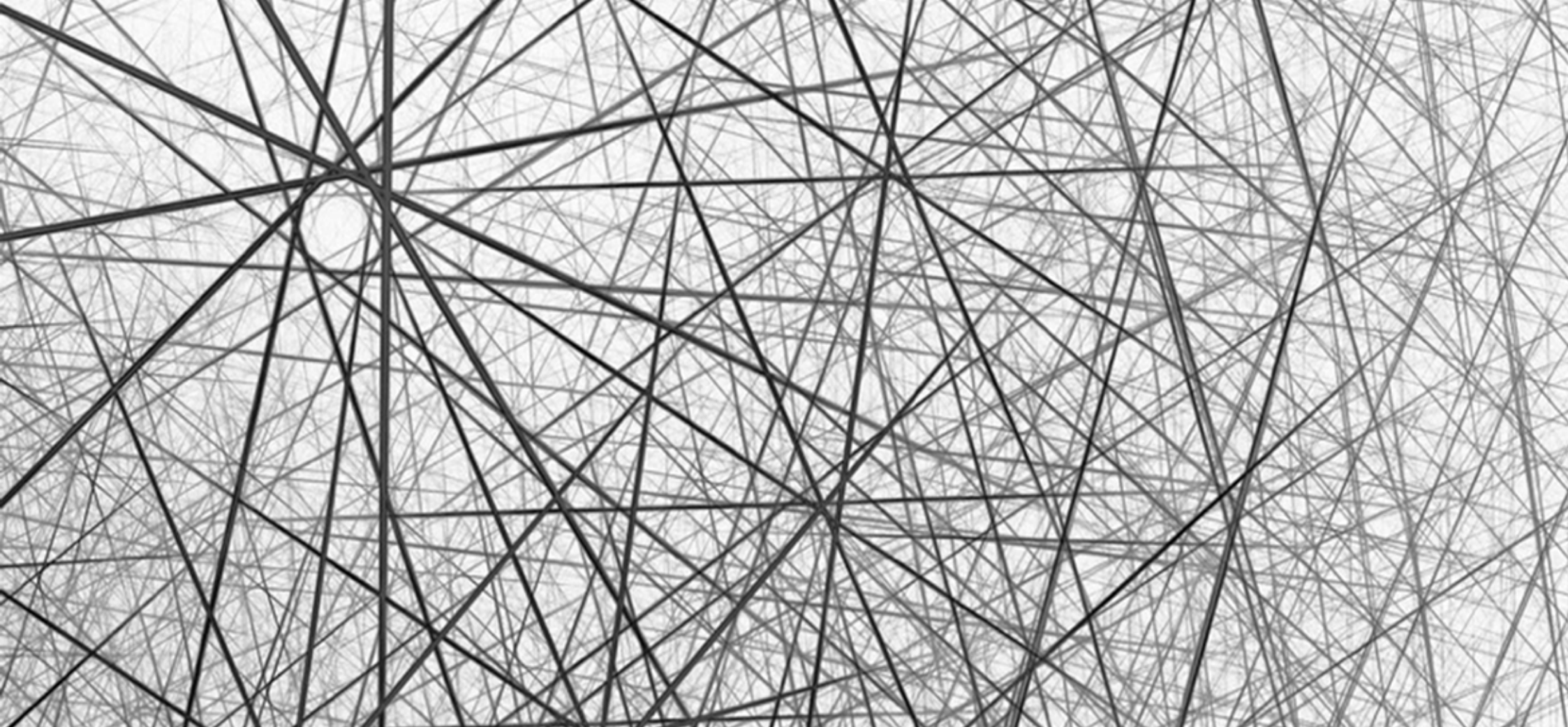




SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Balanced

01.06.2023 bis 31.05.2024

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

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr	03
Vermögensübersicht.	06
Vermögensübersicht.	07
Vermögensaufstellung	08
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	44
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	51
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)	53
Management und Verwaltung	54
Preisinformation	55

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Siemens Balanced strebt einen langfristig stabilen Wertzuwachs an. Er investiert in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere. Durch die Mischung beider Asset-Klassen werden sowohl Zinseinkünfte generiert als auch Chancen wahrgenommen, Renditen am Aktienmarkt zu erzielen. Als Vergleichsbasis wird ein Index in Euro herangezogen, der sich wie folgt zusammensetzt: 15% MSCI EMU, 15% S&P 500, 70% Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return (vormals: Barclays Capital Euro Corporate Bond Index). Im Rentenmanagement wird ein aktiver Ansatz verfolgt. Die Steuerung der Laufzeitstruktur des Portfolios erfolgt mithilfe eines quantitativ orientierten Modells, das Credit Exposure wird anhand eines quantitativ gestützten Ansatzes genommen. Im Aktiensegment wird in Unternehmen Europas und den USA investiert, wobei die Auswahl der Unternehmen nach traditionellen Bewertungskennzahlen erfolgt. Zusätzlich wird die Dynamik der Kurs- und Gewinnentwicklung berücksichtigt. Das Fondsmanagement identifiziert über quantitative Verfahren unterbewertete Unternehmen. Von entscheidender Bedeutung sind dabei die erwarteten Dividenden und Gewinne.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

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



Bezeichnung	Betrag
Aktien	340.001.292,76
Anleihen	636.966.589,79
Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.278.037,99
Andere Wertpapiere	7.403,12
Investmentanteile	1.531.957,00
Derivate	356.681,03
Bankguthaben	9.936.325,46
Sonstige Vermögensgegenstände	7.094.863,71
Verbindlichkeiten	-1.525.071,87
Fondsvermögen	995.648.078,99

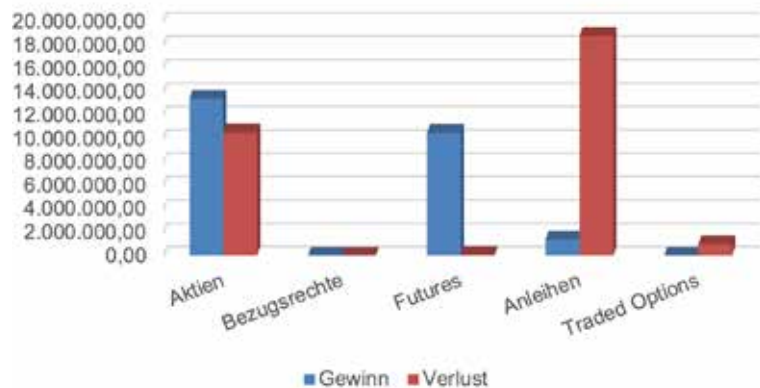
Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung von 11,02% (nach BVI-Methode)¹.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses sind der nachfolgenden Übersicht zu entnehmen.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR

Realisiertes Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	13.412.276,71	10.524.985,90
Bezugsrechte	0,00	15,06
Futures	10.492.944,22	66.464,41
Anleihen	1.373.515,58	18.756.509,60
Traded Options	0,00	977.263,56
Devisen	7.327,77	100.997,87

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.

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 4,29%.

Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums 2,83% (Modifizierte Duration incl. Derivate).

Ein wesentliches Risiko im Berichtszeitraum 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 bewertungsrelevant.

Sonstige wesentliche Ereignisse

Das alles bestimmende Thema im Berichtsjahr war unverändert die Inflation und daraus resultierend die Notenbankpolitik. Nach Beendigung der jahrelangen Nullzinspolitik der US-amerikanischen Federal Reserve erfolgte auch im Juni eine Zinserhöhung. Über den Sommer mussten die Märkte sogar drei weitere Jumboschritte von je 0,75 Prozentpunkte verdauen und erst im Herbst wurde der Zinsschritt auf 0,50 Prozentpunkte reduziert. Die Europäische Zentralbank begann erst einige Monate später mit ihren Zinsanhebungen und sieht sich aufgrund der unverändert hartnäckigen Kerninflation derzeit auch noch nicht am Ende ihres Erhöhungszyklus. Gleichwohl ist seit dem Jahreswechsel an den Märkten die Erkenntnis vorherrschend, dass die Inflation beidseits des Atlantiks inzwischen ihren Höhepunkt überschritten hat und die Notenbanken langsam, aber sicher den geldpolitischen Straffungskurs über kurz oder lang werden beenden können. Aus diesem Grund setzte sich an den Finanzmärkten in den letzten Monaten ein positives Sentiment durch und vor allem risikobehaftete Assetklassen wie Unternehmensanleihen und insbesondere Aktien konnten hiervon profitieren.

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 („Offenlegungsverordnung“).

Die Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Sondervermögens sind in den „Regelmäßigen 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 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	997.173.150,86	100,15
1. Aktien	340.001.292,76	34,15
Belgien	3.601.487,05	0,36
Bermuda	287.515,64	0,03
Bundesrep. Deutschland	31.750.777,10	3,19
Curaçao	215.266,59	0,02
Dänemark	3.591.413,45	0,36
Finnland	4.382.641,77	0,44
Frankreich	53.053.545,19	5,33
Großbritannien	5.887.772,36	0,59
Irland	7.934.866,31	0,80
Italien	8.782.862,22	0,88
Kaimaninseln	219.834,18	0,02
Luxemburg	835.467,30	0,08
Niederlande	22.582.780,65	2,27
Norwegen	2.811.115,28	0,28
Österreich	612.789,82	0,06
Portugal	352.966,74	0,04
Schweden	5.019.838,67	0,50
Schweiz	9.769.418,85	0,98
Spanien	10.859.817,26	1,09
USA	167.449.116,33	16,82
2. Anleihen	636.966.589,79	63,98
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	155.590.411,07	15,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	175.508.286,65	17,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	242.978.534,64	24,40
>= 10 Jahre	62.889.357,43	6,32
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.278.037,99	0,13
CHF	1.278.037,99	0,13
4. Andere Wertpapiere	7.403,12	0,00
EUR	7.403,12	0,00

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Investmentanteile	1.531.957,00	0,15
EUR	1.531.957,00	0,15
6. Derivate	356.681,03	0,04
7. Bankguthaben	9.936.325,46	1,00
8. Sonstige Vermögensgegenstände	7.094.863,71	0,71
II. Verbindlichkeiten	-1.525.071,87	-0,15
III. Fondsvermögen	995.648.078,99	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	979.785.280,66	98,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	909.363.665,03	91,33
Aktien							EUR	340.001.292,76	34,15
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	14.742	14.742	0	CHF	49,400	743.800,22	0,07
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	58	0	0	CHF	34,140	2.022,39	0,00
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK	524	524	0	CHF	744,000	398.177,92	0,04
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	774	774	0	CHF	550,400	435.103,26	0,04
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	3.500	3.500	0	CHF	255,500	913.338,78	0,09
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	5.696	0	5.354	CHF	95,560	555.928,67	0,06
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	10.192	10.192	0	CHF	93,170	969.858,69	0,10
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	530	0	424	CHF	1.206,000	652.824,02	0,07
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	1.019	1.019	0	CHF	32,060	33.366,50	0,00
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	2.058	0	1.796	CHF	272,900	573.616,79	0,06
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	1.702	0	1.616	CHF	627,800	1.091.324,28	0,11
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	3.238	0	690	CHF	473,700	1.566.582,17	0,16
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	2.276	2.276	0	DKK	1.054,000	321.624,95	0,03
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	1.096	1.096	0	DKK	1.937,000	284.627,62	0,03
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	13.311	13.311	0	DKK	927,300	1.654.884,94	0,17
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	18.182	9.384	10.674	DKK	408,600	996.040,22	0,10
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	4.428	4.428	0	DKK	563,000	334.235,72	0,03
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	231.846	231.846	0	EUR	1,929	447.230,93	0,04
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547	STK	8.644	0	0	EUR	15,650	135.278,60	0,01
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	4.242	4.242	0	EUR	39,890	169.213,38	0,02
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	3.719	994	0	EUR	231,500	860.948,50	0,09
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	501	102	0	EUR	1.184,800	593.584,80	0,06
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056	STK	19.167	19.167	0	EUR	5,944	113.928,65	0,01
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	1.719	0	378	EUR	179,600	308.732,40	0,03
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	678	678	0	EUR	131,100	88.885,80	0,01
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	41.300	0	9.476	EUR	28,540	1.178.702,00	0,12
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	30.462	30.462	0	EUR	5,220	159.011,64	0,02
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	19.495	5.232	0	EUR	180,460	3.518.067,70	0,35
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	3.947	1.350	0	EUR	64,140	253.160,58	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	12.004	6.480	0	EUR	268,300	3.220.673,20	0,32
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	7.490	2.736	0	EUR	17,990	134.745,10	0,01
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	16.672	0	3.976	EUR	65,340	1.089.348,48	0,11
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	1.422	0	1.310	EUR	70,650	100.464,30	0,01
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	19.963	0	7.942	EUR	57,620	1.150.268,06	0,12
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	1.344	642	0	EUR	340,700	457.900,80	0,05
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.080	424	0	EUR	640,200	691.416,00	0,07
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	9.283	3.990	0	EUR	870,800	8.083.636,40	0,81
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	45.051	23.850	0	EUR	23,600	1.063.203,60	0,11
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	78.052	13.080	0	EUR	33,050	2.579.618,60	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	136.876	51.470	0	EUR	9,940	1.360.547,44	0,14
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	1.836	0	0	EUR	1,939	3.559,09	0,00
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	300.201	74.081	0	EUR	4,835	1.451.321,73	0,15
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	24.793	24.792	0	EUR	10,515	260.698,40	0,03
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	25.931	2.720	0	EUR	48,410	1.255.319,71	0,13
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	18.779	0	2.202	EUR	93,180	1.749.827,22	0,18
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	2.309	0	1.134	EUR	144,350	333.304,15	0,03
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	4.796	4.796	0	EUR	97,150	465.931,40	0,05
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	25.620	9.278	0	EUR	67,700	1.734.474,00	0,17
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	83.742	44.052	0	EUR	6,170	516.688,14	0,05
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	4.274	0	0	EUR	36,000	153.864,00	0,02
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	13.972	11.120	0	EUR	65,980	921.872,56	0,09
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	6.155	0	0	EUR	27,600	169.878,00	0,02
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	93.247	0	12.688	EUR	5,270	491.411,69	0,05
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	3.811	1.536	0	EUR	185,600	707.321,60	0,07
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	1.178	0	0	EUR	84,650	99.717,70	0,01
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	13.738	2.472	0	EUR	14,990	205.932,62	0,02
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	13.085	4.740	0	EUR	33,530	438.740,05	0,04
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	45.254	5.358	0	EUR	37,150	1.681.186,10	0,17
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	24.302	24.302	0	EUR	15,540	377.653,08	0,04
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	18.357	11.200	0	EUR	80,580	1.479.207,06	0,15
Continental AG	DE0005439004	STK	2.357	209	0	EUR	62,240	146.699,68	0,01
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003	STK	13.638	13.638	0	EUR	21,400	291.853,20	0,03
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	4.352	4.352	0	EUR	49,390	214.945,28	0,02
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	27.901	0	11.818	EUR	14,925	416.422,43	0,04
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	23.331	14.832	0	EUR	39,170	913.875,27	0,09
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	21.107	0	0	EUR	59,120	1.247.845,84	0,13
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	15.525	0	2.322	EUR	37,070	575.511,75	0,06
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	41.092	25.504	0	EUR	9,174	376.978,01	0,04
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	3.426	0	0	EUR	27,910	95.619,66	0,01
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	44.970	7.774	0	EUR	15,226	684.713,22	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	6.792	0	1.002	EUR	182,900	1.242.256,80	0,12
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	13.836	13.836	0	EUR	6,422	88.854,79	0,01
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	23.056	6.234	0	EUR	38,660	891.344,96	0,09
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	74.684	5.706	0	EUR	22,290	1.664.706,36	0,17
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	51.528	11.234	0	EUR	12,280	632.763,84	0,06
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	5.730	1.170	0	EUR	43,050	246.676,50	0,02
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	13.703	391	0	EUR	14,720	201.708,16	0,02
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	1.694	1.694	0	EUR	101,350	171.686,90	0,02
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	1.098	0	1.099	EUR	14,130	15.514,74	0,00
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	32.133	17.854	0	EUR	18,300	588.033,90	0,06
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	185.613	47.994	0	EUR	6,656	1.235.440,13	0,12
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	7.881	1.902	0	EUR	45,100	355.433,10	0,04
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	6.704	982	0	EUR	205,300	1.376.331,20	0,14
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	1.200	0	0	EUR	3,610	4.332,00	0,00
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	2.839	311	0	EUR	55,360	157.167,04	0,02
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	50	0	0	EUR	4,632	231,60	0,00
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	2.207	0	0	EUR	102,900	227.100,30	0,02
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	12.077	12.077	0	EUR	36,400	439.602,80	0,04
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	4.397	339	0	EUR	39,180	172.274,46	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	22.915	0	11.030	EUR	29,280	670.951,20	0,07
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK	11.340	11.340	0	EUR	19,315	219.032,10	0,02
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	9.198	9.198	0	EUR	38,280	352.099,44	0,04
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	8.806	0	0	EUR	16,185	142.525,11	0,01
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	2.175	0	0	EUR	70,200	152.685,00	0,02
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	3.430	2.314	0	EUR	228,200	782.726,00	0,08
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	2.653	0	1.324	EUR	75,100	199.240,30	0,02
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	5.957	0	1.986	EUR	91,880	547.329,16	0,05
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	8.100	0	5.126	EUR	83,120	673.272,00	0,07
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	110.910	110.910	0	EUR	3,390	375.984,90	0,04
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	1.211	0	182	EUR	2.176,000	2.635.136,00	0,26
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	142.054	52.312	0	EUR	12,100	1.718.853,40	0,17
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	2.584	2.584	0	EUR	139,400	360.209,60	0,04
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	43.400	0	0	EUR	43,560	1.890.504,00	0,19
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	29.545	12.656	0	EUR	36,825	1.087.994,63	0,11
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	7.610	7.610	0	EUR	10,050	76.480,50	0,01
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	82.776	31.098	0	EUR	16,364	1.354.546,46	0,14
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	373.586	66.384	0	EUR	3,606	1.347.151,12	0,14
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	4.026	4.026	0	EUR	120,600	485.535,60	0,05
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK	2.890	0	4.000	EUR	20,220	58.435,80	0,01
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	6.508	6.508	0	EUR	20,580	133.934,64	0,01
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	1.411	0	1.411	EUR	12,010	16.946,11	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	11.819	7.132	0	EUR	66,860	790.218,34	0,08
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	1.799	100	0	EUR	317,200	570.642,80	0,06
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	3.702	772	0	EUR	77,800	288.015,60	0,03
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	32.952	32.952	0	EUR	16,720	550.957,44	0,06
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	3.564	700	0	EUR	88,200	314.344,80	0,03
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	1.936	0	266	EUR	70,600	136.681,60	0,01
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	74.414	74.398	0	EUR	3,444	256.281,82	0,03
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	25.102	0	0	EUR	46,790	1.174.522,58	0,12
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	37.416	1.236	6.356	EUR	24,880	930.910,08	0,09
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	7.858	440	0	EUR	452,100	3.552.601,80	0,36
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	9.806	9.806	0	EUR	32,960	323.205,76	0,03
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	5.158	5.158	0	EUR	81,240	419.035,92	0,04
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	10.375	6.758	0	EUR	99,100	1.028.162,50	0,10
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	8.616	0	770	EUR	734,900	6.331.898,40	0,64
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	9.332	9.332	0	EUR	4,133	38.569,16	0,00
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	13.493	0	0	EUR	14,520	195.918,36	0,02
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	27.063	12.316	0	EUR	66,400	1.796.983,20	0,18
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	6.458	734	0	EUR	166,500	1.075.257,00	0,11
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	14.958	14.958	0	EUR	11,190	167.380,02	0,02
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	4.677	1.048	0	EUR	61,240	286.419,48	0,03
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	7.003	598	0	EUR	457,900	3.206.673,70	0,32
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	2.922	0	48.774	EUR	24,680	72.114,96	0,01
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	10.283	0	460	EUR	19,265	198.102,00	0,02
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767	STK	13.658	0	0	EUR	6,090	83.177,22	0,01
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	5.881	568	1.393	EUR	42,790	251.647,99	0,03
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	122.917	48.272	0	EUR	3,591	441.394,95	0,04
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	2.933	0	0	EUR	46,240	135.621,92	0,01
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	43.220	4.264	0	EUR	10,725	463.534,50	0,05
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	10.010	10.010	0	EUR	37,480	375.174,80	0,04
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	7.134	2.990	0	EUR	136,950	977.001,30	0,10
Pluxee Aandelen an toonder	NL0015001W49	STK	6.159	6.159	0	EUR	28,750	177.071,25	0,02
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	12.018	0	5.388	EUR	12,600	151.426,80	0,02
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	45.376	27.031	9.139	EUR	33,380	1.514.650,88	0,15
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	15.500	15.500	0	EUR	60,020	930.310,00	0,09
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	18.896	0	2.078	EUR	102,800	1.942.508,80	0,20
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	5.084	5.085	1	EUR	39,370	200.157,08	0,02
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	21.420	21.420	0	EUR	48,400	1.036.728,00	0,10
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	2.402	2.402	0	EUR	48,400	116.256,80	0,01
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	23.792	0	19.968	EUR	16,540	393.519,68	0,04
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	25.023	0	20.000	EUR	40,060	1.002.421,38	0,10
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	4.458	4.458	0	EUR	53,580	238.859,64	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	11.049	0	13.248	EUR	32,700	361.302,30	0,04
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK	9.332	9.332	0	EUR	39,440	368.054,08	0,04
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	31.404	4.482	0	EUR	89,760	2.818.823,04	0,28
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	27.654	4.970	0	EUR	165,960	4.589.457,84	0,46
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	638	0	574	EUR	182,650	116.530,70	0,01
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	15.969	8.272	0	EUR	227,450	3.632.149,05	0,36
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	15.054	0	19.398	EUR	26,480	398.629,92	0,04
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	42.573	4.218	0	EUR	4,349	185.149,98	0,02
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	16.662	2.104	0	EUR	27,390	456.372,18	0,05
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	6.159	0	1.694	EUR	85,700	527.826,30	0,05
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	1.012	0	1.388	EUR	222,200	224.866,40	0,02
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	5.186	5.186	0	EUR	33,630	174.405,18	0,02
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	15.713	3.346	0	EUR	37,855	594.815,62	0,06
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	13.394	13.394	0	EUR	13,410	179.613,54	0,02
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	5.186	5.186	0	EUR	91,420	474.104,12	0,05
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005YM9999	STK	7.003	0	2.320	EUR	109,350	765.778,05	0,08
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	1.448	1.448	0	EUR	73,150	105.921,20	0,01
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	112.539	0	0	EUR	4,285	482.229,62	0,05
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	1.183	0	0	EUR	104,400	123.505,20	0,01
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	STK	10.822	10.822	0	EUR	15,095	163.358,09	0,02
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	99.150	71.754	0	EUR	7,722	765.636,30	0,08
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	78.182	24.878	0	EUR	67,010	5.238.975,82	0,53
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	3.152	0	0	EUR	128,650	405.504,80	0,04
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	12.655	8.952	0	EUR	18,130	229.435,15	0,02
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	41.860	3.132	0	EUR	36,385	1.523.076,10	0,15
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE026	STK	246	247	1	EUR	53,680	13.205,28	0,00
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	18.797	0	5.080	EUR	28,580	537.218,26	0,05
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	25.288	18.110	0	EUR	35,150	888.873,20	0,09
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	15.610	3.700	0	EUR	30,700	479.227,00	0,05
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	1.606	0	3.090	EUR	75,800	121.734,80	0,01
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	18.111	0	1.800	EUR	114,450	2.072.803,95	0,21
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	17.617	3.714	0	EUR	28,800	507.369,60	0,05
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	3.544	0	4.056	EUR	90,750	321.618,00	0,03
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	5.963	2.404	0	EUR	146,050	870.896,15	0,09
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	5.686	1.956	0	EUR	12,250	69.653,50	0,01
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	19.882	0	18.060	GBP	27,140	633.033,18	0,06
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	80.598	80.598	0	GBP	5,446	514.942,17	0,05
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	STK	14.734	14.734	0	GBP	28,140	486.408,68	0,05
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	25.218	15.082	462	GBP	61,180	1.809.992,07	0,18
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	15.454	0	14.782	GBP	26,305	476.909,28	0,05
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18	STK	13.465	0	0	GBP	2,144	33.867,86	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	1.446	1.446	0	0	GBP 149,000	252.761,61	0,03
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	55.580	55.580	0	64.842	GBP 8,100	528.153,45	0,05
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	10.103	10.103	0	0	GBP 1,714	20.315,04	0,00
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	156.242	156.242	0	188.492	GBP 2,641	484.086,25	0,05
Mony Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	STK	143.211	143.211	0	168.448	GBP 2,250	378.020,59	0,04
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14	STK	223.806	223.806	223.806	0	GBP 0,933	244.837,04	0,02
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094	STK	39.034	39.034	39.034	0	GBP 9,000	412.137,49	0,04
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	10.652	10.652	0	9.766	GBP 42,790	534.724,40	0,05
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	40.431	40.431	0	36.466	NOK 205,200	727.828,23	0,07
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	25.148	25.148	25.148	0	NOK 183,700	405.274,86	0,04
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	23.164	23.164	23.164	0	NOK 187,800	381.633,25	0,04
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	101.116	101.116	0	10.340	NOK 83,550	741.145,36	0,07
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	19.480	19.480	19.480	0	NOK 324,900	555.233,58	0,06
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	17.606	17.606	17.606	0	SEK 307,200	473.787,03	0,05
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	15.950	15.950	15.950	0	SEK 278,700	389.402,66	0,04
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	3.408	3.408	3.408	0	SEK 1.128,000	336.751,81	0,03
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	21.043	21.043	0	24.840	SEK 185,600	342.126,63	0,03
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	10.720	10.720	10.720	0	SEK 439,400	412.625,53	0,04
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126	STK	14.113	14.113	14.113	0	SEK 373,000	461.136,43	0,05
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	26.712	26.712	26.712	0	SEK 284,400	665.483,44	0,07
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817	STK	12.461	12.461	0	14.448	SEK 291,600	318.303,69	0,03
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	21.552	21.552	21.552	0	SEK 230,500	435.170,82	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	47.730	47.730	0	48.324	SEK 149,150	623.614,13	0,06
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	107	107	0	0	SEK 98,640	924,57	0,00
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	22.690	22.690	22.690	0	SEK 282,000	560.511,93	0,06
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	3.869	3.869	0	1.774	USD 100,140	356.924,61	0,04
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	8.361	8.361	0	0	USD 102,190	787.112,47	0,08
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	12.942	12.942	0	2.638	USD 161,240	1.922.402,65	0,19
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	5.588	5.588	0	414	USD 282,290	1.453.188,87	0,15
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	2.244	2.244	0	176	USD 444,760	919.430,16	0,09
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	5.752	5.752	0	2.492	USD 166,900	884.393,18	0,09
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0000687663	STK	3.800	3.800	3.800	0	USD 92,710	324.549,06	0,03
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	12.145	12.145	0	2.290	USD 89,870	1.005.500,83	0,10
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	1.266	1.266	626	0	USD 130,410	152.094,94	0,02
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	3.621	3.621	0	488	USD 266,700	889.655,18	0,09
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	2.389	2.389	0	149	USD 144,930	318.966,16	0,03
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	29.119	29.119	0	0	USD 173,960	4.666.551,12	0,47
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	29.100	29.100	0	0	USD 172,500	4.624.366,65	0,46
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	3.918	3.918	0	0	USD 240,000	866.255,18	0,09
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	2.624	2.624	2.624	0	USD 78,820	190.533,10	0,02
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	3.642	3.642	0	722	USD 195,740	656.734,30	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	344	0	0	USD	436,610	138.363,74	0,01
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	3.321	306	0	USD	305,850	935.723,49	0,09
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	4.006	2.744	0	USD	132,370	488.506,88	0,05
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	3.462	474	0	USD	234,490	747.862,16	0,08
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	808	0	0	USD	281,640	209.640,83	0,02
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	61.522	0	8.768	USD	192,250	10.895.996,78	1,09
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	5.272	352	0	USD	215,080	1.044.589,37	0,10
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	1.836	1.836	0	USD	102,630	173.586,99	0,02
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	1.102	442	0	USD	297,650	302.174,39	0,03
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK	354	0	0	USD	960,350	313.186,46	0,03
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089	STK	4.918	4.918	0	USD	78,020	353.479,83	0,04
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	25.539	0	3.696	USD	18,220	428.669,35	0,04
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	762	0	632	USD	201,600	141.519,30	0,01
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	3.662	782	0	USD	244,920	826.252,46	0,08
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	4.244	0	1.252	USD	227,590	889.812,95	0,09
Banco Santander S.A. Acciones Nom.(SP.ADR)1 EO 0,50	US05964H1059	STK	8.599	0	8.600	USD	5,240	41.509,68	0,00
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	28.413	0	5.412	USD	39,990	1.046.739,63	0,11
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	2.821	0	634	USD	231,970	602.844,19	0,06
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029	STK	2.314	2.314	0	USD	81,030	172.734,61	0,02
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	1.747	766	0	USD	224,940	362.017,67	0,04
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	294	0	0	USD	59,610	16.144,95	0,00
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	307	138	0	USD	3.776,350	1.068.023,45	0,11
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	3.006	3.006	0	USD	35,660	98.750,77	0,01
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	4.604	0	0	USD	75,570	320.519,83	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	7.505	0	2.076	USD	41,090	284.090,70	0,03
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	3.271	1.339	0	USD	1.328,550	4.003.396,64	0,40
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	2.470	0	688	USD	200,770	456.841,92	0,05
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK	2.042	2.042	0	USD	89,510	168.382,70	0,02
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	974	0	424	USD	286,310	256.900,91	0,03
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	US1331311027	STK	1.246	1.246	0	USD	102,650	117.827,64	0,01
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	5.834	5.834	0	USD	63,190	339.613,51	0,03
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	2.540	0	0	USD	338,520	792.114,97	0,08
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	4.561	0	1.320	USD	173,250	727.953,25	0,07
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	1.660	686	0	USD	88,070	134.680,98	0,01
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	6.501	0	992	USD	73,280	438.869,90	0,04
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	1.474	620	0	USD	287,120	389.880,13	0,04
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	109	0	11	USD	3.129,520	314.249,36	0,03
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	3.979	0	952	USD	270,820	992.715,60	0,10
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	1.475	650	0	USD	107,010	145.407,42	0,01
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	1.686	0	170	USD	344,620	535.264,23	0,05
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	1.334	740	0	USD	677,970	833.175,48	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	37.937	0	0	USD	46,500	1.625.122,52	0,16
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	7.316	0	397	USD	62,310	419.953,90	0,04
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	1.184	0	0	USD	202,980	221.398,73	0,02
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	24.959	0	3.816	USD	62,930	1.446.955,20	0,15
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	4.708	0	2.062	USD	73,710	319.692,93	0,03
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	4.748	2.226	0	USD	66,150	289.341,50	0,03
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	2.697	0	0	USD	92,960	230.965,56	0,02
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	14.892	0	3.900	USD	40,030	549.172,51	0,06
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	4.328	0	1.142	USD	116,480	464.417,72	0,05
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	656	656	0	USD	250,230	151.221,45	0,02
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	8.835	10.376	3.647	USD	53,060	431.860,99	0,04
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	2.667	286	0	USD	809,890	1.989.844,89	0,20
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	1.383	0	0	USD	102,500	130.591,89	0,01
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	16.993	5.722	0	USD	33,750	528.340,63	0,05
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	587	192	0	USD	281,730	152.349,62	0,02
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	11.796	0	3.204	USD	59,600	647.666,14	0,07
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	1.222	1.222	0	USD	147,800	166.385,63	0,02
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	3.605	694	0	USD	256,800	852.845,69	0,09
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	4.854	0	1.442	USD	150,390	672.494,76	0,07
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	4.454	0	632	USD	374,760	1.537.707,08	0,15
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	1.384	0	1.328	USD	118,770	151.430,38	0,02
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	2.366	2.366	0	USD	199,260	434.315,21	0,04
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	953	432	0	USD	183,820	161.382,28	0,02
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	2.880	2.880	0	USD	57,630	152.901,34	0,02
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	6.837	3.844	0	USD	54,220	341.503,58	0,03
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	886	0	0	USD	232,200	189.524,83	0,02
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	2.165	0	1.220	USD	86,890	173.299,72	0,02
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	2.366	1.376	0	USD	132,880	289.630,66	0,03
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	3.168	0	284	USD	538,480	1.571.538,13	0,16
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	3.391	0	482	USD	820,340	2.562.665,08	0,26
Embecta Corp. Registered Shares DL -,01	US29082K1051	STK	726	0	0	USD	12,370	8.273,26	0,00
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	10.861	0	1.560	USD	112,160	1.122.219,95	0,11
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	2.240	0	151	USD	124,550	257.017,04	0,03
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	295	0	0	USD	762,980	207.350,62	0,02
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	1.278	1.278	0	USD	123,360	145.236,37	0,01
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	7.297	0	1.476	USD	59,230	398.158,74	0,04
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	984	170	0	USD	120,900	109.595,21	0,01
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	1.942	1.942	0	USD	117,260	209.782,51	0,02
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	910	910	0	USD	168,970	141.651,50	0,01
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	8.418	5.526	0	USD	65,980	511.671,71	0,05
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	896	0	164	USD	253,960	209.625,20	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	2.204	2.204	0	508	USD 149,760	304.072,81	0,03
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	16.657	16.657	0	0	USD 12,130	186.134,88	0,02
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	2.806	2.806	2.806	0	USD 59,320	153.341,24	0,02
Fortrea Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US34965K1079	STK	338	338	338	0	USD 25,390	7.905,87	0,00
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	5.120	5.120	5.120	0	USD 52,730	248.712,67	0,02
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	1.498	1.498	1.498	0	USD 253,330	349.597,73	0,04
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	5.570	5.570	0	432	USD 163,850	840.759,56	0,08
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	5.695	5.695	1.166	0	USD 165,140	866.395,49	0,09
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	1.423	1.423	1.424	1	USD 175,900	230.590,23	0,02
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	6.148	6.148	0	1.530	USD 68,750	389.382,77	0,04
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	4.966	4.966	0	1.580	USD 44,990	205.822,51	0,02
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	8.660	8.660	1.428	0	USD 64,270	512.739,01	0,05
Globalfoundries Inc. Registered Shares DL -,02	KYG393871085	STK	4.870	4.870	4.870	0	USD 49,000	219.834,18	0,02
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	1.222	1.222	1.222	0	USD 82,760	93.166,95	0,01
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	1.239	1.239	0	450	USD 456,520	521.076,26	0,05
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	202	202	202	0	USD 921,460	171.473,90	0,02
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	1.982	1.982	1.982	0	USD 103,450	188.887,98	0,02
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	982	982	0	358	USD 339,750	307.355,60	0,03
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	1.730	1.730	1.730	0	USD 69,340	110.509,63	0,01
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	3.628	3.628	3.628	0	USD 197,830	661.195,06	0,07
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	1.826	1.826	1.826	0	USD 73,780	124.110,81	0,01
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	3.592	3.592	0	688	USD 334,870	1.108.109,66	0,11
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001	STK	3.646	3.646	3.646	0	USD 30,980	104.056,27	0,01
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	758	758	0	0	USD 358,120	250.073,66	0,03
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	756	756	756	0	USD 160,750	111.954,86	0,01
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	668	668	668	0	USD 208,640	128.393,85	0,01
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	1.095	1.095	0	0	USD 242,750	244.874,48	0,02
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	14.899	14.899	0	4.192	USD 30,850	423.430,82	0,04
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	2.000	2.000	0	528	USD 133,900	246.706,59	0,02
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	4.378	4.378	4.378	0	USD 45,090	181.855,38	0,02
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	17	17	0	0	USD 31,370	491,29	0,00
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	3.243	3.243	0	482	USD 166,850	498.474,94	0,05
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	1.000	1.000	0	586	USD 576,440	531.036,39	0,05
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	1.251	1.251	0	1.680	USD 402,120	463.428,95	0,05
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	17.382	17.382	0	5.496	USD 80,690	1.292.080,68	0,13
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	812	812	812	0	USD 164,680	123.187,62	0,01
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	14.708	14.708	310	0	USD 146,670	1.987.307,56	0,20
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	12.970	12.970	0	368	USD 202,630	2.421.106,49	0,24
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	6.054	6.054	0	998	USD 60,340	336.525,44	0,03
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	728	728	146	0	USD 138,480	92.872,81	0,01
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	3.308	3.308	0	898	USD 133,300	406.224,23	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	1.168	118	0	USD	759,530	817.255,68	0,08
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	STK	683	0	0	USD	26,610	16.743,10	0,00
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	981	150	0	USD	932,440	842.674,93	0,08
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	1.164	1.164	0	USD	160,350	171.946,02	0,02
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	5.566	0	0	USD	435,520	2.233.168,42	0,22
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	2.408	2.408	0	USD	43,030	95.454,85	0,01
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	2.092	0	616	USD	221,290	426.475,06	0,04
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	878	0	0	USD	311,990	252.351,19	0,03
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK	66	0	0	USD	1,290	78,43	0,00
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	1.516	1.516	0	USD	176,610	246.652,01	0,02
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	2.780	1.378	0	USD	231,170	592.033,72	0,06
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	6.377	0	1.592	USD	207,580	1.219.472,74	0,12
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	320	320	0	USD	572,080	168.646,34	0,02
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	4.853	0	1.018	USD	447,070	1.998.738,56	0,20
Match Group Inc	US57667L1070	STK	469	0	469	USD	30,630	13.233,97	0,00
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	484	484	0	USD	569,590	253.967,35	0,03
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	9.479	0	2.036	USD	81,370	710.553,87	0,07
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	17.819	0	3.296	USD	125,540	2.060.798,95	0,21
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	10.206	0	1.232	USD	466,830	4.389.191,14	0,44
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	5.466	5.466	0	USD	97,230	489.598,51	0,05
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	3.912	0	2.760	USD	125,000	450.483,65	0,05
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	27.474	0	4.082	USD	415,130	10.506.938,39	1,06
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	4.040	1.790	0	USD	142,550	530.540,76	0,05
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	466	466	0	USD	314,580	135.047,70	0,01
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	7.464	0	2.102	USD	68,530	471.218,72	0,05
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	12.464	7.378	0	USD	51,920	596.159,26	0,06
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	720	0	64	USD	396,990	263.319,02	0,03
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	5.966	0	2.650	USD	97,840	537.736,93	0,05
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	600	600	0	USD	364,910	201.700,60	0,02
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	8.671	0	2.432	USD	59,030	471.533,05	0,05
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	1.782	1.782	0	USD	120,430	197.702,68	0,02
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	1.588	0	346	USD	641,620	938.638,93	0,09
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	18.825	0	3.058	USD	80,020	1.387.725,93	0,14
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	5.491	0	932	USD	95,050	480.810,27	0,05
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	IE00BDVJJQ56	STK	69	0	0	USD	81,380	5.172,93	0,00
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	8.823	0	1.634	USD	1.096,330	8.911.026,80	0,89
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	22	22	0	USD	7.680,730	155.666,57	0,02
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	2.396	584	0	USD	272,100	600.600,28	0,06
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	559	280	0	USD	963,260	496.050,06	0,05
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	3.186	3.186	0	USD	62,500	183.440,81	0,02
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	1.666	2.082	833	USD	175,250	268.969,60	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	3.132	3.132	0	USD	73,040	210.742,77	0,02
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	5.815	0	1.588	USD	81,000	433.915,25	0,04
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	16.637	0	3.212	USD	117,190	1.796.121,63	0,18
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	7.305	3.888	0	USD	107,500	723.433,90	0,07
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	1.020	1.020	0	USD	183,490	172.418,06	0,02
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	1.094	1.094	0	USD	294,910	297.219,29	0,03
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	10.248	0	0	USD	120,160	1.134.407,81	0,11
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	3.985	0	1.204	USD	62,990	231.243,80	0,02
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	10.201	0	284	USD	172,900	1.624.829,94	0,16
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	39.910	0	2.526	USD	28,660	1.053.726,95	0,11
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	1.451	0	0	USD	157,390	210.384,97	0,02
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK	3.078	0	798	USD	131,410	372.620,89	0,04
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	8.194	0	0	USD	82,040	619.286,74	0,06
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	15.103	0	1.634	USD	164,540	2.289.311,49	0,23
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	2.091	0	528	USD	211,180	406.796,30	0,04
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	3.156	143	0	USD	110,490	321.240,39	0,03
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009	STK	962	962	0	USD	176,240	156.188,74	0,02
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	3.209	0	342	USD	273,830	809.507,57	0,08
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	6.654	1.222	0	USD	204,050	1.250.804,88	0,13
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	998	998	0	USD	141,970	130.526,08	0,01
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	7.930	0	3.572	USD	122,750	896.736,53	0,09
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	1.088	208	0	USD	980,160	982.417,39	0,10
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	1.130	1.130	0	USD	185,190	192.781,85	0,02
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	678	302	0	USD	206,330	128.873,09	0,01
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	1.144	1.144	0	USD	109,260	115.148,26	0,01
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	2.492	0	0	USD	45,690	104.891,28	0,01
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	716	716	0	USD	532,760	351.410,56	0,04
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	4.302	1.626	0	USD	139,760	553.889,93	0,06
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	1.213	0	0	USD	427,510	477.724,21	0,05
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	3.478	0	476	USD	234,440	751.158,29	0,08
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	5.092	5.092	0	USD	45,890	215.266,59	0,02
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	763	0	36	USD	656,930	461.757,34	0,05
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	858	0	0	USD	303,800	240.129,34	0,02
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	62.076	62.076	0	USD	2,820	161.266,07	0,02
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	1.800	1.800	0	USD	83,640	138.693,69	0,01
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	474	474	0	USD	272,860	119.148,45	0,01
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	967	967	0	USD	59,340	52.862,07	0,01
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	7.355	1.958	0	USD	80,220	543.545,00	0,05
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	1.945	0	0	USD	341,090	611.165,41	0,06
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	544	0	122	USD	560,800	281.045,79	0,03
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	5.636	0	1.490	USD	72,820	378.087,08	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	4.285	0	872	USD	174,960	690.652,79	0,07
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	9.306	356	0	USD	195,010	1.671.822,26	0,17
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	1.837	0	0	USD	567,980	961.196,92	0,10
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	3.910	0	0	USD	103,100	371.368,95	0,04
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	790	322	0	USD	327,460	238.317,27	0,02
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	2.812	0	766	USD	215,700	558.773,28	0,06
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	5.469	0	0	USD	37,750	190.193,23	0,02
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	5.902	0	427	USD	40,550	220.475,45	0,02
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US9038453031	STK	306	306	0	USD	395,090	111.374,98	0,01
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	2.177	0	236	USD	232,820	466.926,89	0,05
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	6.074	0	1.364	USD	138,930	777.393,66	0,08
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	5.793	0	528	USD	495,370	2.643.646,62	0,27
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	1.086	1.086	0	USD	98,580	98.625,41	0,01
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	1.435	796	0	USD	252,780	334.167,94	0,03
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	23.689	0	7.242	USD	41,150	898.021,51	0,09
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	2.349	1.484	0	USD	455,340	985.346,53	0,10
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	9.255	0	352	USD	272,460	2.323.000,74	0,23
W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	US92942W1071	STK	1.513	1.514	1	USD	18,990	26.468,79	0,00
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	6.527	0	580	USD	103,910	624.800,16	0,06
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	5.136	0	1.172	USD	210,730	997.060,60	0,10
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	13.102	13.102	0	USD	59,920	723.235,23	0,07
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	4.218	1.618	0	USD	30,030	116.689,58	0,01
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK	9.699	0	2.494	USD	55,450	495.448,69	0,05
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	STK	27	0	0	USD	14,060	349,72	0,00
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	5.914	0	1.690	USD	137,430	748.743,45	0,08
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.517	0	0	USD	169,560	236.962,25	0,02

Verzinsliche Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere						EUR	568.076.931,16	57,06	
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2014(14/26) F	XS1136406342	EUR	3.600	3.600	0	%	95,031	3.421.130,40	0,34
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/31) F	XS1421915049	EUR	2.000	0	0	%	85,802	1.716.048,40	0,17
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	EUR	900	1.800	900	%	100,360	903.240,00	0,09
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	EUR	800	0	700	%	86,809	694.468,00	0,07
5,2500 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 22(27/28)	ES0265936031	EUR	1.800	1.800	0	%	103,775	1.867.950,00	0,19
5,1250 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2698998593	EUR	3.600	3.600	0	%	102,510	3.690.360,00	0,37
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	EUR	1.800	1.800	0	%	99,397	1.789.146,00	0,18
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2018(18/38)	FR0013371549	EUR	1.900	0	0	%	83,427	1.585.113,00	0,16
3,2500 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)	BE0002644251	EUR	1.000	0	0	%	93,575	935.750,00	0,09
1,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2020(31/51)	BE6325355822	EUR	1.100	0	0	%	81,906	900.967,82	0,09
0,8800 % AIA Group Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33)	XS2356311139	EUR	1.800	1.800	0	%	86,411	1.555.398,00	0,16
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531	EUR	1.800	1.800	0	%	100,673	1.812.105,00	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
1,8750 % Altea S.C.A. EO-Bonds 2019(19/28)	FR0013453974	EUR	1.900	0	0	%	89,675	1.703.825,00	0,17
0,3000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2021(21/28)Ser.A	XS2363117321	EUR	1.800	0	0	%	87,554	1.575.963,00	0,16
3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	BE6320936287	EUR	1.600	0	0	%	96,771	1.548.328,00	0,16
0,2000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T. Notes 2021(27)	XS2389757944	EUR	1.800	1.800	0	%	89,187	1.605.357,00	0,16
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2164646304	EUR	300	0	0	%	89,605	268.816,43	0,03
1,2500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2315784806	EUR	1.900	0	0	%	78,997	1.500.943,00	0,15
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	FR0013382348	EUR	1.800	1.800	0	%	89,434	1.609.812,00	0,16
0,0000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014006IV0	EUR	500	500	0	%	86,948	434.740,98	0,04
1,8750 % APRR EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400AOL7	EUR	1.800	1.800	0	%	93,279	1.679.013,81	0,17
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400I145	EUR	1.800	1.800	0	%	97,616	1.757.079,00	0,18
1,1250 % Argentum Netherlands B.V. EO-M-T.LPN 18(25/25)A Givaudan	XS1875331636	EUR	1.800	1.800	0	%	96,659	1.739.862,00	0,17
2,0000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M-T.LPN 18(30/30)B Givaudan	XS1879112495	EUR	1.800	1.800	0	%	90,929	1.636.716,69	0,16
1,5000 % Arountown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501	EUR	1.300	0	0	%	93,599	1.216.787,00	0,12
4,7500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400E3H8	EUR	1.800	1.800	0	%	102,297	1.841.337,00	0,18
4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400H8D3	EUR	300	300	0	%	100,261	300.783,00	0,03
0,2500 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381560411	EUR	1.600	0	0	%	86,432	1.382.904,00	0,14
4,5000 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2597991988	EUR	1.800	1.800	0	%	101,929	1.834.713,00	0,18
1,6250 % ASTM S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(27/28)	XS1765875718	EUR	1.400	0	3.600	%	92,428	1.293.988,57	0,13
1,2500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS14111404426	EUR	1.800	1.800	0	%	92,366	1.662.585,03	0,17
3,7500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2593105476	EUR	1.800	1.800	0	%	101,445	1.826.010,00	0,18
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 2012(12/32)	XS0866310088	EUR	400	0	0	%	97,691	390.764,58	0,04
3,3750 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/34)	XS1076018305	EUR	900	0	0	%	95,327	857.943,72	0,09
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/36)	XS1629866432	EUR	1.200	0	0	%	90,494	1.085.928,00	0,11
4,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/34)	XS2590758822	EUR	1.000	1.000	0	%	102,305	1.023.050,00	0,10
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2440690456	EUR	800	0	0	%	82,053	656.424,00	0,07
2,7500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CH94	EUR	1.800	0	0	%	93,629	1.685.313,00	0,17
3,2500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400F8Z8	EUR	2.200	300	0	%	97,024	2.134.528,00	0,21
1,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2288925568	EUR	100	0	0	%	81,704	81.703,50	0,01
1,3750 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2345315142	EUR	600	0	0	%	79,092	474.549,00	0,05
2,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	XS2432565187	EUR	300	0	0	%	79,958	239.872,50	0,02
0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385	EUR	4.000	1.800	0	%	93,882	3.755.280,00	0,38
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285	EUR	1.700	0	0	%	94,049	1.598.824,50	0,16
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257	EUR	900	0	0	%	88,125	793.125,00	0,08
4,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(30)	XS2634826031	EUR	300	300	0	%	102,879	308.637,00	0,03
1,7760 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/27)	XS1602547264	EUR	300	0	0	%	96,261	288.781,50	0,03
1,6620 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(18/28)	XS1811435251	EUR	2.000	0	0	%	94,451	1.889.010,00	0,19
1,3810 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(19/30)	XS1991265395	EUR	1.200	0	0	%	89,640	1.075.678,32	0,11
0,5800 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/29)	XS2038039074	EUR	1.500	0	0	%	87,964	1.319.452,50	0,13
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211	EUR	2.800	0	0	%	99,782	2.793.898,10	0,28
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381362966	EUR	1.800	0	0	%	86,235	1.552.221,00	0,16
4,2500 % BASF SE MTN v.2023(2023/2032)	XS2595418596	EUR	400	400	0	%	102,668	410.670,00	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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	
4,5000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2035)	XS2595418679		EUR	1.800	0	0	%	104,295	1.877.301,00	0,19
1,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1979490239		EUR	1.300	0	0	%	90,644	1.178.372,00	0,12
3,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2022(22/34) Reg.S	XS2485132760		EUR	2.700	0	0	%	97,779	2.640.020,04	0,27
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2024(34)	DE000A3LT423		EUR	1.800	1.800	0	%	96,779	1.742.013,00	0,17
2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27)	FR0013398070		EUR	900	0	0	%	97,288	875.592,00	0,09
0,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR0014002X43		EUR	100	0	0	%	93,639	93.638,50	0,01
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	FR0013532280		EUR	100	0	0	%	89,937	89.936,50	0,01
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	FR0013484458		EUR	1.800	0	0	%	91,409	1.645.362,00	0,17
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(28/29)	FR0013508710		EUR	600	0	0	%	90,208	541.245,00	0,05
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Non-Pref.MTN2021(29/30)	FR0014001JT3		EUR	300	0	0	%	85,641	256.921,70	0,03
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)	XS2555220941		EUR	500	0	0	%	104,398	521.987,50	0,05
4,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/34)	XS2555221246		EUR	1.800	0	0	%	106,529	1.917.522,00	0,19
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660		EUR	1.300	1.300	0	%	101,903	1.324.739,00	0,13
1,1250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013507654		EUR	2.700	0	0	%	91,247	2.463.655,50	0,25
2,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/29)	FR001400AJX2		EUR	700	0	0	%	93,750	656.246,50	0,07
4,6250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/32)	FR001400DNG3		EUR	200	100	0	%	105,702	211.403,00	0,02
3,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/37)	FR001400AJY0		EUR	1.100	0	0	%	93,470	1.028.164,50	0,10
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/42)	FR001400DNF5		EUR	100	0	0	%	113,711	113.710,50	0,01
3,8750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31)	FR001400IBM5		EUR	400	400	0	%	101,253	405.012,00	0,04
2,2500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	FR0014008PC1		EUR	1.800	1.800	0	%	94,691	1.704.429,00	0,17
5,7500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	FR001400I7P8		EUR	700	700	0	%	105,218	736.526,00	0,07
5,1250 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/35)	FR001400FB22		EUR	200	0	0	%	102,374	204.747,00	0,02
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)	FR0013534674		EUR	1.000	0	0	%	92,787	927.870,00	0,09
0,2500 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(26)	FR0013476199		EUR	1.000	0	0	%	94,489	944.890,00	0,09
0,2500 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(31)	FR0014001G37		EUR	1.000	0	0	%	80,238	802.380,00	0,08
1,3750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	FR0013323664		EUR	300	0	1.800	%	95,724	287.170,50	0,03
0,5000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27)	FR0013455540		EUR	200	0	0	%	91,584	183.167,00	0,02
4,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(32)	FR001400E797		EUR	100	0	0	%	101,966	101.966,40	0,01
3,5000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	FR001400FB06		EUR	100	100	0	%	99,397	99.396,50	0,01
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred MTN 2020(30)	FR0013476207		EUR	1.000	0	0	%	85,262	852.615,00	0,09
3,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	FR001400AY79		EUR	1.300	1.000	0	%	98,675	1.282.775,00	0,13
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1617831026		EUR	1.800	1.800	0	%	93,126	1.676.259,00	0,17
4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2023(29)	FR001400GGZ0		EUR	100	100	0	%	101,863	101.863,00	0,01
1,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013408960		EUR	1.200	0	0	%	90,829	1.089.942,00	0,11
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	FR0013476553		EUR	1.000	0	0	%	84,333	843.334,90	0,08
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	FR0013515749		EUR	1.000	0	0	%	85,837	858.365,00	0,09
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(31)	FR00140007J7		EUR	1.000	0	0	%	80,841	808.410,00	0,08
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014001I68		EUR	1.200	0	0	%	86,386	1.036.632,00	0,10
0,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2434702424		EUR	1.500	0	1.800	%	92,547	1.388.197,50	0,14
0,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2200150766		EUR	2.700	0	1.800	%	96,736	2.611.872,00	0,26
4,0790 % Carrefour Banque EO-Med.-T. Nts 2023(23/27)	FR001400HQM5		EUR	1.800	1.800	0	%	100,493	1.808.865,00	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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	
0,8750 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2387052744		EUR	2.800	0	0	%	81,330	2.277.240,00	0,23
4,8240 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036		EUR	500	500	0	%	101,258	506.290,00	0,05
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4		EUR	6.100	0	0	%	88,172	5.378.472,79	0,54
1,5500 % Chubb INA Holdings LLC. EO-Notes 2018(18/28)	XS1785795763		EUR	1.500	0	0	%	92,618	1.389.262,50	0,14
0,6250 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2020(20/40)	FR0014000D56		EUR	1.600	0	0	%	63,492	1.015.864,00	0,10
0,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	XS2063232727		EUR	2.900	0	0	%	92,571	2.684.559,00	0,27
2,0000 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(30)	XS1806130305		EUR	100	0	0	%	89,676	89.676,26	0,01
2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(28)	XS1391086987		EUR	7.200	300	0	%	93,689	6.745.642,20	0,68
1,5000 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(31/31)	XS2057070182		EUR	1.500	0	0	%	83,911	1.258.665,00	0,13
1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/31)	XS1995795504		EUR	2.900	0	0	%	87,155	2.527.480,50	0,25
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218		EUR	1.800	1.800	0	%	90,722	1.632.987,00	0,16
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2385398206		EUR	1.800	1.800	0	%	84,008	1.512.144,00	0,15
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000CZ43ZN8		EUR	1.800	1.800	0	%	104,149	1.874.673,00	0,19
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1962571011		EUR	2.500	0	0	%	89,059	2.226.475,00	0,22
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	XS2576245281		EUR	1.800	1.800	0	%	99,215	1.785.861,00	0,18
3,6250 % Continental AG MTN v.22(27/27)	XS2558972415		EUR	200	0	1.800	%	99,723	199.446,73	0,02
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2416413339		EUR	3.300	0	0	%	91,975	3.035.175,00	0,30
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	XS2168285000		EUR	4.100	0	0	%	92,183	3.779.488,04	0,38
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(19/27) Reg.S	XS2069407786		EUR	4.800	0	0	%	85,560	4.106.880,00	0,41
1,5000 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2290544068		EUR	1.100	0	0	%	69,624	765.864,00	0,08
1,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Sustain.Lkd MTN 22(22/30)	XS2432162654		EUR	100	0	0	%	74,655	74.655,00	0,01
0,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 21(28/29)	FR0014005J14		EUR	500	0	0	%	86,839	434.195,00	0,04
4,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400F1U4		EUR	400	0	0	%	101,450	405.800,00	0,04
0,6250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(27/28)	FR0014007ML1		EUR	2.200	0	0	%	92,128	2.026.815,34	0,20
3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400CQ85		EUR	2.000	0	0	%	99,111	1.982.220,30	0,20
4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2648077274		EUR	1.800	1.800	0	%	101,853	1.833.354,00	0,18
1,5540 % DAA Finance PLC EO-Notes 2016(28/28)	XS1419674525		EUR	1.200	0	0	%	92,213	1.106.556,00	0,11
4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S EO-FLR Notes 2015(25/45)	XS1117286580		EUR	300	0	1.800	%	100,188	300.564,02	0,03
1,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30)	XS2225893630		EUR	1.000	0	0	%	96,527	965.272,15	0,10
1,0000 % Danske Bank AS EO-FLR MTN 2021 (26/31)	XS2299135819		EUR	1.000	0	0	%	94,302	943.022,40	0,09
3,8750 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	XS2741808898		EUR	1.800	1.800	0	%	98,925	1.780.650,00	0,18
4,1250 % Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(30/31)	XS2573569576		EUR	1.800	1.800	0	%	101,725	1.831.050,00	0,18
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6		EUR	1.200	0	0	%	97,564	1.170.770,52	0,12
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DE000DL19VS4		EUR	1.600	0	0	%	88,075	1.409.200,00	0,14
0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(26/27)	DE000DL19VT2		EUR	2.000	0	0	%	94,910	1.898.200,00	0,19
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(31/32)	DE000DL19VU0		EUR	1.600	0	0	%	83,580	1.337.280,00	0,13
5,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	DE000A30VT06		EUR	1.600	0	0	%	103,405	1.654.480,00	0,17
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	1.200	0	2.000	%	90,149	1.081.787,52	0,11
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22		EUR	2.400	0	0	%	91,820	2.203.680,00	0,22
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV1		EUR	1.300	0	1.300	%	96,344	1.252.471,81	0,13
1,2500 % Dover Corp. EO-Notes 2016(26/26)	XS1405765733		EUR	2.700	0	0	%	94,360	2.547.715,28	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
0,3750 % DSV A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2125426796	EUR	1.000	0	0	%	91,656	916.560,45	0,09
0,5000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2308616841	EUR	1.000	0	0	%	80,738	807.380,00	0,08
0,7500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2360881549	EUR	1.200	0	0	%	76,737	920.838,00	0,09
0,8750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/36)	XS2387735470	EUR	1.200	0	0	%	71,130	853.558,86	0,09
1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2458285355	EUR	600	600	0	%	87,982	527.892,00	0,05
1,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/36)	FR0013213303	EUR	100	0	0	%	77,894	77.893,52	0,01
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162990229	EUR	1.800	0	0	%	112,684	2.028.305,70	0,20
4,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(40)	FR0010961581	EUR	300	0	0	%	105,541	316.623,93	0,03
0,3750 % Elenia Verkko Oyj EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2113885011	EUR	3.800	1.800	0	%	90,318	3.432.065,95	0,34
1,7000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2019(19/49)	XS2075938006	EUR	1.300	0	0	%	68,764	893.925,50	0,09
1,3750 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/61)	XS2386220698	EUR	900	0	0	%	53,513	481.612,50	0,05
3,3750 % ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)	XS1587893451	EUR	1.800	0	0	%	96,126	1.730.274,66	0,17
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254	EUR	2.300	0	0	%	92,054	2.117.230,50	0,21
3,6250 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2751598322	EUR	1.800	1.800	0	%	96,983	1.745.697,33	0,18
4,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2623956773	EUR	1.700	1.700	0	%	101,822	1.730.974,00	0,17
1,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2083210729	EUR	300	0	0	%	96,416	289.248,98	0,03
0,1000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(27/28)	AT0000A2KW37	EUR	100	100	0	%	88,511	88.511,03	0,01
4,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(29/30)	AT0000A34QR4	EUR	300	300	0	%	102,034	306.102,56	0,03
2,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1239586594	EUR	1.800	1.800	0	%	95,909	1.726.356,78	0,17
1,8750 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2016(16/31)	XS1428782160	EUR	1.600	0	0	%	88,778	1.420.453,28	0,14
1,7500 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1560853670	EUR	3.100	1.500	0	%	91,809	2.846.093,42	0,29
1,5000 % Eurogrid GmbH MTN v.2016(2028/2028)	XS1396285279	EUR	700	0	0	%	91,994	643.960,84	0,06
1,3750 % Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001315766	EUR	6.600	0	0	%	94,806	6.257.163,00	0,63
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2018(18/28)	XS1753808929	EUR	1.100	1.300	1.800	%	93,937	1.033.301,50	0,10
1,1250 % Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 19(19/27)	XS2050448336	EUR	5.200	0	0	%	89,848	4.672.070,00	0,47
1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26)	ES0205032032	EUR	1.100	0	0	%	95,720	1.052.916,04	0,11
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040	EUR	3.100	0	0	%	87,389	2.709.043,50	0,27
2,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1843435923	EUR	1.000	0	0	%	89,959	899.585,00	0,09
2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS1843436145	EUR	2.400	0	0	%	87,775	2.106.600,00	0,21
1,6250 % Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1843434108	EUR	1.800	1.800	0	%	87,314	1.571.643,00	0,16
4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2626288257	EUR	1.800	1.800	0	%	102,989	1.853.802,00	0,19
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	BE0002964451	EUR	1.800	1.800	0	%	100,460	1.808.271,00	0,18
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE0002939206	EUR	3.600	3.600	0	%	100,157	3.605.634,00	0,36
4,3000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2587352340	EUR	1.800	1.800	0	%	101,080	1.819.440,00	0,18
6,0000 % Gie PSA Trésorerie EO-Notes 2003(33)	FR0010014845	EUR	1.200	0	0	%	115,110	1.381.314,00	0,14
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2441552192	EUR	1.800	0	0	%	89,630	1.613.331,00	0,16
1,8750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2018(18/25)	BE0002595735	EUR	3.000	0	0	%	98,180	2.945.400,90	0,30
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463	EUR	1.000	1.000	0	%	90,056	900.560,00	0,09
4,8750 % H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2704918478	EUR	2.300	2.300	0	%	104,223	2.397.129,00	0,24
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2021(2026) S.2729	DE000HCB0AZ3	EUR	1.800	1.800	0	%	93,186	1.677.355,29	0,17
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2027) S.2762	DE000HCB0BZ1	EUR	1.800	1.800	0	%	100,794	1.814.292,00	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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	
1,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 19(34.36) A	XS1960589155		EUR	1.200	0	0	%	81,765	981.174,00	0,10
1,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2017(32.34) S.35	XS1641623381		EUR	500	0	0	%	85,662	428.310,10	0,04
1,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-Med.-Term-Nts2015(15/30.32)	XS1186176571		EUR	1.700	0	0	%	87,789	1.492.419,55	0,15
3,7500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.23(23/32)	XS2577874782		EUR	4.300	700	0	%	98,973	4.255.817,50	0,43
0,3090 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26)	XS2251736646		EUR	2.300	0	0	%	94,942	2.183.666,00	0,22
0,6410 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/29)	XS2388491289		EUR	2.700	0	0	%	87,427	2.360.529,00	0,24
6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2553547444		EUR	400	400	0	%	106,028	424.112,00	0,04
4,7870 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/32)	XS2597114284		EUR	1.800	0	0	%	104,586	1.882.539,00	0,19
0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2320789014		EUR	3.600	3.600	0	%	91,553	3.295.919,52	0,33
4,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2023(27)	AT0000A32HA3		EUR	1.800	1.800	0	%	99,666	1.793.979,00	0,18
3,0000 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2014(14/34)	XS1028954870		EUR	1.500	0	0	%	94,855	1.422.824,93	0,14
1,5000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013231768		EUR	2.900	0	0	%	94,011	2.726.319,14	0,27
4,7500 % IMERYS S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998		EUR	1.800	1.800	0	%	101,827	1.832.877,00	0,18
4,5000 % Indigo Group S.A.S. EO-Bonds 2023(23/30)	FR001400LCK1		EUR	1.800	1.800	0	%	101,942	1.834.947,00	0,18
0,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Non-Pref.Nts 20(28/29)	XS2258452478		EUR	3.100	0	0	%	87,531	2.713.455,11	0,27
2,5000 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2022(22/30)	XS2413672234		EUR	1.200	0	0	%	88,590	1.063.079,16	0,11
4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	XS2625196352		EUR	1.800	1.800	0	%	105,331	1.895.958,00	0,19
5,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(31)	XS2673808726		EUR	1.800	1.800	0	%	107,289	1.931.193,00	0,19
1,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS1945110861		EUR	1.800	1.800	0	%	88,909	1.600.353,00	0,16
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239		EUR	1.800	1.800	0	%	99,710	1.794.780,00	0,18
1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782		EUR	3.700	0	0	%	95,127	3.519.699,00	0,35
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754		EUR	2.800	0	0	%	94,516	2.646.434,00	0,27
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734		EUR	1.500	0	0	%	92,758	1.391.362,50	0,14
4,1250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2633317701		EUR	1.800	1.800	0	%	100,085	1.801.521,00	0,18
1,6500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2010331101		EUR	2.100	0	0	%	78,566	1.649.875,50	0,17
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2123320033		EUR	1.400	0	0	%	91,596	1.282.346,24	0,13
1,6380 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/28)	XS1615079974		EUR	1.700	0	0	%	94,333	1.603.661,00	0,16
1,8120 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/29)	XS1835955474		EUR	1.000	0	0	%	93,122	931.215,80	0,09
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27)	XS1960248919		EUR	2.800	0	0	%	95,430	2.672.040,00	0,27
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)	BE0002839208		EUR	500	0	0	%	92,650	463.250,00	0,05
0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/26)	BE0002728096		EUR	3.100	0	1.800	%	95,424	2.958.152,37	0,30
0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR N-Pref.MTNs 21(28/29)	BE0002766476		EUR	1.300	0	0	%	87,925	1.143.025,00	0,11
1,1250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1485533431		EUR	3.700	0	0	%	90,648	3.353.970,64	0,34
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2764455619		EUR	1.600	1.600	0	%	97,661	1.562.576,00	0,16
1,8750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2475954579		EUR	1.800	1.800	0	%	94,986	1.709.746,56	0,17
4,2500 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2676863355		EUR	1.800	1.800	0	%	101,893	1.834.074,00	0,18
0,8750 % La Banque Postale EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/31)	FR00140009W6		EUR	3.600	3.600	0	%	95,222	3.427.974,00	0,34
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 824 v.21(29)	DE000LB2V5T1		EUR	1.600	0	0	%	84,912	1.358.584,00	0,14
1,7500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2459163619		EUR	1.800	1.800	0	%	91,450	1.646.100,00	0,17
1,0000 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.21(21/32)	DE000A3MQMD2		EUR	500	0	0	%	77,071	385.357,40	0,04
0,8750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/29)	DE000A3MQNP4		EUR	500	0	0	%	86,444	432.219,95	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
1,5000 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/34)	DE000A3MQNQ2	EUR	500	500	0	0	76,905	384.522,50	0,04
1,0000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2018(18/26)	FR0013321080	EUR	1.900	1.900	0	0	95,751	1.819.269,00	0,18
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013513538	EUR	100	100	0	0	85,709	85.708,50	0,01
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR0014001556	EUR	400	400	400	0	100,308	401.230,00	0,04
4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2628821873	EUR	1.500	1.500	1.500	0	101,028	1.515.412,50	0,15
3,1250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(29/30)	XS2521027446	EUR	1.200	1.200	0	0	96,247	1.154.958,00	0,12
1,7500 % London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(29/29)	XS1685653211	EUR	500	500	0	0	90,926	454.627,50	0,05
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)	BE6343825251	EUR	1.000	1.000	1.000	0	99,460	994.600,00	0,10
0,9430 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2433206740	EUR	3.600	3.600	0	0	87,915	3.164.940,00	0,32
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090	EUR	1.800	1.800	0	0	103,071	1.855.278,00	0,19
0,9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2388876232	EUR	1.200	1.200	0	0	90,740	1.088.881,38	0,11
4,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29)	XS2563002653	EUR	1.800	1.800	0	0	102,519	1.845.342,00	0,19
1,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/49)	XS2020671157	EUR	600	600	0	0	64,865	389.190,00	0,04
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/50)	XS2238792688	EUR	1.900	1.900	0	0	62,416	1.185.904,00	0,12
2,3750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/30)	XS2491029380	EUR	3.600	3.600	3.600	0	94,199	3.391.150,86	0,34
0,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2031)	XS2023644540	EUR	1.800	1.800	1.800	0	83,609	1.504.953,00	0,15
1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2019(19/34)	XS2089229806	EUR	2.500	2.500	0	0	78,166	1.954.144,75	0,20
2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2201946634	EUR	600	600	0	0	95,323	571.935,00	0,06
3,5300 % Nat.Gr.Elec.Distr.(East M.)PLC EO-Med.-Term Notes 22(22/28)	XS2528341501	EUR	500	500	500	0	98,923	494.613,73	0,05
4,2750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/35)	XS2576067081	EUR	3.200	3.200	0	0	100,613	3.219.600,00	0,32
0,6700 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(28/29)	XS2387060259	EUR	1.800	1.800	0	0	87,171	1.569.078,00	0,16
0,7800 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(29/30)	XS2307853098	EUR	1.800	1.800	0	0	86,317	1.553.706,00	0,16
4,0670 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2528858033	EUR	1.800	1.800	0	0	100,779	1.814.024,70	0,18
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542	EUR	1.300	1.300	0	0	91,931	1.195.096,50	0,12
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(28)	XS2403444677	EUR	1.000	1.000	0	0	87,563	875.633,45	0,09
2,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	XS2482618464	EUR	2.000	2.000	0	0	94,800	1.896.000,00	0,19
0,3420 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/30) Reg.S	XS2305026929	EUR	3.600	3.600	1.800	0	83,292	2.998.512,00	0,30
1,7500 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863	EUR	2.100	2.100	0	0	97,788	2.053.551,47	0,21
3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2776001377	EUR	1.800	1.800	1.800	0	98,128	1.766.304,00	0,18
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385	EUR	3.300	3.300	0	0	95,832	3.162.470,85	0,32
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2022093517	EUR	400	400	0	0	77,227	308.908,00	0,03
1,6250 % OP Yrityspankki Oyj EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2185867673	EUR	1.800	1.800	1.800	0	97,176	1.749.168,72	0,18
1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2013539635	EUR	5.600	5.600	0	0	85,656	4.796.736,00	0,48
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807	EUR	1.800	1.800	1.800	0	94,823	1.706.805,00	0,17
4,1250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2591032235	EUR	1.800	1.800	0	0	101,655	1.829.781,00	0,18
1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	EUR	2.400	2.400	0	0	94,313	2.263.517,64	0,23
0,8750 % Praemia Healthcare SAS EO-Obl. 2019(19/29)	FR0013457967	EUR	1.800	1.800	1.800	0	82,404	1.483.280,10	0,15
2,5000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA EO-Notes 2022(22/29)	XS2448335351	EUR	1.600	1.600	0	0	95,088	1.521.413,60	0,15
1,3750 % Prosegur Cash S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1729879822	EUR	1.100	1.100	0	1.800	95,936	1.055.299,14	0,11
0,8750 % Public Storage EO-Notes 2020(20/32)	XS2108490090	EUR	3.300	3.300	0	0	80,962	2.671.729,50	0,27
0,5000 % Public Storage EO-Notes 2021(21/30)	XS2384697830	EUR	1.300	1.300	0	0	81,914	1.064.876,15	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	XS2579606927	EUR	1.500	1.500	0	0	% 100,624	1.509.360,00	0,15
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538	EUR	1.200	1.200	0	0	% 92,089	1.105.068,00	0,11
0,0500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2021(27)	XS2381599898	EUR	1.200	1.200	0	0	% 87,671	1.052.056,32	0,11
5,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2022(28)	XS2547936984	EUR	1.800	1.800	1.800	0	% 104,780	1.886.031,00	0,19
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-T. Notes 2018(26/26)	FR0013334695	EUR	1.400	1.400	0	0	% 95,527	1.337.371,00	0,13
1,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(26/26)	FR0013412707	EUR	1.900	1.900	0	0	% 96,158	1.827.003,43	0,18
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	FR001400IEQ0	EUR	1.800	1.800	1.800	0	% 102,783	1.850.085,00	0,19
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(28/28)	FR001400CRG6	EUR	1.600	1.600	1.600	0	% 103,070	1.649.120,00	0,17
1,7500 % RENEPL 1 3/4 01/18/28	XS1753814737	EUR	500	500	0	0	% 93,308	466.540,00	0,05
1,8750 % Revvity Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780617	EUR	5.300	5.300	0	0	% 95,930	5.084.297,95	0,51
1,0000 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2342227837	EUR	800	800	0	0	% 85,496	683.968,00	0,07
2,5000 % Sampo OYJ EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2226645278	EUR	2.400	2.400	0	0	% 85,600	2.054.400,00	0,21
3,3750 % Sampo OYJ EO-FLR Notes 2019(29/49)	XS1995716211	EUR	1.500	1.500	0	0	% 94,800	1.422.000,00	0,14
0,3750 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	XS2411720233	EUR	3.500	3.500	0	0	% 86,622	3.031.752,50	0,30
3,7500 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221	EUR	1.800	1.800	0	0	% 100,469	1.808.444,79	0,18
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2331216577	EUR	1.600	1.600	0	0	% 93,222	1.491.551,44	0,15
0,5000 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2441296923	EUR	1.900	1.900	0	0	% 96,195	1.827.695,50	0,18
4,1250 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2618690981	EUR	300	300	300	0	% 101,402	304.206,00	0,03
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013396876	EUR	700	700	0	1.800	% 93,834	656.834,50	0,07
3,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400DTA3	EUR	1.600	1.600	0	0	% 99,986	1.599.768,00	0,16
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/34)	FR001400F711	EUR	500	500	300	0	% 98,697	493.482,50	0,05
0,8750 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS1986416268	EUR	2.000	2.000	0	0	% 92,483	1.849.660,00	0,19
1,5000 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS1986416698	EUR	3.300	3.300	0	0	% 86,902	2.867.749,50	0,29
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2616008970	EUR	600	600	600	0	% 100,405	602.430,00	0,06
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2404247384	EUR	1.800	1.800	1.800	0	% 91,832	1.652.982,93	0,17
4,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2774448521	EUR	1.800	1.800	1.800	0	% 100,450	1.808.100,00	0,18
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069	EUR	1.800	1.800	0	0	% 87,591	1.576.638,00	0,16
2,0000 % Smiths Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1570260460	EUR	2.500	2.500	0	0	% 95,139	2.378.472,13	0,24
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(30/30)	XS2190256706	EUR	1.800	1.800	0	0	% 83,763	1.507.730,04	0,15
0,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	FR0014001GA9	EUR	1.200	1.200	0	0	% 87,312	1.047.744,00	0,11
4,2500 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(29/30)	FR001400EHG3	EUR	100	100	0	0	% 100,575	100.575,00	0,01
0,1250 % Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2021(25/26)	FR0014006IU2	EUR	1.400	1.400	0	0	% 94,884	1.328.379,50	0,13
4,8750 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(30/31)	FR001400M6F5	EUR	1.300	1.300	1.300	0	% 104,100	1.353.300,00	0,14
0,8750 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013448859	EUR	100	100	0	0	% 85,393	85.393,00	0,01
1,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013410818	EUR	1.000	1.000	0	0	% 90,724	907.241,25	0,09
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(32)	FR001400DZO1	EUR	500	500	0	0	% 103,558	517.790,00	0,05
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(27)	FR001400IDW0	EUR	1.100	1.100	1.100	0	% 101,095	1.112.045,00	0,11
0,7500 % Sodexo S.A. EO-Notes 2016(16/27)	XS1505132602	EUR	1.300	1.300	0	0	% 93,414	1.214.375,76	0,12
0,0100 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2303089697	EUR	1.800	1.800	0	0	% 87,812	1.580.618,34	0,16
1,6250 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(26/27)	XS1693281617	EUR	2.200	2.200	0	0	% 94,923	2.088.316,78	0,21
0,8500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/28)	XS2102360315	EUR	4.500	4.500	0	0	% 92,552	4.164.854,99	0,42

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
1,2000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(24/31)	XS2319954710	EUR	1.700	0	0	%	92,135	1.566.295,00	0,16
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	EUR	700	0	0	%	84,762	593.334,00	0,06
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267	EUR	3.600	3.600	0	%	100,959	3.634.506,00	0,37
2,3750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	FR001400AFN1	EUR	3.600	1.800	0	%	91,532	3.295.152,00	0,33
5,0000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400DQ92	EUR	1.800	0	0	%	105,897	1.906.137,00	0,19
0,3000 % Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 21(26/27)	XS2343563214	EUR	5.000	0	0	%	93,600	4.680.000,00	0,47
0,2000 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2282210231	EUR	1.000	0	0	%	88,252	882.515,70	0,09
0,5000 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2405390043	EUR	4.400	0	0	%	95,116	4.185.111,48	0,42
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701	EUR	2.800	1.800	0	%	92,554	2.591.512,00	0,26
4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613209670	EUR	1.800	1.800	0	%	102,475	1.844.541,00	0,19
3,3750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2154325489	EUR	2.200	0	0	%	98,692	2.171.219,93	0,22
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024	EUR	4.800	3.600	0	%	92,850	4.456.800,00	0,45
2,5000 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2016(16/26)	FR0013144201	EUR	4.000	1.800	0	%	97,436	3.897.456,20	0,39
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861	EUR	2.400	2.400	0	%	103,708	2.488.980,00	0,25
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780	EUR	1.300	0	0	%	93,842	1.219.946,00	0,12
3,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	XS2623868994	EUR	2.800	2.800	0	%	98,997	2.771.916,00	0,28
0,8750 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/35)	XS2117454871	EUR	300	0	0	%	75,764	227.290,50	0,02
4,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2696803696	EUR	1.800	1.800	0	%	102,282	1.841.076,00	0,18
0,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000575	EUR	800	0	0	%	87,797	702.376,00	0,07
3,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400ASK0	EUR	1.600	0	0	%	96,479	1.543.664,00	0,16
3,5000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0968972199	EUR	1.200	0	0	%	99,737	1.196.848,20	0,12
1,3750 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2355632741	EUR	1.800	1.800	0	%	90,268	1.624.828,14	0,16
4,7500 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2625194225	EUR	3.600	3.600	0	%	102,437	3.687.714,54	0,37
0,8750 % Teréga S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013534500	EUR	1.000	0	0	%	82,447	824.470,00	0,08
1,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/49)	XS2058557344	EUR	700	0	0	%	67,183	470.278,73	0,05
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4	EUR	1.000	0	0	%	88,083	880.827,40	0,09
3,6310 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2565831943	EUR	1.800	0	0	%	99,267	1.786.806,00	0,18
2,5510 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2511301322	EUR	2.000	0	0	%	96,460	1.929.190,00	0,19
1,9520 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2466350993	EUR	1.000	0	0	%	90,291	902.905,00	0,09
1,6180 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	XS2176569312	EUR	2.600	0	0	%	73,901	1.921.413,00	0,19
1,2500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(32/33)	DE000A3KNQA0	EUR	200	0	0	%	79,597	159.194,00	0,02
3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/30)	DE000A3LWGF9	EUR	100	100	0	%	98,539	98.538,50	0,01
4,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(32/33)	CH1305916897	EUR	1.800	1.800	0	%	100,580	1.810.431,00	0,18
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2020(27/28)	CH0576402181	EUR	1.500	0	0	%	88,728	1.330.920,00	0,13
4,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 23(28/29)	XS2577053825	EUR	1.800	0	0	%	103,244	1.858.383,00	0,19
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966	EUR	3.800	0	0	%	92,880	3.529.433,54	0,35
3,4000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2632655135	EUR	1.800	1.800	0	%	98,768	1.777.824,00	0,18
1,3750 % UNIQA Insurance Group AG EO-Notes 2020(30/30)	XS2199604096	EUR	1.500	0	1.800	%	87,658	1.314.870,45	0,13
1,0000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405767515	EUR	1.600	0	0	%	89,878	1.438.050,40	0,14
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167	EUR	1.000	0	0	%	83,528	835.275,00	0,08
0,6250 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2123970241	EUR	2.100	0	0	%	69,654	1.462.735,79	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
5,5000 % Var Energi ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2599156192	EUR	3.600	3.600	0	%	105,433	3.795.570,00	0,38
0,1250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/29)	XS2049090595	EUR	2.400	0	0	%	83,252	1.998.036,00	0,20
0,5000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/34)	XS2049146215	EUR	2.400	0	0	%	71,788	1.722.900,00	0,17
0,1250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(27)	XS2374595044	EUR	500	0	0	%	90,813	454.062,50	0,05
4,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(31)	XS2617457127	EUR	900	900	0	%	102,622	923.593,50	0,09
3,3000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0908570459	EUR	100	0	0	%	95,317	95.316,63	0,01
4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2554489513	EUR	100	0	0	%	102,248	102.248,00	0,01
1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27)	XS1586555945	EUR	100	0	0	%	94,794	94.793,50	0,01
3,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(30)	XS1910948329	EUR	100	0	0	%	96,267	96.266,50	0,01
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(38)	XS1910948675	EUR	1.600	0	0	%	99,791	1.596.648,00	0,16
1,7410 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(29/30)	XS2167007918	EUR	3.600	0	0	%	90,477	3.257.172,00	0,33
2,5000 % Wendel SE EO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417	EUR	2.600	0	1.800	%	96,861	2.518.373,78	0,25
1,6250 % Westlake Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037	EUR	4.700	0	0	%	88,911	4.178.819,82	0,42
0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2421006201	EUR	1.800	1.800	0	%	91,880	1.653.831,00	0,17
0,1000 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2362968906	EUR	1.800	1.800	0	%	89,287	1.607.166,00	0,16
0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2351032227	EUR	7.000	7.000	0	%	93,752	6.562.640,00	0,66
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.278.037,99	0,13
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	5.417	1.798	0	CHF	231,000	1.278.037,99	0,13
Andere Wertpapiere							EUR	7.403,12	0,00
Alstom S.A. Anrechte	FR001400Q9B4	STK	7.490	7.490	0	EUR	0,988	7.403,12	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	68.889.658,63	6,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	68.889.658,63	6,92
1,7500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F	XS1234373733	EUR	200	0	0	%	89,662	179.323,31	0,02
5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	EUR	1.000	1.000	0	%	103,790	1.037.895,00	0,10
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2286044370	EUR	3.200	0	0	%	82,975	2.655.184,00	0,27
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2575556589	EUR	2.200	400	0	%	99,493	2.188.846,00	0,22
1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S	XS1405816312	EUR	700	0	4.800	%	96,368	674.573,24	0,07
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1379122523	EUR	2.100	0	0	%	94,745	1.989.634,50	0,20
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	EUR	4.000	0	0	%	91,731	3.669.240,00	0,37
3,7500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/37)	BE6350703169	EUR	1.200	1.200	0	%	98,474	1.181.682,00	0,12
0,6250 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2282195176	EUR	1.800	1.800	0	%	88,897	1.600.138,44	0,16
5,1010 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Trm.Nts 23(28/33)	XS2577127967	EUR	1.800	1.800	0	%	102,386	1.842.948,00	0,19
1,1250 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2321466133	EUR	3.600	3.600	0	%	93,916	3.380.976,00	0,34
1,0000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1499602289	EUR	400	0	0	%	93,735	374.939,28	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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	
2,5000 % Chubb INA Holdings LLC. EO-Notes 2018(18/38)	XS1785813251	EUR		2.200	0	0	%	86,617	1.905.563,00	0,19
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341	EUR		500	0	0	%	97,344	486.720,00	0,05
1,1250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811	EUR		1.700	0	0	%	89,632	1.523.735,50	0,15
1,7500 % DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26)	XS1883245331	EUR		1.300	0	0	%	96,185	1.250.405,00	0,13
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795	EUR		1.800	1.800	0	%	93,508	1.683.135,00	0,17
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2019(19/34)	XS2058888616	EUR		1.300	0	0	%	80,625	1.048.118,50	0,11
0,8750 % EXOR N.V. EO-Notes 2021(21/31)	XS2283188683	EUR		600	0	0	%	83,090	498.540,00	0,05
3,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)	XS2764405432	EUR		1.800	1.800	0	%	97,655	1.757.781,00	0,18
2,6290 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27)	XS1627343186	EUR		3.400	0	0	%	96,197	3.270.702,59	0,33
1,6250 % Groupe VYV UMG EO-Obl. 2019(29)	FR0013430840	EUR		1.300	0	0	%	88,781	1.154.153,00	0,12
4,0000 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2023(23/33)	BE0002938190	EUR		3.300	3.300	0	%	101,266	3.341.761,50	0,34
2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651	EUR		3.100	0	0	%	87,568	2.714.608,00	0,27
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/30)	XS1234953906	EUR		300	0	0	%	92,708	278.125,17	0,03
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	EUR		2.000	0	0	%	85,857	1.717.140,00	0,17
0,3370 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2349788377	EUR		4.800	0	0	%	93,609	4.493.232,00	0,45
0,4700 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 21(28/29)	XS2383901761	EUR		4.800	0	0	%	87,342	4.192.416,00	0,42
1,3750 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/41)	XS2312723302	EUR		2.100	0	0	%	68,552	1.439.581,50	0,14
0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2289797248	EUR		1.800	1.800	0	%	78,975	1.421.541,00	0,14
1,4000 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1202213291	EUR		3.000	0	0	%	94,505	2.835.140,10	0,28
2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2484340075	EUR		2.500	0	0	%	95,124	2.378.100,00	0,24
1,0000 % RESA S.A. EO-Notes 2016(26)	BE0002256254	EUR		1.500	0	0	%	93,747	1.406.197,50	0,14
4,5000 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(26)	XS2644417227	EUR		200	200	0	%	100,877	201.754,00	0,02
1,7500 % Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1806368897	EUR		1.300	0	0	%	92,765	1.205.938,50	0,12
2,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/51)	XS2366415540	EUR		1.400	0	0	%	67,117	939.638,00	0,09
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2152883406	EUR		1.000	0	0	%	95,476	954.755,00	0,10
1,5000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/32)	XS1717441726	EUR		1.000	0	0	%	84,374	843.735,00	0,08
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833	EUR		600	0	0	%	95,813	574.878,00	0,06
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	EUR		300	0	0	%	88,788	266.364,00	0,03
1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS2055079904	EUR		1.500	0	0	%	83,660	1.254.900,00	0,13
0,9500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2306082293	EUR		1.300	0	0	%	82,740	1.075.620,00	0,11
							EUR	1.531.957,00	0,15	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	541.450,00	0,05	
Siemens Qual. & Divid. Europa Inhaber-Anteile							EUR	541.450,00	0,05	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	990.507,00	0,10	
Metis Bond Euro Corporate ESG Inhaber-Anteile (I1T) o.N.							EUR	990.507,00	0,10	

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	979.785.280,66	98,41	
Derivate							EUR	356.681,03	0,04	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	37,02	0,00	
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	37,02	0,00	
Optionsscheine auf Aktien							EUR	37,02	0,00	
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27	US6745991629	A	STK	1	0	0	USD	40,190	37,02	0,00
Aktienindex-Derivate							EUR	356.644,01	0,04	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	356.644,01	0,04	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.06.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	410			341.340,00	0,03	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.06.24 CME		352	USD	Anzahl	3			15.304,01	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.936.325,46	1,00	
Bankguthaben							EUR	9.936.325,46	1,00	
EUR - Guthaben bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	8.454.277,54		%	100,000	8.454.277,54	0,85	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	105.771,41		%	100,000	14.180,94	0,00	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	1.328.286,34		%	100,000	116.527,59	0,01	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	1.752.388,18		%	100,000	153.508,20	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	26.138,33		%	100,000	17.667,00	0,00	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	219.829,56		%	100,000	224.522,07	0,02	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	336.489,25		%	100,000	394.755,10	0,04	

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	608.842,86			% 100,000	560.887,02	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.094.863,71	0,71
Zinsansprüche			EUR	6.224.366,96				6.224.366,96	0,63
Dividendenansprüche			EUR	320.971,83				320.971,83	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	547.980,43				547.980,43	0,06
Sonstige Forderungen			EUR	1.544,49				1.544,49	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.525.071,87	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-249.113,03				-249.113,03	-0,03
Performance Fee			EUR	-1.217.668,40				-1.217.668,40	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.495,65				-1.495,65	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-18.110,91				-18.110,91	0,00
Prüfungskosten			EUR	-18.834,14				-18.834,14	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-4.877,26				-4.877,26	0,00
Research Kosten			EUR	-5.219,85				-5.219,85	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-9.752,63				-9.752,63	0,00
Fondsvermögen							EUR	995.648.078,99	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	22,47	
Ausgabepreis							EUR	22,47	
Anteile im Umlauf							STK	44.300.681	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten dienen:			EUR	28.261.154,31					

Fußnoten:

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

DE0005557508	STK	74.684 68978	5.706	0	EUR	22,290	1.664.706,36 1537519,62
DE0005785802	STK	4.397 4058	339	0	EUR	39,180	172.274,46 158992,44
DE0008404005	STK	12.004	6.480	0	EUR	268,300	3.220.673,20

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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
				5524				1482089,2	
	DE0008430026	STK		7.003	598	0	EUR 457,900	3.206.673,70	
				6405				2932849,5	
	DE000A1EWWWO	STK		3.719	994	0	EUR 231,500	860.948,50	
				2725				630837,5	
	DE000BASF111	STK		25.931	2.720	0	EUR 48,410	1.255.319,71	
				23211				1123644,51	
	FR0000120073	STK		19.495	5.232	0	EUR 180,460	3.518.067,70	
				14263				2573900,98	
	FR0000120271	STK		78.182	24.878	0	EUR 67,010	5.238.975,82	
				53304				3571901,04	
	FR0000120321	STK		7.858	440	0	EUR 452,100	3.552.601,80	
				7418				3353677,8	
	FR0000120578	STK		31.404	4.482	0	EUR 89,760	2.818.823,04	
				26922				2416518,72	
	FR0000120628	STK		78.052	13.080	0	EUR 33,050	2.579.618,60	
				64972				2147324,6	
	FR0000121014	STK		8.616	0	770	EUR 734,900	6.331.898,40	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)

per 31.05.2024			
CAD	(CAD)	1,4795000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9791000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4587000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8524000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3989000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4156000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0855000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
---	--------------

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

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	294.729	
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	0	418	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	0	752	
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	0	640	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	0	428	
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	104	104	
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	0	10.978	
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072	STK	0	128	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	1.862	
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	0	4.828	
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	0	1.876	
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	0	1.396	
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	0	1.628	
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	0	814	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	0	921	
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	0	780	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	0	20.586	
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	0	1.006	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	0	17.908	
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	0	946	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	0	3.290	
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080	STK	0	1.520	
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	0	10.392	
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051	STK	0	1.404	
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	0	9.321	
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	0	11.317	
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	0	5.561	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	0	5.711	
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	0	50.628	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	36.723	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	52.490	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	0	48.242	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	0	6.378	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	0	3.020	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	0	2.513	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	0	2.030	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	0	63.335	
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	0	3.246	
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	0	2.970	
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	0	1.509	
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	0	738	
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	US3825501014	STK	0	25.968	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	0	5.649	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	0	44.569	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	0	55.712	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	2.860	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	0	2.280	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	0	6.157	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	0	604	
illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	0	855	
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	0	1.457	
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	0	95.108	
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	STK	0	4.117	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	0	222	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	0	3.602	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	0	1.590	
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	0	328	
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	0	68.956	
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK	0	6.616	
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052	STK	0	206	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	4.231	
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	0	17.673	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	2.032	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	31.627	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	0	320	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	13.316	
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK	0	114.141	
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	0	20.090	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	1.054	
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	0	7.602	
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	0	10.075	
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250	STK	0	73.386	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	0	949	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	4.029	
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	0	6.640	
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	STK	0	1.236	
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	0	16.538	
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	STK	0	530	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	0	49.447	
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	0	474	
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	0	702	
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01	STK	0	53.631	
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	0	5.002	
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	0	754	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	0	7.520	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	0	527	
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTS0017	STK	0	429	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	18.767	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	3.881	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	0	7.429	
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	0	228	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	0	22.735	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	0	1.042	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	0	3.532	
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	0	184	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	0	1.894	

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)	DE000AAR0264	EUR	0	1.500	
0,2500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 304 v.20(27)	DE000A289LU4	EUR	0	1.500	
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298	EUR	0	2.200	
1,6000 % Aptiv PLC EO-Notes 2016(16/28)	XS1485603747	EUR	0	1.000	
0,5000 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2055104785	EUR	0	1.600	
5,2500 % Atradius Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(24/44)	XS1028942354	EUR	0	1.500	
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	EUR	0	1.100	
1,2500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1533922263	EUR	0	1.000	
4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2620201421	EUR	1.800	1.800	
0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2076079594	EUR	0	1.100	
1,0000 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	XS2082969655	EUR	0	2.000	
1,3750 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	XS1757394322	EUR	0	2.000	
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(24/25)	FR0013434776	EUR	0	100	
2,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	XS1886403200	EUR	0	2.800	
1,6800 % Canal de Isabel II S.A. EO-Obl. 2015(25)	ES0205061007	EUR	0	2.100	
1,7500 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/28)	FR0013327988	EUR	0	1.900	
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	FR0013383213	EUR	0	1.800	
2,0000 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2461785185	EUR	1.800	1.800	
6,6930 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001	EUR	0	900	
4,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0502286908	EUR	0	1.350	
3,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0940293763	EUR	0	3.500	
1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 2017(24)	XS1733226747	EUR	100	3.700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,2500 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(25/30)	XS0213026197	EUR	0	400	
1,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	XS1859010685	EUR	0	3.600	
1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	XS1806124753	EUR	0	1.800	
1,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.18(28) S.895	DE000CZ40MM4	EUR	0	200	
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.19(26) S.932	DE000CZ40N46	EUR	0	300	
0,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.20(27) S.948	DE000CZ45VM4	EUR	0	1.200	
1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1692332684	EUR	1.800	1.800	
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750	EUR	0	1.700	
1,6250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30)	FR0013516184	EUR	900	900	
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	FR0013508512	EUR	0	1.300	
1,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2016(26)	XS1538284230	EUR	0	400	
2,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1967697738	EUR	0	1.000	
1,3750 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2078761785	EUR	1.800	3.100	
0,6250 % Danske Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2171316859	EUR	0	200	
7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161488498	EUR	0	200	
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4	EUR	1.800	1.800	
1,2500 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1915689746	EUR	1.800	2.800	
6,1250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2009(39)	XS0438844093	EUR	0	2.200	
0,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2021(32/33)	XS2306988564	EUR	0	100	
1,3750 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	FR0013284254	EUR	0	1.800	
2,0000 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/37)	FR0013284270	EUR	0	200	
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319	EUR	0	800	
1,6250 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2016(16/36)	XS1515222468	EUR	0	1.200	
1,6250 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1584122763	EUR	0	300	
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493	EUR	0	800	
2,8750 % EXOR N.V. EO-Notes 2015(25/25)	XS1333667506	EUR	0	100	
1,8750 % Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25)	XS1576819079	EUR	1.800	1.800	
4,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(29/29)	XS2536502227	EUR	0	1.800	
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2025) S.2755	DE000HC80BS6	EUR	1.800	3.600	
2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2020(20/23)	XS2156244043	EUR	0	2.000	
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2328418186	EUR	0	1.800	
2,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(27)	XS1379184473	EUR	0	400	
1,0000 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843434793	EUR	0	1.600	
2,5000 % Immofinanz AG EO-Notes 2020(20/27)	XS2243564478	EUR	0	3.800	
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2443920249	EUR	0	3.500	
1,6250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	XS1689540935	EUR	800	800	
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	EUR	0	100	
2,6250 % JCDcaux SE EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643	EUR	0	1.500	
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	XS2531438351	EUR	0	1.700	
1,6250 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(24/29)	BE0002290592	EUR	300	300	
0,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/29)	BE0002664457	EUR	0	300	
3,2500 % Kennedy-Wilson Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1321149434	EUR	0	5.900	
0,6250 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2193979254	EUR	0	1.300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013266830	EUR	0	2.400	
1,8750 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/32)	FR0013266848	EUR	0	2.200	
3,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/26)	XS2148623106	EUR	0	3.900	
0,9500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2343850033	EUR	0	3.200	
1,5000 % Magna International Inc. EO-Notes 2017(17/27)	XS1689185426	EUR	0	1.600	
2,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.17(37)	DE000A2GSCX1	EUR	0	1.000	
1,2500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147	EUR	0	100	
1,7500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154	EUR	0	3.100	
1,3420 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 2017(25/26)	XS1706111793	EUR	0	400	
0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-Preff. Med.-T.Nts 2019(25)	XS2084050637	EUR	0	1.800	
0,2500 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2021(28)	XS2385790667	EUR	0	800	
1,7500 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(25/26)	XS1788515606	EUR	0	2.000	
0,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489	EUR	1.800	1.800	
2,7500 % NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1551677260	EUR	0	6.600	
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	EUR	0	1.000	
1,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 19(19/29)	XS2051788219	EUR	0	1.200	
2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1891336932	EUR	0	4.700	
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763	EUR	0	1.900	
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2106056653	EUR	200	1.400	
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013250693	EUR	0	2.900	
2,5000 % REN Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(25)Ser.2	XS1189286286	EUR	0	2.700	
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2050945984	EUR	0	300	
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918	EUR	0	500	
2,2500 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2182067350	EUR	0	3.000	
1,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	FR0013344215	EUR	0	1.000	
0,2500 % Shinhan Bank Co. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2058731717	EUR	1.800	4.600	
1,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	FR0014000022	EUR	1.800	1.800	
1,2500 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2017(17/30)	XS1706200463	EUR	0	1.700	
1,2500 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1199954691	EUR	0	1.300	
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203	EUR	0	6.800	
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2432502008	EUR	0	1.000	
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	EUR	0	400	
0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2297190097	EUR	0	1.800	
0,8500 % U.S. Bancorp EO-Med.-Term Nts 2017(24)	XS1623404412	EUR	0	1.800	
1,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/25)	CH0343366842	EUR	0	1.800	
3,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)	CH0537261858	EUR	0	1.500	
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 2020(25/26)	CH0520042489	EUR	0	1.200	
0,2500 % UBS Group AG EO-Medium Term Notes 2021(28)	CH0595205524	EUR	0	1.200	
1,2500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	CH0336602930	EUR	0	1.100	
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2017471553	EUR	0	1.300	
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750	EUR	0	1.800	
4,6250 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2585239200	EUR	0	1.800	
1,1250 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013424876	EUR	0	800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,2500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.18(24)	XS1830986326	EUR	0	300	
1,6250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	DE000A2R8NE1	EUR	0	600	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	STK	0	3.668	
-----------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2082818951	EUR	3.300	3.300	
4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845	EUR	0	2.800	
0,1280 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2021(21/26)	XS2310747915	EUR	0	1.100	
3,0000 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1799975922	EUR	0	1.700	
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	EUR	0	1.000	
2,2640 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	XS2489981485	EUR	0	2.000	
1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2177443343	EUR	0	1.300	
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1843442622	EUR	0	1.300	
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982	EUR	0	700	
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166	EUR	0	1.900	
2,1250 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/27)	XS1785458172	EUR	0	400	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	0	4.117	
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	0	19.167	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	0	11.635	
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	0	222	
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180	STK	0	13.340	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em. 05/2024	ES0127797035	STK	214	214	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23 EO 5	ES0127797027	STK	0	177	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	0	9.879	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	2.407	2.407	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	ES0144583285	STK	2.425	2.425	
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	0	338	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	4.437	4.437	
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	US7237871071	STK	0	836	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	5.242	5.242	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	0	1.151	
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	0	890	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	STK	0	5.866	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	0	10.822	
Uniper SE Inhaber-Teilrechte	DE000UNSE1T0	STK	247	247	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	0	4.936	
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	1.187	3.561	

Verzinsliche Wertpapiere

2,6250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1395180802	EUR	0	2.400	
0,3750 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/24)	XS1999902502	EUR	0	3.200	
1,3750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2017(17/24)	BE0002280494	EUR	0	3.300	
2,2500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391	EUR	0	800	
1,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 2018(24/25)	CH0409606354	EUR	0	2.200	
1,3380 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2167007249	EUR	0	2.000	

Andere Wertpapiere

EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797915	STK	13.489	13.489	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	89.742	89.742	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	139.647	139.647	

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, S+P 500)	EUR	125.196,80
---	-----	------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX)	EUR	977,26
---	-----	--------

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024**

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	984.694,41	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	6.705.056,20	0,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.089.521,81	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	12.404.728,62	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	372.701,79	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	15.545,33	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-147.704,04	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-584.876,14	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	22.662,43	0,00
Summe der Erträge	EUR	20.862.330,41	0,47
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.960,70	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.135.816,95	-0,09
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.135.816,95	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.573,53	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-48.615,89	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	55.641,32	0,00
- Depotgebühren	EUR	-57.521,73	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand *)	EUR	152.283,66	
- Sonstige Kosten	EUR	-39.120,61	
Summe der Aufwendungen	EUR	-4.145.325,75	-0,09
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	16.717.004,66	0,38
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	24.113.668,62	0,54
2. Realisierte Verluste	EUR	-28.894.501,86	-0,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-4.780.833,24	-0,11
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.936.171,42	0,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)	EUR	45.395.093,11	1,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)	EUR	45.146.518,30	1,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	90.541.611,41	2,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	102.477.782,83	2,31

*) Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen

**) Exklusive Ertragsausgleich

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 924.255.901,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-31.151.839,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	122.916.521,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-154.068.360,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		66.233,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		102.477.782,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	45.395.093,11	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	45.146.518,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 995.648.078,99

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	11.936.171,42	0,27
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	11.936.171,42	0,27

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
2020/2021	Stück	41.990.667	EUR	895.896.032,64	EUR	21,34
2021/2022	Stück	47.977.647	EUR	971.349.417,14	EUR	20,25
2022/2023	Stück	45.672.465	EUR	924.255.901,34	EUR	20,24
2023/2024	Stück	44.300.681	EUR	995.648.078,99	EUR	22,47

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	21.166.159,56 EUR
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Deutsche Bank AG (Broker) GB	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.01.2023 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,49 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,60 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,80 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,02
---	-------------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return (EUR) (ID: XF1000001502 BB: LECPTREU)	70,00 %
MSCI EMU Net Return (EUR) (ID: XF1000000157 BB: M7EM)	15,00 %
S&P 500 Total Return (USD) (ID: XF1000000408 BB: SPTR) in EUR	15,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	22,47
Ausgabepreis	EUR	22,47
Anteile im Umlauf	STK	44.300.681

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	0,32%
---	-------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,13%
--	-------

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, 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 Qual. & Divid. Europa Inhaber-Anteile	DE000A0MYQ28	0,600
Gruppenfremde Investmentanteile		
Metis Bond Euro Corporate ESG Inhaber-Anteile (I1T) o.N.	AT0000A1X8S1	0,550

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge:

Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	19.709,38
---	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	57.521,73
---------------	-----	-----------

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

Transaktionskosten	EUR	117.300,21
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäften (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen 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

*) Zahlenangaben der 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 19. September 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 Balanced - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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, München, (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 Investmentvermögens 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 Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprü-

fung 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 wesentliche 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, den 19. September 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)

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, Verfahrensweisen 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 Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900P5VMVEVGWTY208

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 übereinstimmen 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 unter 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 Portfoliopositionen 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	0,8%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Kohle tätig waren (Umsatzanteil >30%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,1%
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	0,1%

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	0,0%
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:*

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.

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.

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:
01.06.2023 – 31.05.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Informationstechnologie	1,11%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Informationstechnologie	1,01%	USA
CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(28)	Sonstige	0,69%	Hongkong
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Nicht-Basiskonsumgüter	0,68%	Frankreich
Cash EUR 01	Sonstige	0,68%	Sonstige
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Informationstechnologie	0,68%	Niederlande
Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26)	Finanzwesen	0,63%	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Informationstechnologie	0,61%	
Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	Finanzwesen	0,53%	Tschechische Republik
Revvity Inc. EO-Notes 2016(16/26)	Gesundheitswesen	0,52%	USA
Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	Sonstige	0,49%	Australien
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	Energie	0,47%	Frankreich
Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 21(26/27)	Finanzwesen	0,47%	Schweden
Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 19(19/27)	Immobilien	0,45%	Schweden
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	Finanzwesen	0,45%	Japan

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.

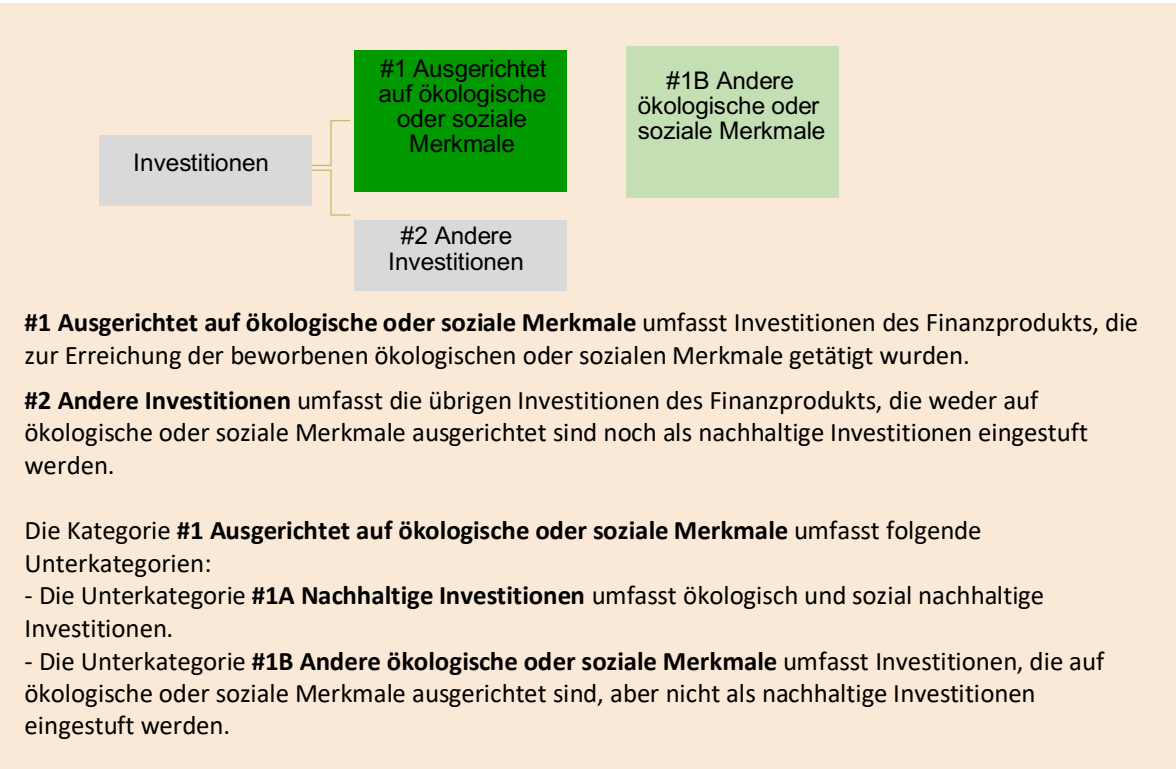
Dieser Fonds war am 31.05.2024 zu 98,97 % des Wertpapiervermögens nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die ökologischen oder sozialen Merkmale laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war wie folgt investiert:

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 97,42 %
#2 Andere Investitionen 2,58 %



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

Branchenaufteilung der Wertpapiere

Finanzunternehmen	31,64 %
Industrieunternehmen	11,53 %
Informationstechnologie	7,96 %
Gesundheitswesen	6,15 %
Nichtbasis Konsumgüter	5,90 %
Werkstoffe	5,51 %
Kommunikationsdienste	4,85 %
Basiskonsumgüter	3,53 %
Immobilien	3,24 %
Übrige	19,68 %

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.

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.



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?**

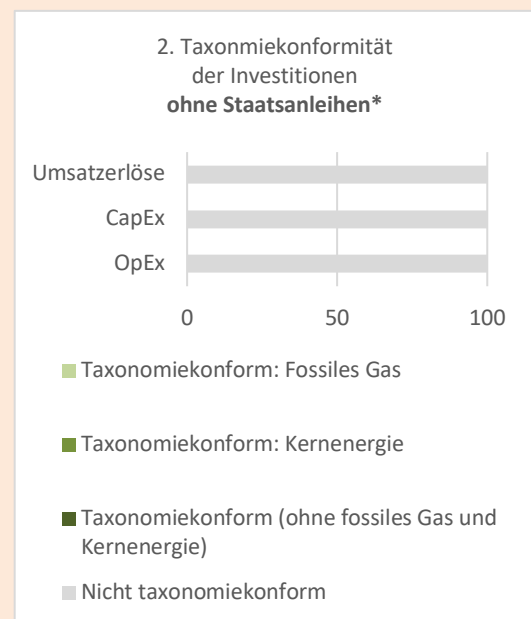
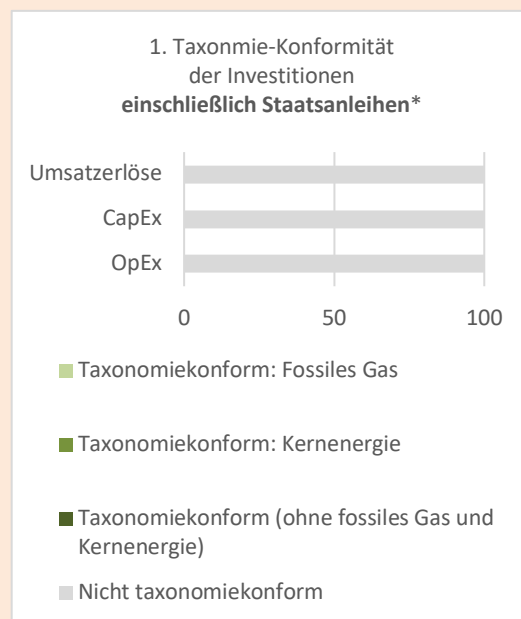
☐ Ja:

☐ 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%

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.

- **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

 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. Führt 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 I.1-6, I.10, I.14-15, II.2 Emissionen von Luftschadstoffen und III.2 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.



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

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.

Management und Verwaltung

ISIN	DE000A0KEXM6
WKN	A0KEXM
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

