494	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	101,03	303.087,00	1,25
Malta									
Cruise Yacht Upper Holdco Ltd. DL-Bonds 2024(26/28)	NO0013270314	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	84,00	143.369,18	0,59
Niederlande									
BOI Finance B.V. EO-Notes 2022(27) Reg.S	XS2348767083	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,98	203.967,00	0,84
WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2417090789	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	99,16	99.162,50	0,41
ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2025(25/30)	XS3091660194	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	99,86	299.580,00	1,23
Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2914769299	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,23	282.693,00	1,16
Österreich									
ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,25	208.496,00	0,86
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	88,94	266.832,00	1,10
Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	110,53	221.066,00	0,91
Spanien									
Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	54,27	108.542,00	0,45
Supranational									
Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2592839810	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	TRY	83,68	89.648,06	0,37
European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1547492410	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	MXN	100,57	181.943,50	0,75
andere Wertpapiere (Genussscheine)									
Schweiz									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	CH0012032048	Stück	600,00	0,00	0,00	CHF	261,65	167.545,36	0,69
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
APCOA Group GmbH EO-Anleihe v.24(26/31) Reg.S	XS2911131253	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,88	302.649,00	1,24
Fressnapf Holding SE Anleihe v.2024 (2027/2031)	XS2910536452	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,46	202.919,00	0,83
Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2025(2025/2032)	NO0013536169	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	101,65	203.307,00	0,84



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.24(25)ASME	DE000HS9Z7D2	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,06	192.120,00	0,79
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.25(26)BMW	DE000HT32Z94	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	EUR	88,87	222.175,00	0,91
Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 24(26) MOH	DE000LB47P77	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	64,20	128.400,00	0,53
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,38	200.769,00	0,83
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.24(24/29)	NO0013325407	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,47	192.942,00	0,79
SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28)	DE000A351SD3	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	98,55	295.650,00	1,21
TUI AG EO-Anl.v.2024(2024/2029) Reg.S	XS2776523669	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	103,94	207.870,00	0,85
Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(26)AMD	DE000VG0EYZ5	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	USD	98,90	211.000,22	0,87
Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(26)LHA	DE000VC8NC67	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	80,64	161.280,00	0,66
Großbritannien									
INEOS Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2762276967	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,43	202.856,00	0,83
Magellan Capital Holdings Ltd. DL-FLR Notes 2024(28/29)	XS2852966501	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	98,72	168.486,94	0,69
Luxemburg									
Stena International S.A. DL-Notes 2024(24/31) Reg.S	USL62788AE12	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	100,23	171.070,15	0,70
Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,07	200.134,00	0,82
Niederlande									
Azerion Group N.V. EO-FLR Bonds 2023(23/26)	NO0013017657	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	99,96	299.872,50	1,23
Equipe Holdings 3 B.V. EO-FLR Bonds 2024(26/29)	NO0013383992	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,32	194.633,00	0,80
VZ Secured Financing B.V. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USN9T19KAA74	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	88,45	150.961,77	0,62
Norwegen									
BlueNord ASA DL-Notes 2025(30/85)	NO0013603084	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	USD	100,00	170.677,59	0,70
Panama									
Carnival Corp. DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	USP2121VAL82	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	USD	100,65	214.732,68	0,88
San Marino									
San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)	XS2619991883	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	103,63	207.250,00	0,85
Spanien									
Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2867238532	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	70,98	141.969,00	0,58
Minor Hotels Eur.+Amer. S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2357281174	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,21	200.412,00	0,82
USA									
Foot Locker Inc. DL-Notes 2021(21/29) Reg.S	USU3449AAA52	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	93,90	240.398,11	0,99
Kellanova Co. DL-Notes 2020(20/30)	US487836BX58	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	89,68	153.056,84	0,63



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
						Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
nicht notiert									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Linde AG Nachbesserungsanrechte 09.04.2019	XFGRE0000039	Stück	1.200,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Investmentanteile*								569.458,64	2,34
Gruppenfremde Investmentanteile									
Luxemburg									
BANTLEON SEL.-B.Gl.Convert.IG Namens-Anteile IT USD	LU0324196665	Anteile	644,77	0,00	0,00	USD	235,15	129.388,29	0,53
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR	LU0348927095	Anteile	4.900,00	0,00	0,00	EUR	37,69	184.668,75	0,76
KVG-eigene Investmentanteile									
Luxemburg									
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I	LU0294851513	Anteile	320,00	0,00	0,00	EUR	798,13	255.401,60	1,05
Bankguthaben								1.682.760,48	6,92
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.704.683,56			EUR		1.704.683,56	7,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-25.689,47			USD		-21.923,08	-0,09
Sonstige Vermögensgegenstände								229.034,00	0,94
Dividendenansprüche			337,97			EUR		337,97	0,00
Sonstige Forderungen			3.400,76			EUR		3.400,76	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben			3.209,36			EUR		3.209,36	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			222.085,91			EUR		222.085,91	0,91
Gesamtaktiva								24.374.822,41	100,17
Verbindlichkeiten								-41.095,56	-0,17
aus									
Fondsmanagementvergütung			-23.680,30			EUR		-23.680,30	-0,10
Prüfungskosten			-5.073,78			EUR		-5.073,78	-0,02
Risikomanagementvergütung			-825,00			EUR		-825,00	-0,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Taxe d'abonnement			-2.970,90				EUR	-2.970,90	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-250,00				EUR	-250,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.693,44				EUR	-1.693,44	-0,01
Verwaltungsvergütung			-6.602,14				EUR	-6.602,14	-0,03
Gesamtpassiva								-41.095,56	-0,17
Fondsvermögen**								24.333.726,85	100,00
Anteilwert B							EUR	27,96	
Umlaufende Anteile B							STK	870.323,608	

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

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 27.06.2025
Britische Pfund	GBP	0,8545	= 1 Euro (EUR)	
Mexikanische Peso	MXN	22,1106	= 1 Euro (EUR)	
Norwegische Kronen	NOK	11,8195	= 1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	CHF	0,9370	= 1 Euro (EUR)	
Türkische Lira	TRY	46,6700	= 1 Euro (EUR)	
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)	



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
CTV-Strategiefonds Ausgewogen

Anteilklasse B
in EUR

zum 30.06.2025

Fondsvermögen	24.333.726,85
Anteilwert	27,96
Umlaufende Anteile	870.323,608



Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

CTV-Strategiefonds Renten Defensiv

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								71.773.987,87	95,51
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Australien									
Pacific National Finance P.Ltd DL-Med.-Term Notes 2018(18/28)	XS1794216660	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	USD	97,10	828.631,17	1,10
Bundesrep. Deutschland									
BAYER AG 6,625% 25/09/2083	XS2684826014	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	106,10	742.728,00	0,99
Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	XS2696902837	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	109,82	768.726,00	1,02
Deutsche Bank AG FLR-DL-Senior Nts v.25(28/29)	US25160PAP27	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	100,09	427.098,16	0,57
Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	DE000A30VT06	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	106,71	746.942,00	0,99
Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2892988192	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	103,79	726.519,50	0,97
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. NRI-FLR-MTN DZ A1830 v.22(27)	DE000DW6CXA3	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,94	1.529.077,50	2,03
E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,68	398.712,00	0,53
Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2028) S.2769	DE000HCB0B69	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	101,71	762.855,00	1,02
KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)	XS2938562068	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	101,46	405.856,00	0,54
Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2321685526	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	PLN	98,93	932.872,85	1,24
K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2029)	XS2844398482	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	103,88	311.625,00	0,41
Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.MTN IHS S.H363 v.23(33)	XS2582098930	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	104,87	838.924,00	1,12
METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	102,76	822.048,00	1,09
METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	103,05	721.350,00	0,96
MTU Aero Engines AG Anleihe v.2024(2031/2031)	XS2887896574	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	103,09	773.193,75	1,03
Münchener Hypothekenbank FLR-MTN-IHS S.2043 v.24(27)	DE000MHB66Q0	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,44	1.004.365,00	1,34
Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)	DE000MHB66N7	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	106,84	534.195,00	0,71
Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v.24(29/34)	XS2825500593	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	103,67	725.714,50	0,97



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Dänemark									
Arbejdernes Landsbank A.S. EO-FLR Med.-Term Nts 25(29/30)	DK0030548375	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	100,56	703.923,50	0,94
Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2615271629	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	105,09	525.435,00	0,70
Scandinavian Tobacco Group A/S EO-Notes 2024(24/29)	XS2891752888	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	103,53	776.501,25	1,03
Spar Nord Bank A/S EO-FLR Pref. MTN 2023(26/27)	DK0030528187	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	103,25	412.980,00	0,55
Finnland									
Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3030307865	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	102,14	714.948,50	0,95
Frankreich									
BPCE S.A. AD-Notes 2018(28)	AU3CB0252625	Nominal	790.000,00	0,00	0,00	AUD	99,09	436.021,39	0,58
Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	101,82	712.747,00	0,95
Großbritannien									
Whitbread Group PLC LS-Bonds 2025(25/32)	XS2992313721	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	GBP	99,26	580.818,07	0,77
Irland									
Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2811096267	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	103,27	722.897,00	0,96
Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3081952791	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	100,32	702.229,50	0,93
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3080684551	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	102,42	819.324,00	1,09
Italien									
Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	72,25	722.515,00	0,96
RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. EO-Notes 2024(24/29)	XS2844410287	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	103,82	622.890,00	0,83
Webuild S.p.A. EO-Notes 2025(25/31)	XS3106096178	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	100,00	600.000,00	0,80
Japan									
SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/32)	XS2362416617	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	90,97	545.799,00	0,73
Kanada									
Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	XS2755443459	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,50	502.522,50	0,67
Kolumbien									
Ecopetrol S.A. DL-Notes 2023(23/33)	US279158AS81	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	102,34	524.014,34	0,70
Kroatien									
Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	AT0000A2RZL4	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	95,30	667.079,00	0,89
Luxemburg									
Eleving Group EO-Bonds 2021(23/26)	XS2393240887	Nominal	550.000,00	0,00	0,00	EUR	100,29	551.575,75	0,73
Mexiko									
Mexico City Airport Trust DL-Notes 2016(16/46) Reg.S	USP6629MAB83	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	82,92	424.554,53	0,56



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Niederlande									
Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)	XS2809859536	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	106,68	533.390,00	0,71
BOI Finance B.V. EO-Notes 2022(27) Reg.S	XS2348767083	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	101,98	305.950,50	0,41
De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2202902636	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,86	499.307,50	0,66
Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2852894679	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,18	505.875,00	0,67
House of HR Group B.V. EO-Notes 2022(22/29) Reg.S	XS2541618299	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	99,21	694.480,50	0,92
Imperial Brands Fin.Ned.BV EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2320459063	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	86,15	430.742,50	0,57
WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2417090789	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,16	495.812,50	0,66
Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	XS2911681083	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,57	201.147,00	0,27
ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2025(25/30)	XS3091660194	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	99,86	699.020,00	0,93
Norwegen									
Avinor AS NK-FLR Med.-T.Nts 2020(26/26)	NO0010881246	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	NOK	100,58	170.194,89	0,23
LINK Mobility Group Hldg. ASA EO-FLR Bonds 2024(24/29)	NO0013364935	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	99,75	698.250,00	0,93
Österreich									
ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	104,25	729.736,00	0,97
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	88,94	711.552,00	0,95
Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117)	AT0000A1XML2	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	EUR	61,70	740.358,00	0,99
UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	95,38	667.663,50	0,89
Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/42)	AT0000A2XST0	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	104,95	524.735,00	0,70
Polen									
Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Notes 2024(35)	XS2902087423	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	100,10	750.731,25	1,00
Orlen S.A. DL-Notes 2025(34/35) RegS	XS2975119988	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	USD	102,61	700.522,27	0,93
Rumänien									
Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(44)Reg.S	XS2908645265	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	92,26	691.938,75	0,92
Saudi-Arabien									
Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2019(39)Reg.S	XS2024543055	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	77,23	540.613,50	0,72
Schweden									
Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2475919663	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	96,09	672.602,00	0,90
Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 2021(28)	XS2341045602	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,30	501.475,00	0,67
Spanien									
Food Service Project S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2432286974	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,65	503.257,50	0,67



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Supranational									
Asian Development Bank ZY-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2581453649	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	PLN	99,37	468.510,94	0,62
Tschechische Republik									
EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2021(21/31)	XS2304675791	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	89,04	623.280,00	0,83
Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2831757153	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,77	518.827,50	0,69
Türkei									
Coca Cola Icecek A.S. DL-Sust.Lkd.Bds.22(22/29)Reg.S	XS2434515313	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	USD	96,85	578.539,43	0,77
USA									
Kohl's Corp. DL-Debts 2002(02/33)	US500255AN46	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	64,45	275.008,53	0,37
Occidental Petroleum Corp. DL-Notes 2016(16/27)	US674599CM50	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	97,27	415.064,43	0,55
Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2035474555	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	71,65	429.885,00	0,57
Sasol Financing USA LLC DL-Notes 2021(21/31)	US80386WAD74	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	82,28	421.303,12	0,56
Ver.Arabische Emirate									
Sharjah, Government Emirate of EO-Med.-T. Nts 2024(31) Reg.S	XS2845228001	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	100,84	705.876,50	0,94
Sharjah, Government Emirate of EO-Med.-T. Nts 2025(32)	XS2997411686	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	100,12	300.373,50	0,40
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S	XS2623604233	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,79	296.371,50	0,39
APCOA Group GmbH EO-Anleihe v.24(26/31) Reg.S	XS2911131253	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,88	504.415,00	0,67
DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023(2023/2026)	NO0012487596	Nominal	508.000,00	0,00	0,00	EUR	102,51	520.725,40	0,69
Fressnapf Holding SE Anleihe v.2024 (2027/2031)	XS2910536452	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	101,46	710.216,50	0,95
Landesbank Berlin AG Nachr.Inh.-Schv.S.558 v.19(29)	DE000A162A83	Nominal	1.700.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	88,49	1.504.372,50	2,00
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	100,38	752.883,75	1,00
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.24(24/29)	NO0013325407	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	96,47	482.355,00	0,64
Nidda Healthcare Holding GmbH FLR-Anleihe v.24(25/30) Reg.S	XS2920590192	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	100,47	703.269,00	0,94
SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.22(27)	DE000A30VKB5	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	98,97	692.776,00	0,92
TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,67	296.022,00	0,39
Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	86,45	432.267,50	0,58
Dänemark									
Saxo Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 24(27/28)	XS2787864045	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,16	515.805,00	0,69



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Frankreich									
Matmut SAM EO-Notes 2025(35/36)	FR001400ZQ88	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	100,55	703.818,50	0,94
Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 25(28/29)Reg.S	US83368TCC09	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	USD	100,09	854.121,86	1,14
Griechenland									
Eurobank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/30)	XS2904504979	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	102,58	769.353,75	1,02
Großbritannien									
INEOS Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2762276967	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,43	507.140,00	0,67
Magellan Capital Holdings Ltd. DL-FLR Notes 2024(28/29)	XS2852966501	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	USD	98,72	673.947,77	0,90
Marex Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(27/28)	XS2580291354	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	110,89	554.437,50	0,74
Sig PLC EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2919902820	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	97,85	684.946,50	0,91
Irland									
Kingspan Securities (Ireland) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	XS2923391861	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	100,41	401.634,00	0,53
Italien									
Lottomatica Group S.p.A. EO-Bonds 2025(25/31) Reg.S	XS3047452316	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	102,70	616.224,00	0,82
Jersey									
Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2769426623	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,78	508.910,00	0,68
Luxemburg									
Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	93,34	466.687,50	0,62
Niederlande									
Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	104,59	522.935,00	0,70
JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(39)	DE000A2SBDF7	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	76,62	536.350,50	0,71
Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2913056797	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	100,75	604.473,00	0,80
MAS Securities B.V. EO-Notes 2021(21/26)	XS2339025277	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	96,36	481.780,00	0,64
Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	XS2430287362	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	95,03	475.160,00	0,63
Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	XS2430287875	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	91,05	455.252,50	0,61
VZ Secured Financing B.V. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USN9T19KAA74	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	88,45	452.885,30	0,60
Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2024(24/32)	XS2908095172	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,20	200.408,00	0,27
Österreich									
Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	99,20	694.414,00	0,92
Supernova Invest GmbH EO-Notes 2025(25/30)	XS3103692250	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	100,15	801.232,00	1,07
Polen									
Synthos S.A. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2348767836	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	94,49	661.398,50	0,88



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Supranational									
African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 19(29/29)Reg.S	XS2053566068	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	USD	91,49	546.538,23	0,73
USA									
Berkshire Hathaway Fin. Corp. DL-Notes 2020(20/50)	US084664CV10	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	64,06	273.326,31	0,36
Blackstone Private Credit Fund DL-Notes 2021(21/27)	US09261HAK32	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	97,13	414.459,20	0,55
Foot Locker Inc. DL-Notes 2021(21/29) Reg.S	USU3449AAA52	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	93,90	480.796,21	0,64
Intel Corp. DL-Notes 2015(15/45)	US458140AT73	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	USD	84,93	507.359,62	0,68
JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Cap.E.Nts 17(18/47.77)W	US48123UAB08	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	USD	89,47	534.498,21	0,71
Marathon Petroleum Corp. DL-Notes 2014(14/44)	US56585AAH59	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	USD	82,45	351.821,98	0,47
Meta Platforms Inc. DL-Notes 2022(22/52)	US30303M8J41	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	USD	83,82	500.746,71	0,67
NCR Voyix Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US62886EBA55	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	98,62	420.822,67	0,56
Nissan Motor Acceptance Co.LLC DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USU6547TAD29	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	89,07	380.034,99	0,51
Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	97,62	683.350,50	0,91
Robert Bosch Finance LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	DE000A4EBMC1	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	100,30	702.121,00	0,93
Santander Holdings USA Inc. DL-FLR Notes 2023(23/29)	US80282KBF21	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	104,15	444.384,48	0,59
Tapestry Inc. DL-Notes 2021(21/32)	US876030AA54	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	USD	89,09	532.198,33	0,71
WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/33)	XS2721621154	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	94,55	661.815,00	0,88
Xerox Holdings Corp. DL-Notes 2020(20/28) Reg.S	USU98401AB58	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	76,05	324.492,23	0,43
Bankguthaben								2.186.319,24	2,91
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.746.874,23			EUR		1.746.874,23	2,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			514.941,66			USD		439.445,01	0,58
Sonstige Vermögensgegenstände								1.245.062,55	1,66
Sonstige Forderungen			3.184,63			EUR		3.184,63	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			5.586,27			EUR		5.586,27	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			1.236.291,65			EUR		1.236.291,65	1,65
Gesamtaktiva								75.205.369,66	100,08



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten								-59.585,80	-0,08
aus									
Fondsmanagementvergütung			-24.748,64			EUR		-24.748,64	-0,03
Prüfungskosten			-5.073,78			EUR		-5.073,78	-0,01
Risikomanagementvergütung			-825,00			EUR		-825,00	-0,00
Taxe d'abonnement			-9.394,40			EUR		-9.394,40	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-333,33			EUR		-333,33	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-5.299,01			EUR		-5.299,01	-0,01
Verwaltungsvergütung			-13.911,64			EUR		-13.911,64	-0,02
Gesamtpassiva								-59.585,80	-0,08
Fondsvermögen*								75.145.783,86	100,00
Anteilwert A						EUR		24,51	
Umlaufende Anteile A						STK		3.066.119,504	

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 27.06.2025
Australische Dollar	AUD	1,7954	= 1 Euro (EUR)	
Britische Pfund	GBP	0,8545	= 1 Euro (EUR)	
Norwegische Kronen	NOK	11,8195	= 1 Euro (EUR)	
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)	
Zloty	PLN	4,2420	= 1 Euro (EUR)	



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
CTV-Strategiefonds Renten Defensiv

		Anteilklasse A in EUR
zum 30.06.2025		
Fondsvermögen		75.145.783,86
Anteilwert		24,51
Umlaufende Anteile		3.066.119,504



CTV-Strategiefonds Konsolidierung

Konsolidiertes Vermögensübersicht CTV-Strategiefonds

zum 30. Juni 2025

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen	93.667.557,16	94,16
Investmentanteile	569.458,64	0,57
Bankguthaben	3.869.079,72	3,89
Sonstige Forderungen	6.585,39	0,01
Dividendenansprüche	337,97	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben	8.795,63	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren	1.458.377,56	1,46
Gesamtaktiva	99.580.192,07	100,10
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-48.428,94	-0,05
Prüfungskosten	-10.147,56	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.650,00	-0,00
Taxe d'abonnement	-12.365,30	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-583,33	-0,00
Verwahrstellenvergütung	-6.992,45	-0,01
Verwaltungsvergütung	-20.513,78	-0,02
Gesamtpassiva	-100.681,36	-0,10
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums*	99.479.510,71	100,00

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

