



Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Jahresbericht

zum 31. Juli 2024

Hinweis

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis der wesentlichen Anlegerinformationen sowie des Verkaufsprospektes einschließlich des Verwaltungs- und Sonderreglements. Der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, das Verwaltungsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der luxemburgischen Verwaltungsgesellschaft Generali Investments Luxembourg S.A., 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg erhältlich, sowie bei der Verwahrstelle und den mit der Vermittlung von Fondsanteilen beauftragten Dritten. Ebenfalls kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist eine Übersicht über die Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes.

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Tätigkeitsbericht zum 31. Juli 2024

1) Anlageziele und Anlagepolitik

Generali AktivMix Dynamik Protect 80 bietet Anlegern eine attraktive Kombination aus Ertragschancen und kontinuierlicher Wertentwicklung. Sie profitieren von den Entwicklungen der Finanzmärkte, insbesondere in den Bereichen Aktien und Anleihen. Mit einer flexiblen Strategie der gemischten Anlage verfolgt das Fondsmanagement das Ziel, das Portfolio jeweils so auf die aktuelle Marktlage auszurichten, dass Anlagechancen umsichtig genutzt und Risiken weitgehend gemieden werden. Das Portfoliomanagement für den Fonds wurde auf die Generali Asset Management S.p.A. SGR ausgelagert.

Die 80%ige Garantie sichert vom ersten Tag an jeweils den höchsten im Geschäftsjahr erreichten Fondspreis zum Geschäftsjahresende zu 80% ab. Werden Fondsanteile zu einem anderen Termin als dem letzten Tag des Geschäftsjahres verkauft, gilt der aktuelle Fondspreis ohne Berücksichtigung der Garantie.

Die Anlage ist verbunden mit verschiedenen Risiken (siehe 3) Wesentliche Risiken). Es kann keine Zusage gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Im Berichtszeitraum (01. August 2023 bis 31. Juli 2024) hat der Fonds einen Gewinn von 5,78%* verzeichnet.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode.

2) Grundstruktur des Fondsvermögens

Vermögensgegenstände	% des Fondsvermögens
Anleihen	73,64%
Aktien	15,60%
Investmentsanteile	4,52%
Derivate	0,08%
Forderungen	0,87%
Bankguthaben	4,75%
Sonstige Vermögensgegenstände	0,69%
Verbindlichkeiten	-0,14%

3) Wesentliche Risiken

a) Adressenausfallrisiko

Durch den Ausfall eines Ausstellers können Verluste für das Sondervermögen entstehen, die auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere und deren Aussteller nicht ausgeschlossen werden können. Vor allem für Rentenpapiere bedeutet dies, dass das Risiko besteht, dass einzelne Emittenten der Verpflichtung zur Zahlung von Zinsen bis zur Rückzahlung nicht nachkommen können. Aufgrund der ausgewählten Anleihen von guter Bonität und dem daraus resultierenden aktuellen Rating von AAA bis BBB im Generali AktivMix Dynamik Protect 80 ist das Bonitäts- und Adressenausfallrisiko für den Fonds im Durchschnitt als gering einzustufen.

b) Zinsänderungsrisiko

Durch sich ändernde Verzinsungen am Geld- oder Kapitalmarkt können Kursverluste bei bestehenden Kapitalanlagen entstehen. Anhand der durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer (Duration) lässt sich der Einfluss einer theoretischen Marktzensänderung über alle Anleihelaufzeiten abschätzen. Je niedriger diese ist, desto geringer sind die Preisverluste bei einem ansteigenden Zinsniveau. Die Duration des Fonds beträgt aktuell 2,99 Jahre.

c) Währungsrisiko

Durch sich ändernde Verzinsungen am Geld- oder Kapitalmarkt können Kursverluste bei bestehenden Kapitalanlagen entstehen. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält das Sondervermögen die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens. Das Sondervermögen investiert hauptsächlich in Fondswährung, es besteht ein geringes Engagement in weiteren Währungen, wodurch das Fremdwährungsrisiko zu vernachlässigen ist.

d) Marktpreisrisiko

Für den Fonds bestanden im Berichtszeitraum Marktpreisrisiken. Diese resultierten im Wesentlichen aus Anleihepreisrisiken sowie dem Aktienpreisrisiko und dem Marktpreisrisiko.

e) Operationelle Risiken

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) Risiken. Sofern sich operationelle Risiken realisieren und weder den Verwalter noch die Verwahrstelle ein Verschulden trifft (z.B. bei höherer Gewalt), kann der Fonds Nachteile erleiden. Die Geschäftsprozesse der Generali Investments Luxembourg S.A. sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken so weit wie möglich vermieden werden.

f) Liquiditätsrisiko

Da der überwiegende Teil des Fondsvermögens gemäß Anlagerichtlinien in Anleihen von Schuldern mit guter Bonität investiert ist, ist die kurzfristige Liquidierbarkeit dieser Vermögensgegenstände wahrscheinlich.

Zukünftig kann sich das weltweite Marktgeschehen aufgrund hoher Inflationsraten, schwächerer Weltwirtschaft sowie geopolitischer Unsicherheiten ungünstig entwickeln. Dies wird bei negativer Entwicklung ebenfalls einen Einfluss auf die Bewertung der Vermögensgegenstände innerhalb des Sondervermögens haben. Weiterhin ist davon auszugehen, dass sich einzelne Risiken des Fonds erhöhen können (z.B. das Adressenausfallrisiko).

Wesentliche Gewinne und Verluste

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 1.466.678,02 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien und Derivategeschäften (insbesondere Futures und Option) zurückzuführen.

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

Informationen zu den wesentlichen mittel- und langfristigen Risiken:
Es wird erwartet, dass die Risiken auch in der Zukunft identisch sind.

Mittel- bis langfristige Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:
Die mittel- bis langfristige Entwicklung der Gesellschaft wird bei Anlageentscheidungen entsprechend berücksichtigt.

Informationen zum Einsatz von Stimmrechtsberatern.
Die Übersichten der Stimmrechtserklärungen sind auf der Generali Internetseite verfügbar:
<https://www.generali-investments.lu/content/voting-rights-statement.pdf>

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:
Der Fonds Generali AktivMix Dynamik Protect 80 tätigt keine Wertpapierleihe-Transaktionen.

Die Politik der Interessenvertretung und Interessenkonflikte der Gruppe ist auf der Website von Generali abrufbar.

https://www.generali-am.com/content/GenAM_Engagement-Policy.pdf
https://www.generali-am.com/content/GenAM---Conflicts-of-Interest-Policy-FINAL_clean.pdf

Angaben zu Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten nach § 134c Abs. 4 Nr. 2 AktG:
Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Geopolitik

Eine weitere Eskalation des Nahostkonflikts könnte Auswirkungen auf die Energiemärkte haben und zu Ölpreisschocks führen. Das Eingreifen anderer Länder in den Konflikt könnte außerdem schwerwiegende Folgen auf die Finanzmärkte und Lieferketten auch abseits der Region haben.

Der anhaltende Krieg in der Ukraine birgt ebenfalls Risiken einer Eskalation, die vor allem negative Auswirkungen auf Volkswirtschaften im europäischen Raum haben dürfte. Eine militärische Ausweitung des Konflikts ist wenig wahrscheinlich, jedoch nicht ausgeschlossen.

Wirtschaft

Als Reaktion auf rasant steigende Preise reagierten die Zentralbanken weltweit mit zahlreichen Zinserhöhungen, um die Inflation zu bekämpfen. Seitdem ist die Inflation deutlich von ihren Höchstständen aus dem Jahr 2022 zurückgelaufen und nähert sich dem von den EZB und Fed ausgegebenen 2% Ziel an.

Die Folgen schnell gestiegener Zinsen können zum jetzigen Zeitpunkt nicht zuverlässig quantifiziert werden. Hohe Staatsverschuldung der großen Volkswirtschaften in Kombination mit geringerem Wirtschaftswachstum besonders im europäischen Raum bergen das Risiko einer Rezession und negativere Anpassungen der Kreditwürdigkeit unterschiedlicher Emittenten.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (sog. Offenlegungs-Verordnung) im Zusammenhang mit Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (sog. Taxonomie-Verordnung) gilt für dieses Sondervermögen das Folgende:

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Da dieser Fonds als solcher nach Art. 6 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuft ist, werden Principle Adverse Impacts (PAI), also negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, in der Anlagestrategie auf Produktebene nicht berücksichtigt.

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2024

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		258.181.927,71	100,14
1. Aktien		40.217.273,26	15,60
- Aeronautik und Weltraum	74.404,06		0,03
- Audiovisuelle Industrie	629.318,15		0,24
- Banken	2.359.278,15		0,92
- Bau und Baustoffe	1.973.595,78		0,77
- Büroausstattung	1.953.696,79		0,76
- Chemische Industrie	1.113.792,77		0,43
- Einzelhandel	3.225.197,15		1,25
- Elektrik / Elektronik	4.561.908,83		1,77
- Energieversorger	2.581.832,36		1,00
- Holdinggesellschaften	89.599,97		0,03
- Landwirtschaft und Fischerei	69.765,98		0,03
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	1.456.749,94		0,57
- Papier und andere Basisprodukte	92.264,99		0,04
- Papier- und Verpackungsindustrie	99.204,74		0,04
- Pharmaindustrie / Biotech	5.909.499,43		2,29
- Real Estate	170.232,55		0,07
- Software	3.122.305,82		1,21
- Sonstige Dienstleistungen	1.135.529,47		0,44
- Sonstige Finanzdienstleistungen	1.104.522,38		0,43
- Sonstige industrielle Werte	532.290,61		0,21
- Telekommunikation	3.287.019,69		1,27
- Textilien und Kleidung	547.001,93		0,21
- Transportation	227.774,64		0,09
- Unterhaltungsindustrie	119.657,30		0,05
- Verbrauchsgüter	2.425.937,96		0,94
- Versicherungen	1.354.891,82		0,53
2. Anleihen		189.851.934,37	73,64
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	49.037.696,03		19,02
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	33.513.384,90		13,00
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	20.449.590,11		7,93
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	70.983.191,04		27,53
- Restlaufzeit über 10 Jahre	15.868.072,29		6,15
3. Investmentanteile		11.643.124,82	4,52
- Irland	6.695.740,82		2,60
- Luxemburg	4.947.384,00		1,92
4. Derivate		203.745,81	0,08
5. Forderungen		2.230.640,73	0,87
6. Bankguthaben		12.250.963,70	4,75
7. Sonstige Vermögensgegenstände		1.784.245,02	0,69
II. Verbindlichkeiten		-361.050,51	-0,14
III. Fondsvermögen		257.820.877,20	100,00 ¹⁾

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	787	1.892	1.105	EUR 236,600	186.204,20	0,07	
DE0008404005	Allianz SE		STK	236	1.847	2.953	EUR 261,900	61.808,40	0,02	
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	4.355	9.517	5.162	EUR 35,600	155.038,00	0,06	
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	1.011	1.884	1.995	EUR 189,550	191.635,05	0,07	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	6.497	6.497	0	EUR 24,090	156.512,73	0,06	
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	2.687	2.687	0	EUR 35,750	96.060,25	0,04	
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	5.224	5.224	0	EUR 31,900	166.645,60	0,06	
DE0006602006	GEA Group AG		STK	2.402	6.593	5.621	EUR 40,480	97.232,96	0,04	
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	1.534	1.534	1.444	EUR 97,800	150.025,20	0,06	
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA		STK	943	0	554	EUR 71,600	67.518,80	0,03	
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA		STK	1.557	1.684	988	EUR 78,580	122.349,06	0,05	
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	1.779	12.877	11.098	EUR 31,600	56.216,40	0,02	
DE000KKBX1006	Knorr-Bremse AG		STK	899	1.563	664	EUR 74,500	66.975,50	0,03	
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	4.758	8.235	3.477	EUR 61,630	293.235,54	0,11	
DE0006599905	Merck KGaA		STK	1.048	1.541	1.582	EUR 165,000	172.920,00	0,07	
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	535	1.018	1.123	EUR 457,200	244.602,00	0,09	
DE0007164600	SAP SE		STK	1.020	2.928	4.803	EUR 192,020	195.860,40	0,08	
DE0007236101	Siemens AG		STK	353	3.518	3.165	EUR 168,500	59.480,50	0,02	
DE000ZAL1111	Zalando SE		STK	3.746	6.688	2.942	EUR 24,060	90.128,76	0,03	
								EUR	2.630.449,35	1,02
Ausland										
GB00B1YW4409	3i Group PLC		STK	5.181	4.662	6.938	GBP 30,720	188.970,40	0,07	
US88579Y1010	3M Co.		STK	1.532	3.039	2.702	USD 126,750	179.714,02	0,07	
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	7.131	24.399	21.059	CHF 48,070	358.095,76	0,14	
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	809	2.142	2.068	USD 186,780	139.847,31	0,05	
US00724F1012	Adobe Inc.		STK	440	422	373	USD 538,710	219.372,88	0,09	
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.		STK	404	3.057	3.809	USD 138,440	51.762,85	0,02	
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	5.522	5.125	5.537	EUR 29,930	165.273,46	0,06	
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI.		STK	653	653	0	EUR 167,600	109.442,80	0,04	
NL0000253190	Airbus SE		STK	557	793	236	EUR 133,580	74.404,06	0,03	
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.		STK	1.775	2.703	928	EUR 57,060	101.281,50	0,04	
CH0432492467	Alcon AG		STK	733	3.490	5.348	CHF 82,920	63.494,76	0,02	
IE00BFR73W74	Allegion PLC		STK	778	778	0	USD 139,340	100.329,96	0,04	
US02079K3059	Alphabet Inc.		STK	3.889	704	2.713	USD 170,290	612.917,92	0,24	
US02079K1079	Alphabet Inc.		STK	3.520	7.507	3.987	USD 171,860	559.877,09	0,22	
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.		STK	2.231	2.371	2.895	EUR 60,420	134.797,02	0,05	
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.		STK	469	826	357	USD 231,030	100.280,49	0,04	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	1.801	5.714	3.913	EUR 55,020	99.091,02	0,04	
US0378331005	Apple Inc.		STK	6.702	2.126	3.253	USD 218,800	1.357.147,25	0,53	
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	934	1.621	1.550	USD 196,740	170.064,93	0,07	
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	590	609	940	EUR 805,700	475.363,00	0,18	
GB0009895292	Astrazeneca PLC		STK	3.108	7.340	7.130	GBP 122,020	450.267,93	0,17	
SE0017486889	Atlas Copco AB		STK	5.381	42.060	41.151	SEK 186,600	86.110,77	0,03	
GB00BYYVFW23	Auto Trader Group PLC		STK	7.889	17.717	17.243	GBP 8,112	75.981,68	0,03	
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.		STK	736	736	826	USD 257,740	175.563,76	0,07	
GB00BPQY8M80	Aviva PLC		STK	21.765	55.127	53.052	GBP 4,985	128.819,86	0,05	
FR0000120628	AXA S.A.		STK	1.996	24.714	22.718	EUR 32,690	65.249,24	0,03	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	6.525	13.830	33.825	EUR 10,175	66.391,88	0,03	
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	51.422	84.126	32.704	EUR 4,512	232.016,06	0,09	
US0605051046	Bank of America Corp.		STK	3.244	2.314	5.113	USD 41,280	123.935,51	0,05	
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC		STK	1.605	3.100	2.597	GBP 50,450	96.138,02	0,04	
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	599	599	0	USD 441,260	244.622,62	0,09	
US0865161014	Best Buy Co. Inc.		STK	1.123	2.881	2.449	USD 85,350	88.707,13	0,03	
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	2.070	7.725	5.655	EUR 64,240	132.976,80	0,05	
FR0000120503	Bouygues S.A.		STK	3.094	3.094	1.769	EUR 32,130	99.410,22	0,04	
GB0007980591	BP PLC		STK	33.732	79.997	102.476	GBP 4,517	180.885,22	0,07	
GB0002875804	British American Tobacco PLC		STK	2.129	14.823	12.694	GBP 27,600	69.765,98	0,03	
US11135F1012	Broadcom Inc.		STK	3.440	3.440	184	USD 143,520	456.926,24	0,18	
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions		STK	496	1.833	1.337	USD 215,390	98.874,08	0,04	
GB00B0744B38	Bunzl PLC		STK	3.839	7.577	3.738	GBP 32,580	148.500,59	0,06	
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.		STK	549	549	500	USD 253,110	128.604,71	0,05	
US1344291091	Campbell Soup Co.		STK	2.018	2.018	0	USD 47,630	88.956,35	0,03	
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.		STK	538	538	0	USD 181,880	90.561,26	0,04	
US1667641005	Chevron Corp.		STK	1.638	2.761	2.913	USD 159,570	241.902,51	0,09	
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.		STK	952	3.328	2.376	USD 99,430	87.605,15	0,03	
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG		STK	1.078	4.783	3.705	CHF 134,250	151.184,64	0,06	
FR001400AJ45	Cie Génle Ét Michelin SCPA		STK	4.168	2.069	2.234	EUR 36,480	152.048,64	0,06	
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	1.377	5.568	8.893	USD 48,140	61.350,10	0,02	
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	3.926	2.442	2.825	USD 67,680	245.915,48	0,10	
GB00BD6K4575	Coca-Cola Europacific Pa. PLC		STK	2.209	2.209	0	USD 73,230	149.713,16	0,06	
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.		STK	1.588	1.588	0	USD 100,490	147.689,14	0,06	
US20030N1019	Comcast Corp.		STK	5.150	13.089	10.737	USD 40,810	194.513,19	0,08	
GB00BD6K4575	Compass Group PLC		STK	3.415	22.953	19.538	GBP 23,680	96.013,30	0,04	
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.		STK	203	142	372	USD 810,030	152.185,18	0,06	
FR000064578	Covivio S.A.		STK	1.916	890	0	EUR 47,300	90.626,80	0,04	

FR000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	7.808	7.808	8.887	EUR	13,925	108.726,40	0,04
IE0001827041	CRH PLC	STK	1.698	12.218	14.366	USD	84,060	132.099,84	0,05
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK	1.227	1.227	0	USD	87,360	99.204,74	0,04
US23331A1097	D.R. Horton Inc.	STK	755	2.526	1.771	USD	180,440	126.082,55	0,05
FR0000120644	Danone S.A.	STK	2.880	5.759	6.342	EUR	58,840	169.459,20	0,07
IE0002424939	DCC PLC	STK	1.426	681	268	GBP	53,100	89.902,76	0,03
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	STK	69	171	203	USD	911,230	58.190,53	0,02
GB0002374006	Diageo PLC	STK	2.078	12.155	17.441	GBP	24,180	59.656,92	0,02
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK	433	730	297	USD	209,770	84.063,31	0,03
US2561631068	DocuSign Inc.	STK	1.724	1.724	0	USD	55,430	88.441,76	0,03
CH0023405456	Dufry AG	STK	2.429	2.429	0	CHF	34,500	87.542,96	0,03
US2786421030	eBay Inc.	STK	1.485	2.599	2.401	USD	55,400	76.139,75	0,03
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	667	1.409	1.371	USD	228,860	141.276,83	0,05
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	1.096	1.096	0	EUR	92,600	101.489,60	0,04
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	491	788	776	USD	149,120	67.763,00	0,03
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	128	1.080	1.380	USD	790,210	93.611,18	0,04
FR0010208488	Engie S.A.	STK	10.442	28.259	25.623	EUR	14,480	151.200,16	0,06
NO0010096985	Equinor ASA	STK	5.978	10.555	11.154	NOK	282,500	142.483,44	0,06
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	591	964	373	EUR	212,200	125.410,20	0,05
SE0009922164	Essity AB	STK	5.978	16.376	14.991	SEK	302,700	155.185,51	0,06
FR0000121121	Eurazeo SE	STK	1.186	1.186	0	EUR	73,100	86.696,60	0,03
NL0006294274	Euronext N.V.	STK	1.102	1.102	0	EUR	94,450	104.083,90	0,04
SE0012673267	Evolution AB (publ)	STK	1.352	1.770	418	SEK	1.032,000	119.657,30	0,05
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK	569	1.395	3.469	USD	118,170	62.229,27	0,02
US3156161024	F5 Networks Inc.	STK	533	533	0	USD	200,660	98.983,60	0,04
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	1.866	1.866	0	USD	463,190	799.919,06	0,31
US3119001044	Fastenal Co.	STK	1.649	5.378	3.729	USD	70,890	108.188,44	0,04
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	161	161	0	EUR	382,000	61.502,00	0,02
US35137L1052	Fox Corp.	STK	2.646	5.027	2.381	USD	38,420	94.085,44	0,04
CH0030170408	Geberit AG	STK	283	283	236	CHF	559,600	165.439,33	0,06
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	885	1.727	1.356	EUR	89,950	79.605,75	0,03
US3703341046	General Mills Inc.	STK	1.636	1.664	1.579	USD	68,050	103.035,45	0,04
US37045V1008	General Motors Co.	STK	2.800	3.294	494	USD	44,230	114.617,31	0,04
DK0010272202	GENMAB AS	STK	514	938	906	DKK	1.946,500	134.087,56	0,05
CH0010645932	Givaudan SA	STK	64	114	50	CHF	4.244,000	283.746,15	0,11
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK	4.251	14.393	13.710	NOK	183,000	65.634,51	0,03
US3848021040	Grainger Inc., W.W.	STK	89	217	212	USD	966,360	79.598,37	0,03
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	19.585	27.579	7.994	GBP	15,425	358.680,47	0,14
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	STK	4.663	10.358	5.695	SEK	167,450	66.962,77	0,03
US4062161017	Halliburton Co.	STK	2.988	2.988	0	USD	34,300	94.852,75	0,04
FR0000552292	Hermes International S.C.A.	STK	63	205	264	EUR	2.028,000	127.764,00	0,05
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	4.713	4.713	3.456	USD	19,010	82.919,14	0,03
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	2.570	5.469	3.682	CHF	82,040	220.258,87	0,09
US4370761029	Home Depot Inc., The	STK	1.086	764	388	USD	363,690	365.541,27	0,14
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	37.857	67.492	83.896	GBP	6,769	304.249,37	0,12
SE0001662230	Husqvarna AB	STK	8.703	27.434	18.731	SEK	72,680	54.245,88	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	5.037	42.177	59.314	EUR	12,175	61.325,48	0,02
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	171	112	136	USD	474,690	75.124,47	0,03
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK	6.574	17.610	16.664	EUR	45,160	296.881,84	0,12
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	14.818	27.871	13.053	GBP	8,734	153.660,33	0,06
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	6.622	43.207	36.585	EUR	16,832	111.461,50	0,04
US4601461035	International Paper Co.	STK	2.171	4.001	1.830	USD	45,920	92.264,99	0,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	29.320	199.151	251.730	EUR	3,798	111.342,70	0,04
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	1.175	1.881	706	USD	191,040	207.748,26	0,08
US4612021034	Intuit Inc.	STK	194	294	401	USD	635,800	114.155,67	0,04
SE0015811963	Investor AB	STK	3.467	3.467	0	SEK	301,350	89.599,97	0,03
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	324	1.683	3.021	USD	215,190	64.527,13	0,03
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	STK	2.754	2.754	0	CHF	47,840	137.635,27	0,05
US48203R1041	Juniper Networks Inc.	STK	2.540	2.540	0	USD	37,960	89.234,98	0,03
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	1.970	3.436	3.210	EUR	71,860	141.564,20	0,05
US4878361082	Kellogg Co.	STK	1.637	2.509	872	USD	57,550	87.190,51	0,03
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK	1.718	2.246	1.772	EUR	81,200	139.501,60	0,05
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	676	676	0	USD	136,380	85.324,28	0,03
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK	5.301	5.301	0	USD	21,720	106.559,67	0,04
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK	31.338	59.373	47.090	GBP	2,751	102.357,78	0,04
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK	1.847	1.847	0	EUR	85,950	158.749,65	0,06
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK	40.422	98.900	90.467	EUR	3,628	146.651,02	0,06
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	2.343	8.791	6.448	USD	33,840	73.380,03	0,03
US5010441013	Kroger Co., The	STK	1.568	3.723	2.155	USD	54,700	79.379,55	0,03
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG	STK	552	1.088	936	CHF	272,600	157.195,30	0,06
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	177	363	363	USD	854,860	140.037,22	0,05
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp.	STK	1.566	1.566	0	USD	49,770	72.133,11	0,03
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	1.088	2.870	1.782	EUR	93,780	102.032,64	0,04
US5260571048	Lennar Corp.	STK	694	694	0	USD	180,450	115.902,17	0,04
US5261071071	Lennox International Inc.	STK	178	178	0	USD	574,030	94.564,87	0,04
IE000S9YS762	Linde plc	STK	150	414	626	USD	451,140	62.629,34	0,02
US5018892084	LKQ Corp.	STK	2.218	4.733	2.515	USD	40,850	83.854,97	0,03
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	187.566	832.052	644.486	GBP	0,597	132.949,72	0,05
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	1.517	3.006	2.544	CHF	78,760	124.814,75	0,05
GB00BOSWJX34	London Stock Exchange Group PLC	STK	551	551	1.444	GBP	94,680	61.939,66	0,02
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	482	1.084	1.344	EUR	392,300	189.088,60	0,07
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	273	602	573	USD	256,000	64.681,17	0,03
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK	268	586	965	EUR	652,400	174.843,20	0,07

US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	558	260	400	USD	447,450	231.075,52	0,09
US57667L1070	Match Group Inc.	STK	2.729	2.729	0	USD	33,690	85.090,25	0,03
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	1.157	4.243	4.720	USD	115,250	123.409,76	0,05
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	STK	7.377	27.265	24.845	EUR	9,350	68.974,95	0,03
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	4.200	1.631	1.059	USD	422,920	1.643.927,81	0,64
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	320	563	243	USD	350,730	103.871,91	0,04
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	2.200	3.630	2.096	EUR	55,000	121.000,00	0,05
NO0003054108	Mowi ASA	STK	6.156	9.636	3.480	NOK	182,050	94.553,87	0,04
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	5.862	10.633	7.624	GBP	9,800	68.207,30	0,03
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	46.302	66.758	60.892	GBP	3,667	201.590,30	0,08
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	5.354	10.712	8.775	CHF	88,680	495.996,57	0,19
US64110D1046	NetApp Inc.	STK	706	1.044	338	USD	122,570	80.087,39	0,03
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	198	541	343	USD	622,580	114.086,85	0,04
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK	15.472	15.472	0	EUR	5,694	88.097,57	0,03
GB0032089863	NEXT PLC	STK	1.115	1.115	0	GBP	90,340	119.595,25	0,05
US6687711084	NortonLifeLock Inc.	STK	3.752	3.752	0	USD	25,770	89.485,46	0,03
CH0012005267	Novartis AG	STK	4.293	7.944	8.031	CHF	98,480	441.655,41	0,17
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	8.138	12.030	3.892	DKK	896,400	977.665,93	0,38
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	14.950	14.851	1.170	USD	103,730	1.435.227,67	0,56
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	603	1.858	1.255	USD	251,680	140.456,31	0,05
US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK	1.102	1.102	962	USD	82,790	84.437,37	0,03
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	753	753	0	USD	135,670	94.548,37	0,04
NO0003733800	Orkla ASA	STK	9.763	30.783	28.315	NOK	91,850	75.657,59	0,03
US6907421019	Owens Corning (New)	STK	542	1.459	917	USD	182,030	91.309,82	0,04
DK0006252690	Pandora A/S	STK	792	1.713	1.560	DKK	1.088,000	115.484,85	0,04
US7043261079	Paychex Inc.	STK	717	1.058	891	USD	127,920	84.885,37	0,03
IE00BLS09M33	Pentair PLC	STK	1.213	2.009	1.600	USD	88,160	98.970,92	0,04
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	628	1.045	1.776	USD	173,180	100.654,36	0,04
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK	5.564	8.984	3.420	EUR	12,685	70.579,34	0,03
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK	625	1.040	415	USD	127,210	73.582,83	0,03
US7427181091	Procter & Gamble Co., The	STK	2.345	1.741	1.175	USD	161,700	350.936,14	0,14
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	2.842	9.130	6.288	EUR	31,710	90.119,82	0,03
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	1.604	2.170	566	USD	166,940	247.822,08	0,10
NL0000379121	Randstad N.V.	STK	1.956	1.236	313	EUR	44,900	87.824,40	0,03
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	6.607	10.811	11.971	GBP	36,880	289.303,84	0,11
FR0010451203	Rexel S.A.	STK	3.549	4.266	717	EUR	23,480	83.330,52	0,03
DK0010219153	Rockwool International A/S	STK	233	867	634	DKK	2.994,000	93.492,91	0,04
US7496851038	RPM International Inc.	STK	869	869	0	USD	119,610	96.197,21	0,04
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	952	1.510	1.371	USD	257,930	227.255,31	0,09
SE0000667891	Sandvik AB	STK	8.657	8.657	0	SEK	218,000	161.847,78	0,06
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	679	6.023	5.344	EUR	95,390	64.769,81	0,03
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)	STK	3.422	3.422	0	USD	47,610	150.783,36	0,06
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.635	2.726	2.866	EUR	216,100	353.323,50	0,14
FR0000121709	SEB S.A.	STK	901	901	0	EUR	92,150	83.027,15	0,03
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	12.839	11.047	15.420	GBP	27,665	421.716,76	0,16
CH0418792922	Sika AG	STK	306	306	0	CHF	269,100	86.022,04	0,03
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	STK	683	683	0	USD	117,690	74.393,59	0,03
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK	4.741	16.122	14.279	GBP	17,660	99.407,61	0,04
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	243	583	340	CHF	266,500	67.651,61	0,03
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	4.441	4.441	0	EUR	15,486	68.773,33	0,03
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	4.667	8.455	7.729	EUR	30,420	141.970,14	0,06
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	1.659	3.344	3.602	CHF	109,050	188.993,42	0,07
CH0008742519	Swisscom AG	STK	117	292	370	CHF	538,500	65.818,23	0,03
US8718291078	Sysco Corp.	STK	1.449	1.449	0	USD	76,440	102.509,54	0,04
US87612E1064	Target Corp.	STK	1.094	1.494	1.348	USD	147,950	149.798,52	0,06
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK	600	1.950	2.179	USD	152,950	84.932,90	0,03
SE0005190238	Tele2 AB	STK	8.170	18.397	10.227	SEK	110,950	77.737,79	0,03
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	935	1.372	437	EUR	108,000	100.980,00	0,04
SE0000667925	Telia Company AB	STK	31.429	95.264	63.835	SEK	32,320	87.113,36	0,03
CH0012453913	Temenos AG	STK	1.115	3.283	2.168	CHF	60,500	70.470,10	0,03
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	331	781	1.990	USD	222,620	68.197,33	0,03
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	542	1.844	2.533	USD	200,990	100.820,53	0,04
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	119	119	0	USD	615,060	67.739,14	0,03
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	10.832	11.445	613	EUR	62,080	672.450,56	0,26
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK	372	613	515	USD	261,740	90.113,17	0,03
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	445	445	597	USD	328,830	135.427,44	0,05
US90138F1021	Twilio Inc.	STK	1.614	1.614	0	USD	59,010	88.146,36	0,03
CH0244767585	UBS Group AG	STK	6.595	20.186	13.591	CHF	26,700	116.198,65	0,07
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	4.380	26.427	22.047	EUR	38,340	167.929,20	0,07
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	9.864	16.460	13.940	GBP	47,340	554.421,80	0,22
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	768	954	1.063	USD	163,480	116.198,65	0,05
CH0311864901	VAT Group AG	STK	285	367	349	CHF	425,600	126.712,98	0,05
US92338C1036	Veralto Corp.	STK	1.026	1.320	294	USD	107,060	101.659,94	0,04
AT0000746409	Verbund AG	STK	1.241	2.619	1.378	EUR	73,950	91.771,95	0,04
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	379	725	646	USD	502,600	176.293,75	0,07
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	1.005	1.005	0	EUR	106,650	107.183,25	0,04
US92826C8394	VISA Inc.	STK	1.553	508	157	USD	263,100	378.152,98	0,15
US9311421039	Walmart Inc.	STK	2.025	2.157	132	USD	69,190	129.671,22	0,05
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	2.155	3.931	3.954	USD	93,790	187.059,19	0,07
FI0009003727	Wärtsilä Corp.	STK	3.930	6.190	7.260	EUR	19,065	74.925,45	0,03
GB00BL9YR756	Wise PLC	STK	11.354	11.354	0	GBP	7,200	97.060,02	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	395	3.300	4.499	EUR	157,600	62.252,00	0,02
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK	897	897	434	USD	111,370	92.456,17	0,04

CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	702	1.906	1.779	CHF	484,300	355.161,77	0,14
						EUR		37.166.589,38	14,42
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2020/2050	EUR	1.200	0	0	%	90,702	1.088.425,16	0,42
DE000A3E5TR0	2,6000 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2021/1900	EUR	1.000	1.000	0	%	78,037	780.372,15	0,30
DE000BU0E097	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Unverzinsliche Schatzanweisungen 2023/2024	EUR	10.000	10.000	0	%	99,554	9.955.420,50	3,86
DE000CZ43ZN8	5,1250 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR	800	800	0	%	106,085	848.682,78	0,33
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	800	0	0	%	98,895	791.158,82	0,31
DE000CZ439T8	4,6250 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2024/2031	EUR	400	400	0	%	104,116	416.463,15	0,16
DE000A383J95	4,0000 % Deutsche Bank AG - Floating Rate Medium Term 2024/2028	EUR	500	500	0	%	100,980	504.900,54	0,20
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG - Anleihe 2020/2027	EUR	900	0	0	%	96,867	871.800,68	0,34
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG - Anleihe 2020/2030	EUR	875	0	0	%	87,633	766.788,26	0,30
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA - Sub. Floating Rate Notes 2019/2079	EUR	300	0	0	%	99,255	297.765,18	0,12
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG - FRN 2020/2041	EUR	600	0	0	%	85,388	512.329,83	0,20
XS2825500593	5,6250 % Norddeutsche Landesbank - GZ - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR	800	800	0	%	102,661	821.286,89	0,32
DE000A3E5FR9	0,6250 % Vonovia SE - Medium Term Notes 2021/2031	EUR	2.100	0	0	%	81,907	1.720.037,61	0,67
						EUR		19.375.431,55	7,52
Ausland									
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. - Medium-Term Notes 2019/2028	EUR	1.100	0	0	%	92,439	1.016.829,13	0,39
XS2056490423	4,6250 % Achmea B.V. - Subordinated Undated Floating 2019/1900	EUR	800	800	0	%	91,806	734.447,26	0,28
BE6325355822	1,8750 % AGEAS SA/NV - Sub. Floating Rate Notes 2020/2051	EUR	1.000	0	0	%	84,650	846.503,44	0,33
BE6317598850	3,8750 % AGEAS SA/NV - Sub. Floating Rate Notes 2019/Undated	EUR	200	0	0	%	87,360	174.720,31	0,07
XS2464405229	2,2500 % AIB Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	750	0	0	%	96,994	727.451,73	0,28
XS2555925218	5,7500 % AIB Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2029	EUR	500	0	0	%	107,737	538.685,88	0,21
BE6324664703	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. - Anleihe 2020/2026	EUR	800	0	0	%	96,952	775.617,75	0,30
XS2314312179	1,3750 % AXA S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2041	EUR	1.600	0	0	%	84,400	1.350.398,43	0,52
XS2553801502	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.000	0	0	%	105,201	1.052.013,35	0,41
XS2677541364	5,5000 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	EUR	1.000	1.000	0	%	106,818	1.068.180,72	0,41
XS2751667150	5,0000 % Banco Santander S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR	500	500	0	%	103,247	516.236,92	0,20
XS2321427408	0,6940 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2021/2031	EUR	1.667	0	0	%	85,756	1.429.551,25	0,55
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2017/2027	EUR	1.000	0	0	%	97,437	974.373,88	0,38
XS2148370211	3,6480 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2020/2029	EUR	500	0	0	%	101,295	506.473,66	0,20
XS2576362839	4,8750 % Bank of Ireland Group PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2028	EUR	1.500	0	0	%	104,274	1.564.109,76	0,61
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter S.A. - Medium-Term Notes 2020/2027	EUR	700	0	0	%	91,948	643.639,26	0,25
ES0213679OF4	1,2500 % Bankinter S.A. - FRN 2021/2032	EUR	1.500	0	0	%	92,031	1.380.466,49	0,54
XS2430951660	0,8770 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.000	0	0	%	93,943	939.428,87	0,36
XS2662538425	4,9180 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR	1.000	1.000	0	%	105,414	1.054.136,62	0,41

XS2707629056	6,7500 % BAWAG Group AG - Sub. Floating Rate Notes 2023/2034	EUR	800	800	0	%	107,939	863.514,35	0,33
BE6331190973	1,2500 % Belfius Bank S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2021/2034	EUR	1.700	1.700	0	%	88,082	1.497.400,80	0,58
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas S.A. - Floating Rate Medium Term 2020/2028	EUR	1.000	0	0	%	91,363	913.626,94	0,35
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2020/2032	EUR	500	0	0	%	93,117	465.586,51	0,18
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/Undated	EUR	1.000	0	0	%	98,185	981.845,36	0,38
IT0005596363	4,0000 % BPER Banca S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2031	EUR	1.144	1.144	0	%	101,101	1.156.596,52	0,45
IT0005583460	4,2500 % BPER Banca S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2030	EUR	313	313	0	%	102,395	320.495,08	0,12
FR0014003SA0	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	2.100	0	0	%	88,689	1.862.464,00	0,72
XS2536817211	4,1250 % Bulgarien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	3.000	0	0	%	102,989	3.089.675,01	1,20
PTCGDDOM0036	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	500	0	0	%	106,998	534.988,59	0,21
XS2630417124	6,1250 % Caixabank S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2023/2034	EUR	1.000	1.000	0	%	107,305	1.073.054,25	0,42
XS2346253730	0,7500 % Caixabank S.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	1.000	0	0	%	93,226	932.258,61	0,36
XS2764459363	4,1250 % Caixabank S.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR	600	600	0	%	102,324	613.946,34	0,24
FR0013142536	2,3750 % Carmila S.A.S. - Senior Notes 2016/2024	EUR	500	0	0	%	99,773	498.866,36	0,19
IT0005568123	4,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA - Medium Term Notes 2023/2030	EUR	2.000	2.000	0	%	105,743	2.114.862,62	0,82
XS2826616596	3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	400	400	0	%	100,617	402.466,00	0,16
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento - Medium Term Notes 2020/2025	EUR	3.000	0	0	%	98,356	2.950.677,75	1,14
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS - Floating Rate Medium Term 2019/2030	EUR	500	500	0	%	98,476	492.381,27	0,19
XS2764457664	4,6250 % Danske Bank AS - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR	500	500	0	%	102,650	513.250,17	0,20
XS2637421848	4,7500 % Danske Bank AS - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR	1.000	1.000	0	%	105,557	1.055.571,17	0,41
XS2202902636	1,7500 % De Volksbank N.V. - Floating Rate Medium Term 2020/2030	EUR	600	0	0	%	97,107	582.639,44	0,23
XS2233217558	1,7100 % EDP Finance B.V. - Registered Notes 2020/2028	USD	1.200	0	0	%	89,811	997.442,72	0,39
XS0452188054	5,6250 % ENEL Finance Intl N.V. - Medium-Term Notes 2009/2024	GBP	1.200	0	0	%	99,998	1.424.723,98	0,55
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. - FRN 2023/Undated	EUR	400	0	0	%	106,068	424.272,46	0,16
XS2334857138	0,0000 % ENI S.p.A. - Subordinated Undated Floating 2021/1900	EUR	1.600	1.600	0	%	89,938	1.439.015,14	0,56
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. - Subordinated Undated Floating 2020/1900	EUR	400	400	0	%	94,251	377.003,02	0,15
XS2178833690	1,3750 % Equinor ASA - Anleihe 2020/2032	EUR	596	0	0	%	87,844	523.548,37	0,20
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank AG - Sub. Floating Rate Notes 2020/2031	EUR	700	0	0	%	95,230	666.607,70	0,26
FR0128379379	0,0000 % Frankreich - Treasury Bills 2024/2024	EUR	10.000	10.000	0	%	99,593	9.959.324,10	3,86
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. - Guaranteed Registered Notes 2023/2026	EUR	1.500	0	0	%	102,376	1.535.640,99	0,60
XS2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC - Anleihe 2022/2027	EUR	1.300	0	0	%	99,250	1.290.247,88	0,50
FR0014001IM0	0,6250 % Icade S.A. - Anleihe 2021/2031	EUR	1.000	0	0	%	80,988	809.884,31	0,31
XS2554746185	4,8750 % ING Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	1.300	0	0	%	103,191	1.341.483,74	0,52
XS2433833071	0,0000 % International Bank Rec. Dev. - Doppelwährungs Medium Term Notes 2022/2029	BRL	10.000	10.000	0	%	126,686	1.039.533,14	0,40
XS2586778115	10,750 % International Finance Corp. - Doppelwährungs Medium Term Notes 2023/2028	BRL	10.000	10.000	0	%	100,141	1.643.441,20	0,64
US45950VEM46	6,3000 % International Finance Corp. - Medium-Term Notes 2014/2024	INR	500.000	0	0	%	99,824	5.517.009,05	2,14
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	921	0	0	%	91,498	842.699,17	0,33
XS2559133363	8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2033	USD	3.000	3.000	0	%	112,445	3.122.026,65	1,21

XS2065601937	0,8750 % Iren S.p.A. - Medium-Term Notes 2019/2029	EUR	681	0	0	%	88,173	600.458,93	0,23
XS2293755125	0,0000 % Island, Republik - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	2.000	2.000	0	%	89,624	1.792.474,70	0,70
IT0005474330	0,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2024	EUR	8.000	0	0	%	98,774	7.901.935,76	3,06
IT0005580003	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2024/2025	EUR	5.000	5.000	0	%	98,450	4.922.518,20	1,91
IT0005466013	0,9500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2032	EUR	3.000	0	0	%	83,241	2.497.228,62	0,97
IT0005327306	1,4500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2018/2025	EUR	8.000	0	0	%	98,627	7.890.132,08	3,06
US465410BG26	5,3750 % Italien, Republik - Registered Notes 2002/2032	USD	2.381	0	0	%	100,464	2.213.834,01	0,86
XS2155352151	3,4000 % Katar, Staat - Anleihe 2020/2025	USD	1.500	0	0	%	98,807	1.371.680,40	0,53
BE0002839208	0,7500 % KBC Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.000	0	0	%	93,998	939.977,65	0,36
USB5341FAB79	5,7960 % KBC Groep N.V. - Floating Rate Term 2023/2029	USD	1.300	0	0	%	101,935	1.226.424,09	0,48
FR00140087C4	1,0000 % La Banque Postale - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.500	0	0	%	93,922	1.408.825,07	0,55
FR0013519261	2,1250 % La Mondiale - Anleihe 2020/2031	EUR	2.800	0	0	%	87,974	2.463.264,38	0,96
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale - Sub. Floating Rate Notes 2019/Undated	EUR	100	0	0	%	95,011	95.010,79	0,04
XS2576364371	3,5000 % Lettland, Republik - Medium Term Notes 2023/2028	EUR	1.412	0	0	%	101,438	1.432.299,96	0,56
XS1699636574	2,2500 % Lloyds Banking Group PLC - Anleihe 2017/2024	GBP	1.500	0	0	%	99,294	1.768.365,90	0,69
XS2521027446	3,1250 % Lloyds Banking Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2030	EUR	1.300	1.300	0	%	98,323	1.278.195,96	0,50
XS2753547673	4,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. - Medium Term Notes 2024/2028	EUR	320	320	0	%	102,115	326.766,77	0,13
ES0224244105	2,8750 % Mapfre S.A. - Medium Term Notes 2022/2030	EUR	700	0	0	%	94,919	664.436,37	0,26
XS2444273168	2,3750 % Mexiko - Registered Notes 2022/2030	EUR	3.000	3.000	0	%	91,125	2.733.738,87	1,06
XS2307853098	0,7800 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2021/2030	EUR	750	0	0	%	88,325	662.440,54	0,26
XS2623518821	4,7710 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2018/2048	EUR	1.000	0	0	%	104,226	1.042.263,17	0,40
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank N.V. - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	1.000	0	0	%	93,416	934.160,68	0,36
XS2630448434	6,3750 % NIBC Bank N.V. - Medium Term Notes 2023/2025	EUR	700	1.500	800	%	103,422	723.956,67	0,28
XS2828791074	4,1250 % Nordea Bank Abp - Sub. Floating Rate Notes 2024/2035	EUR	718	718	0	%	101,543	729.080,57	0,28
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S - Medium-Term Notes 2020/2027	EUR	1.429	0	0	%	94,196	1.346.062,77	0,52
DK0030393665	3,8750 % Nykredit Realkredit A/S - Floating Rate Medium Term 2024/2027	EUR	588	588	0	%	101,408	596.280,47	0,23
FR001400XS4	4,5000 % Orange S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/1900	EUR	900	900	0	%	100,385	903.463,80	0,35
XS1315181708	2,7500 % Peru - Registered Bonds 2015/2026	EUR	1.500	0	0	%	98,749	1.481.229,02	0,57
XS2847641961	3,8750 % Pirelli & C. S.p.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	416	416	0	%	101,661	422.911,48	0,16
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2023/2027	EUR	1.000	0	0	%	102,442	1.024.421,23	0,40
FR001400F0U6	4,6250 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	1.000	0	0	%	101,809	1.018.087,82	0,39
XS2552369469	4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. - FRN 2023/Undated	EUR	700	0	0	%	101,618	711.322,75	0,28
XS2779010300	3,3750 % RELX Finance B.V. - Guaranteed Notes 2024/2033	EUR	651	651	0	%	99,670	648.850,70	0,25
XS2186001314	4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. - GSF 2020/1900	EUR	1.000	1.000	0	%	99,323	993.229,42	0,39
XS2538441598	6,6250 % Rumänien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	4.000	0	0	%	108,397	4.335.883,08	1,68
XS2226645278	2,5000 % Sampo OYJ - FRN 2020/2052	EUR	435	0	0	%	88,417	384.615,21	0,15
XS2525226622	3,5300 % Santander UK Group Hldgs PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.071	0	0	%	99,970	1.070.675,64	0,42
XS1345415472	3,6250 % Santander UK Group Holdings PLC - Medium Term Notes 2016/2026	GBP	1.500	0	0	%	98,413	1.752.671,49	0,68
XS2489775580	3,5000 % SES S.A. - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	900	0	0	%	98,435	885.917,07	0,34

FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2027	EUR	1.000	0	0	%	93,483	934.826,41	0,36
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2021/2031	EUR	500	0	0	%	94,214	471.071,81	0,18
US83368TBR86	6,4460 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	USD	1.000	0	0	%	102,759	951.033,18	0,37
BE6350791073	3,8750 % Solvay S.A. - Senior Notes 2024/2028	EUR	800	800	0	%	101,028	808.220,07	0,31
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered PLC - Sub. Floating Rate Notes 2021/2031	EUR	500	500	0	%	93,678	468.388,62	0,18
XS1693281617	1,6250 % Standard Chartered PLC - Floating Rate Medium Term 2017/2027	EUR	500	0	0	%	96,222	481.111,82	0,19
XS2464732770	2,7500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2022/2032	EUR	607	0	0	%	93,563	567.925,50	0,22
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS - Sub. Floating Rate Notes 2021/2051	EUR	667	0	0	%	83,665	558.048,66	0,22
XS1426022536	1,5460 % Sumitomo Mitsui Financ. Group - Registered Notes 2016/2026	EUR	400	0	900	%	96,966	387.863,93	0,15
XS2572496623	4,2500 % Swedbank AB - Medium-Term Notes 2023/2028	EUR	1.500	0	0	%	103,452	1.551.772,98	0,60
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE - Sub. Floating Rate Notes 2021/1900	EUR	400	0	0	%	91,653	366.611,84	0,14
XS2432131188	3,2500 % TotalEnergies SE - Sub. Floating Rate Notes 1900/1900	EUR	1.500	1.500	0	%	86,554	1.298.304,62	0,50
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG - Anleihe 2020/2026	EUR	400	0	600	%	98,229	392.914,18	0,15
CH1194000340	2,7500 % UBS Group AG - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	750	0	0	%	98,614	739.608,55	0,29
XS2753429047	4,0000 % Ungarn - Bonds 2024/2029	EUR	3.000	3.000	0	%	100,049	3.001.466,13	1,16
XS2680932907	5,3750 % Ungarn - Bonds 2023/2033	EUR	2.000	2.000	0	%	105,384	2.107.680,46	0,82
XS2010026214	4,2500 % Ungarn, Republik - Medium Term Notes 2022/2031	EUR	2.000	0	0	%	100,214	2.004.270,50	0,78
XS2207976783	2,2000 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2020/2027	EUR	1.000	0	0	%	97,760	977.598,97	0,38
IT0005580656	4,3000 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2031	EUR	1.338	1.338	0	%	102,667	1.373.678,65	0,53
XS2588885025	4,4500 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	EUR	500	0	0	%	103,127	515.634,11	0,20
IT0005596207	4,9000 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Sub. Medium Term Notes 2024/2034	EUR	700	700	0	%	101,435	710.043,65	0,28
US9128284V99	2,8750 % United States of America - Treasury Bonds 2018/2028	USD	11.000	11.000	0	%	95,504	9.722.748,41	3,77
XS2123970167	0,2500 % V.F. Corp. - Registered Notes 2020/2028	EUR	403	0	0	%	86,623	349.088,87	0,14
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia Finance B.V. - Medium-Term Notes 2019/2027	EUR	1.500	0	0	%	91,878	1.378.163,34	0,53
						EUR		170.476.502,82	66,12
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1861138961	AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB	ANT	101.000	101.000	0	EUR	48,984	4.947.384,00	1,92
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	ANT	13.500	0	0	EUR	118,480	1.599.480,00	0,62
IE00BHZPJ346	iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETFShares	ANT	872.498	58.498	0	EUR	5,841	5.096.260,82	1,98
						EUR		11.643.124,82	4,52
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Ausland									
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine	STK	1.409	2.399	990	CHF	285,500	420.234,53	0,16
						EUR		420.234,53	0,16
						EUR		241.712.332,45	93,75
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
								393.095,01	0,15
Terminkontrakte									
Zinsterminkontrakte									
	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2024	EUREX	EUR	Anzahl -120				-241.200,00	-0,09
	EURO-BTP FUTURE 06/09/2024	EUREX	EUR	Anzahl 140				270.892,71	0,11
	ULTRA 10 YEAR US TREASURY FUT 19/09/2024	CBOT	USD	Anzahl 140				363.402,30	0,14
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
								-189.349,20	-0,07

Terminkontrakte auf Devisen								
EURO FX CURR FUT (CME) 16/09/2024	CME	USD	Anzahl 417				-147.012,52	
EURO / GBP FUTURE 16/09/2024	CME	GBP	Anzahl 74				-42.336,68	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	12.250.963,70	4,75
EUR-Guthaben bei:								
Morgan Stanley		EUR	617.434,78	%	100,000		617.434,78	0,24
Verwahrstelle		EUR	7.261.899,86	%	100,000		7.261.899,86	2,82
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Verwahrstelle		CHF	77.157,90	%	100,000		80.603,71	0,03
Verwahrstelle		DKK	51.319,69	%	100,000		6.877,89	0,00
Verwahrstelle		NOK	72.858,39	%	100,000		6.147,09	0,00
Verwahrstelle		SEK	58.946,73	%	100,000		5.055,25	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Morgan Stanley		GBP	195.559,52	%	100,000		232.187,02	0,09
Morgan Stanley		JPY	1.724.125,00	%	100,000		10.320,63	0,00
Morgan Stanley		USD	709.026,65	%	100,000		656.202,36	0,25
Verwahrstelle		GBP	1.095.056,05	%	100,000		1.300.155,60	0,50
Verwahrstelle		JPY	24.905.367,00	%	100,000		149.083,85	0,06
Verwahrstelle		USD	2.079.957,81	%	100,000		1.924.995,66	0,75
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	4.014.885,75	1,56
Dividendenforderungen		EUR	31.443,27				31.443,27	0,01
Dividendenforderungen		GBP	1.572,15				1.866,61	0,00
Dividendenforderungen		USD	6.564,91				6.075,81	0,00
Initial Margin		EUR	357.873,90				357.873,90	0,14
Initial Margin		GBP	138.380,00				164.298,01	0,06
Initial Margin		USD	1.363.670,00				1.262.073,11	0,49
Quellensteuererstattungsansprüche		CHF	13.590,09				14.197,01	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche		DKK	10.875,58				1.457,55	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	30.630,36				30.630,36	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche		NOK	49.068,93				4.139,96	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche		USD	787,99				729,28	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	4.445,51				4.445,51	0,00
Zinsansprüche		EUR	2.135.655,37				2.135.655,37	0,83
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-361.050,51	-0,14
Prüfungskosten		EUR	-25.721,67				-25.721,67	-0,01
Verbindlichkeiten Verwahrstelle		EUR	-8.665,76				-8.665,76	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-326.663,08				-326.663,08	-0,13
Fondsvermögen						EUR	257.820.877,20	100,00¹⁾
Anteilwert						EUR	107,39	
Umlaufende Anteile						STK	2.400.695	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.07.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)	30.07.2024	
Brasilianischer Real (BRL)	6,0934	= 1 EUR
Britische Pfund (GBP)	0,84225	= 1 EUR
Dänische Krone (DKK)	7,46155	= 1 EUR
Indische Rupien (INR)	90,4689	= 1 EUR
Japanische Yen (JPY)	167,0561	= 1 EUR
Norwegische Krone (NOK)	11,8525	= 1 EUR
Schwedische Krone (SEK)	11,6605	= 1 EUR
Schweizer Franken (CHF)	0,95725	= 1 EUR
US-Dollar (USD)	1,0805	= 1 EUR

Marktschlüssel

Terminbörsen

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	EUREX Frankfurt
CBOT	Chicago Board Of Trade

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	3.444	3.973	
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG	STK	1.102	1.102	
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	2.038	2.948	
DE000A1DAHH0	Brenntag SE	STK	2.144	3.011	
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	3.144	3.144	
DE0005439004	Continental AG	STK	656	656	
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	6.971	6.971	
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	4.044	6.751	
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	484	484	
DE0006452907	Nemetschek SE	STK	487	487	
DE0006969603	PUMA SE	STK	2.326	2.326	
DE0007010803	RATIONAL AG	STK	0	75	
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	1.067	1.067	
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG	STK	0	18.717	
Ausland					
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK	0	32	
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK	0	29	
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	2.806	4.394	
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	395	1.127	
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	1.073	1.073	
US00751Y1064	Advance Auto Parts Inc.	STK	0	704	
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	89	114	
BMG0112X1056	AEGON Ltd.	STK	25.910	25.910	
US0010551028	AFLAC Inc.	STK	1.604	1.604	
BE0974264930	AGEAS SA/NV	STK	1.203	1.203	
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	1.361	1.361	
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	STK	16.843	16.843	
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK	234	613	
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc.	STK	549	549	
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK	2.503	2.503	
US0162551016	Align Technology Inc.	STK	376	376	
US0200021014	Allstate Corp., The	STK	1.324	1.324	
US02209S1033	Altria Group Inc.	STK	4.487	4.487	
US0258161092	American Express Co.	STK	1.844	2.695	
US0311621009	Amgen Inc.	STK	334	334	
US0320951017	Amphenol Corp.	STK	2.114	2.114	
FR0004125920	Amundi S.A.	STK	911	911	
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	1.277	1.277	
US03662Q1058	Ansys Inc.	STK	723	723	
US0367521038	Anthem Inc.	STK	321	609	
US03769M1062	Apollo Global Management Inc. [New]	STK	1.156	1.156	
JE00B783TY65	Aptiv PLC	STK	2.800	3.358	
US0394831020	Archer Daniels Midland Co.	STK	0	1.286	
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	559	559	
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	2.471	2.471	
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK	14.193	21.720	

GB0006731235	Associated British Foods PLC	STK	6.457	8.869
SE0017486897	Atlas Copco AB	STK	20.027	20.027
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	444	992
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	4.291	6.168
CH0012410517	Báloise Holding AG	STK	765	765
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise	STK	845	845
GB0031348658	Barclays PLC	STK	68.519	68.519
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK	11.525	22.156
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	136	535
FR0013280286	bioMerieux	STK	0	528
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The	STK	2.408	2.408
US09247X1019	Blackrock Inc.	STK	353	563
SE0020050417	Boliden AB	STK	5.012	6.972
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	78	128
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK	1.488	1.488
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	8.592	8.592
GB0030913577	BT Group PLC	STK	155.671	155.671
CH1300646267	Bunge Global S.A.	STK	520	520
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK	2.766	6.882
US1220171060	Burlington Stores Inc.	STK	321	321
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK	1.330	1.330
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	38.838	38.838
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK	970	970
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	13.025	13.025
US14448C1045	Carrier Global Corp.	STK	2.222	2.222
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	0	395
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK	2.810	3.509
US15135B1017	Centene Corp.	STK	2.000	2.000
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	123.278	123.278
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	1.421	1.421
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	2.272	2.316
US1255231003	Cigna Corp.	STK	246	652
US1729081059	Cintas Corp.	STK	205	442
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	5.818	8.672
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK	5.677	5.677
US1858991011	Cleveland-Cliffs Inc.	STK	5.765	5.765
US1890541097	Clorox Co., The	STK	400	400
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	3.695	5.047
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp.	STK	3.240	3.240
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	2.195	2.195
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	STK	4.241	4.241
US2172041061	Copart Inc.	STK	5.934	7.119
US2199481068	Corpay Inc.	STK	238	238
FR001400P9F6	Covivio S.A. - Anrechte	STK	1.916	1.916
GB00BJFVLV09	Croda International PLC	STK	1.897	2.797
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK	0	1.023
US1266501006	CVS Health Corp.	STK	5.747	5.747
US2358511028	Danaher Corp.	STK	1.620	2.504
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK	1.364	1.364
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	11.251	15.591
US2441991054	Deere & Co.	STK	0	0
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK	1.412	2.517
US2521311074	DexCom Inc.	STK	3.002	3.002
BE0974259880	D'leteren Group S.A.	STK	587	587
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	18.733	18.733
US2567461080	Dollar Tree Inc.	STK	903	903
US2605571031	Dow Inc.	STK	1.504	2.741
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	1.646	2.796
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	STK	2.006	2.846
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK	2.041	2.041
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	STK	55.060	55.060
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK	1.658	2.968
FI0009007884	Elisa Oyj	STK	3.530	3.530
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC	STK	5.576	5.576
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	8.834	11.367
US29364G1031	Entergy Corp.	STK	433	433
SE0015658109	Epiroc AB	STK	2.572	8.632
SE0015658117	Epiroc AB	STK	5.121	8.654
SE0012853455	EQT AB	STK	1.341	1.341
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	0	154
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	7.468	7.468
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The	STK	1.307	1.307
US30161N1019	Exelon Corp.	STK	0	2.745
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.	STK	204	671
US3030751057	FactSet Research Systems Inc.	STK	268	268
US31428X1063	Fedex Corp.	STK	985	985
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	STK	290	684
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc.	STK	1.219	1.219
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK	1.173	2.259
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A.	STK	7.371	7.371
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	0	911
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	STK	1.520	1.520
US34964C1062	Fortune Brands Home & Sec.Inc.	STK	859	859

US35137L2043	Fox Corp.	STK	1.802	1.802
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	2.097	6.959
US3666511072	Gartner Inc.	STK	313	313
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc.	STK	1.606	1.606
US3696043013	General Electric Co.	STK	0	879
US3802371076	GoDaddy Inc.	STK	281	281
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK	440	440
US3841091040	Graco Inc.	STK	678	678
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC	STK	26.148	26.148
US4165151048	Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The	STK	2.030	2.030
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	452	452
US8064071025	Henry Schein Inc.	STK	856	856
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK	661	661
US4364401012	Hologic Inc.	STK	2.494	2.494
US4404521001	Hormel Foods Corp.	STK	1.930	1.930
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	STK	3.246	3.246
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.	STK	0	1.157
US4435731009	HubSpot Inc.	STK	198	198
US4448591028	Humana Inc.	STK	120	351
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc	STK	0	300
US4485791028	Hyatt Hotels Corp.	STK	372	372
ES06445809S7	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	13.184	13.184
US45167R1041	IDEX Corp.	STK	786	786
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK	555	555
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	1.564	1.564
US45337C1027	Incyte Corp.	STK	2.050	2.050
SE0001515552	Indutrade AB	STK	2.041	2.041
US4581401001	Intel Corp.	STK	2.639	5.434
GB0031638363	Intertek Group PLC	STK	3.940	3.940
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc.	STK	1.506	2.223
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	869	1.234
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	803	803
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc.	STK	364	364
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	STK	36.123	36.123
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	5.781	5.781
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC	STK	397	2.118
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC	STK	2.423	4.834
FR0000121485	Kering S.A.	STK	0	391
FI0009000202	Kesko Oyj	STK	0	2.923
US4932671088	Keycorp	STK	3.990	3.990
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	4.510	6.677
FI0009013403	KONE Oyj	STK	0	2.067
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	STK	3.477	3.477
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs	STK	626	626
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC	STK	23.131	23.131
US5218652049	Lear Corp.	STK	450	450
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK	55.049	55.049
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	448	810
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	1.155	1.661
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.	STK	233	233
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK	2.879	2.879
GB00BKFB1C65	M&G PLC	STK	42.439	42.439
US5627501092	Manhattan Associates Inc.	STK	250	250
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK	814	814
US5719032022	Marriott International Inc.	STK	984	984
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	557	1.451
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	STK	105	105
US58155Q1031	McKesson Corp.	STK	43	342
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	2.334	2.334
US59156R1086	MetLife Inc.	STK	4.255	4.255
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc.	STK	122	122
US5529531015	MGM Resorts International	STK	1.545	1.545
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	710	710
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	STK	871	871
GB00B1CRLC47	Mondi PLC	STK	0	3.704
GB00BMWC6P49	Mondi PLC	STK	6.592	6.592
US6153691059	Moody's Corp.	STK	358	358
US6174464486	Morgan Stanley	STK	2.074	3.504
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	454	454
GB00BSRK4Y08	National Grid PLC - Anrechte	STK	1.391	1.391
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK	4.061	4.061
FI0009013296	Neste Oyj	STK	8.979	12.152
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc.	STK	429	429
US6516391066	Newmont Corp.	STK	3.784	5.222
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	2.504	5.258
US6541061031	NIKE Inc.	STK	2.936	3.976
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	2.818	4.036
NL0015001LR8	NN Group N.V. - Anrechte	STK	1.218	1.218
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	53.929	99.696
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	6.283	6.283
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK	0	9.721
US6658591044	Northern Trust Corp.	STK	2.192	2.192
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	3.912	7.824

DK0060336014	Novozymes A/S	STK	1.882	3.211
US6703461052	Nucor Corp.	STK	860	860
US62944T1051	NVR Inc.	STK	28	28
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK	390	564
US6819191064	Omnicom Group Inc.	STK	699	699
AT0000743059	OMV AG	STK	3.631	4.958
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK	5.044	5.044
FR0000133308	Orange S.A.	STK	3.394	3.394
FI0009014377	Orion Corp.	STK	6.163	6.163
DK0060094928	Orsted A/S	STK	854	854
US6937181088	Paccar Inc.	STK	820	820
US70432V1026	Paycom Software Inc.	STK	368	368
US70438V1061	Paylocity Holding Corp.	STK	400	400
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	0	1.184
GB0006776081	Pearson PLC	STK	18.928	18.928
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	9.403	13.242
US7185461040	Phillips 66	STK	650	1.818
US72352L1061	Pinterest Inc.	STK	2.940	2.940
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK	1.583	2.535
US73278L1052	Pool Corp.	STK	173	173
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.	STK	2.291	2.291
US7433151039	Progressive Corp.	STK	1.473	2.297
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	0	1.436
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK	1.204	1.903
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK	1.037	2.020
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	1.900	1.900
US7458671010	Pulte Group Inc.	STK	1.103	1.103
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.	STK	622	1.015
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	4.410	4.410
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	0	3.562
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK	328	441
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	STK	9.849	9.849
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	23.043	23.043
US7607591002	Republic Services Inc.	STK	210	210
US7611521078	ResMed Inc.	STK	1.961	1.961
US7703231032	Robert Half International Inc.	STK	744	1.374
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	435	435
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	904	904
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	633	633
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	566	566
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	596	1.040
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	17.291	27.009
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK	19.412	35.713
FI4000552500	Sampo OYJ	STK	6.088	6.088
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	876	876
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	STK	23.864	33.618
GB00B5Z1N888	Segro PLC	STK	25.792	25.792
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	512	741
GB00BR1W9Z14	Shell PLC - Anrechte	STK	19.191	19.191
NL00150023L4	Shell PLC - Anrechte	STK	0	0
GB00BR1W9C86	Shell PLC - Anrechte	STK	22.299	22.299
CH0435377954	SIG Group AG	STK	5.370	5.370
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK	14.803	14.803
SE0000108227	SKF AB	STK	16.022	16.022
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	9.438	14.319
US83444M1018	Solventum Corp.	STK	891	891
GB0007908733	SSE PLC	STK	1.766	6.651
GB0007669376	St. James's Place PLC	STK	26.037	30.351
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK	8.618	8.618
US8552441094	Starbucks Corp.	STK	3.084	3.084
US8574771031	State Street Corp.	STK	4.833	4.833
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	1.958	1.958
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK	8.553	8.553
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK	15.330	19.853
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	248	248
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK	1.698	1.698
BE0974464977	Syensqo N.V.	STK	476	476
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	3.037	4.614
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	464	728
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	STK	1.068	1.586
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK	744	744
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	49.017	90.213
NO0010063308	Telenor ASA	STK	29.323	29.323
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK	149.860	149.860
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	3.153	3.153
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The	STK	658	658
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK	4.809	4.809
DK0060636678	Tryg AS	STK	5.418	5.418
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	5.753	7.004
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.	STK	203	328
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	0	1.965
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK	501	501
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.	STK	225	225

FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	11.511	12.686
US91879Q1094	Vail Resorts Inc.	STK	294	508
FR0013176526	Valéo S.E.	STK	0	2.406
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	1.178	1.178
US92276F1003	Ventas Inc.	STK	2.539	2.539
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	334	334
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	3.671	7.333
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	5.324	5.324
US9256521090	Vici Properties Inc.	STK	2.757	2.757
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	0	5.812
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	228.731	421.916
SE0000115446	Volvo (publ), AB	STK	18.152	18.152
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK	475	475
US92936U1097	W.P. Carey Inc.	STK	1.098	1.098
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK	2.705	2.705
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V.	STK	1.486	1.486
BE6349605822	Warehouses De Pauw N.V. - Anrechte	STK	1.486	1.486
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc.	STK	7.942	7.942
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.)	STK	299	299
US9418481035	Waters Corp.	STK	394	394
FR0000121204	Wendel SE	STK	1.132	1.132
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc	STK	973	973
US9581021055	Western Digital Corp.	STK	1.028	1.028
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.	STK	206	206
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	STK	487	487
NL0015001LH9	Wolters Kluwer N.V. - Anrechte	STK	1.594	1.594
NL0015001Z20	Wolters Kluwer N.V. - Anrechte	STK	619	619
US98138H1014	Workday Inc.	STK	379	810
FR0011981968	Worldline S.A.	STK	13.533	13.533
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	5.171	5.171
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	0	552
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	434	1.208

Verzinsliche Wertpapiere

Inland				
DE000BU0E063	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Unverzinsliche Schatzanweisungen 2023/2024	EUR	0	10.000
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2022/2032	EUR	0	3.000
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2020/2026	EUR	0	1.000
DE000A289XH6	1,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Anleihe 2020/2023	EUR	0	1.250

Ausland				
XS2193669657	1,1250 % Amcor UK Finance PLC - Anleihe 2020/2027	EUR	0	462
XS2455392584	2,6250 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2026	EUR	600	600
XS11757394322	1,3750 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2013/2048	EUR	0	1.000
IT0005346579	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA - Medium Term Notes 2018/2023	EUR	0	3.000
XS2249882064	4,7500 % European Investment Bank (EIB) - Medium Term Notes 2020/2025	BRL	0	14.000
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. - Medium Term Notes 2016/2023	EUR	0	500
XS1326311070	2,3750 % IE2 Holdco S.A. - Medium Term Notes 2015/2023	EUR	0	600
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium-Term Notes 2019/2026	EUR	0	1.404
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2013/2023	EUR	0	700
IT0005549388	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	2.500	2.500
XS2151069775	2,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets - Medium Term Notes 2020/2026	EUR	0	1.300
XS2329143510	0,1840 % Mizuho Financial Group Inc. - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	0	1.300
XS1057783174	2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. - Medium Term Notes 2014/2024	EUR	0	900
XS2156236452	2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd. - Medium Term Notes 2020/2027	EUR	0	269
US91282CDJ71	1,3750 % United States of America - Treasury Bonds 2021/2031	USD	0	4.000
US912828X885	2,3750 % United States of America - Treasury Bonds 2017/2027	USD	0	8.000
US91282CEU18	2,8750 % United States of America - Treasury Notes 2022/2025	USD	0	14.000

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BKM4GZ66	iShs Core MSCI EM IMI U.ETF	ANT	0	152.500
IE00B1TXK627	iShsII-Global Water UCITS ETF	ANT	0	0

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte				13.384
(Basiswert(e): S&P 500 E-MINI, STOXX 600)				

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte				346.268
(Basiswert(e): Long Gilt, Euro-BTP, Ultra 10 year US Treasury Note, US 5YR Note)				

Verkaufte Kontrakte				178.088
(Basiswert(e): Euro-Bund, Euro Buxl, Euro-Bobl, Euro-BTP)				

Devisen-Derivate			
Terminkontrakte auf Devisen			
Gekaufte Kontrakte			4.320
EUR/JPY			27.885
EUR/GBP			168.940
EUR/USD			
Verkaufte Kontrakte			
EUR/BRL			9.606

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis zum 31.07.2024

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		90.785,88	0,038
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		885.265,53	0,369
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		159.486,32	0,066
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.308.883,78	1,795
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		202.686,16	0,084
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		352.190,11	0,147
7. Erträge aus Investmentanteilen		142.648,12	0,059
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-21.197,69	-0,009
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		-133.920,09	-0,056
10. Sonstige Erträge		12.636,81	0,005
Summe der Erträge		5.999.464,93	2,499
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-56.076,31	-0,023
2. Verwaltungsvergütung		-3.733.878,90	-1,555
3. Verwahrstellenvergütung		-51.026,68	-0,021
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-21.634,18	-0,009
5. Sonstige Aufwendungen		-29.562,48	-0,012
Summe der Aufwendungen		-3.892.178,55	-1,621
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.107.286,38	0,878
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		18.952.853,06	7,895
2. Realisierte Verluste		-17.486.175,04	-7,284
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.466.678,02	0,611
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.573.964,40	1,489
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.506.429,64	1,877
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.672.603,49	1,946
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.179.033,13	3,823
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.752.997,53	5,312

Entwicklung des Sondervermögens

	2023 / 2024
	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	212.622.212,51
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	0,00
2. Mittelzufluss (netto)	32.324.154,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	38.277.034,25
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.952.879,82
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	121.512,73
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	12.752.997,53
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	4.506.429,64
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	4.672.603,49
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	257.820.877,20

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.573.964,40	1,489
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,000
II. Wiederanlage	3.573.964,40	1,489

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023/2024	257.820.877,20	107,39
2022/2023	212.622.212,51	101,52
2021/2022	215.490.597,48	101,89
2020/2021	220.514.480,58	104,77

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **203.745,81**
 Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte Euro-Bobl, Euro-BTP, Ultra 10 Years US Treasury, EUR/USD und EUR/GBP herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Morgan Stanley

	Nominal In Stk bzw. Whg. in 1.000	Kurswert in Währung befristet unbefristet
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.784.245,02
davon:		
Bankguthaben	EUR	1.784.245,02

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 107,39
 Umlaufende Anteile STK 2.400.695

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **93,75**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,08**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2024 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2024 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters
Derivate	auf Basis der Bewertungsgrundsätze der globalen Pricing Richtlinie

Gesamtkostenquote (in %) **1,54**
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Transaktionskosten EUR **186.875,71**

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,35 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 8.038.343,69 EUR.

Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt keine sogenannten Vermittlungsfolgeprovisionen an Vermittler in wesentlichen Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Das Sondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,20%
LU1861138961	AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB	0,25%
IE00BHZPJ346	iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETFShares	0,15%
IE00BKM4GZ66	iShs Core MSCI EM IMI U.ETF	0,18%
IE00B1TXK627	iShsII-Global Water UCITS ETF	0,65%

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind CSDR Zahlungen in Höhe von EUR 488,27, Umklassifizierung in Höhe von EUR 195,38 und eine Zinszahlung für Steuerabzug in Höhe von EUR 10.426,86 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind Kosten für Quellensteuer-Erstattungsanträge in Höhe von EUR 4.826,80, negative Einlagezinsen in Höhe von EUR 517,37, Prüfungs- und Anwaltskosten in Höhe von EUR 10.760,50 (KPMG), Steuerrückerstattungskosten in Höhe von EUR 8.549,14 und andere Dienstleistungskosten (Kosten DTCC und Fundsquare) in Höhe von EUR 2.352,06 enthalten.

Vergütungsrichtlinie

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungsrichtlinie entwickelt und implementiert, die ein solides und effektives Risikomanagement unterstützt, indem sie ein Geschäftsmodell betreibt, das kein übermäßiges Eingehen von Risiken fördert und dem Risikoprofil des Fonds entspricht. Die Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft umfasst Regeln zur Unternehmensführung, Bezahlsstruktur und Risikoausrichtung, die der Geschäftsstrategie sowie den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds und der Anteilhaber des Fonds entsprechen, und beinhaltet Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Beschreibung der Berechnung von Vergütung und Leistungen

Der Betrag der festen Vergütung ist jeweils im Vertrag des Mitarbeiters festgelegt. Die Höhe der festen Vergütung kann - muss jedoch nicht - am Marktwert und anderen geltenden Standards ausgerichtet sein, beispielsweise einem gesetzlich vorgeschriebenen Mindestlohn oder gegebenenfalls den Ergebnissen eines geltenden Tarif-abschlusses. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt in der Regel an die berechtigten Mitarbeiter eine variable Prämie, falls die Verwaltungsgesellschaft (für das betreffende Kalender-/Geschäftsjahr) einen Bruttogewinn erzielt hat, wobei der Bruttogewinn vor der Zahlung von Steuern und variablen Vergütungsbestandteilen ermittelt wird.

Die Höhe der an jeden berechtigten Mitarbeiter zu zahlenden variablen Vergütung wird mithilfe eines speziellen Tools zur Personalbewertung ermittelt. Für jeden einzelnen Mitarbeiter werden Leistungskriterien in Bezug auf Ziele wie Leistung, Effektivität und Perspektiven des Arbeitsverhältnisses aufgestellt.

Vergütungsausschuss

Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Vergütungsausschuss ernannt, der an den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft berichtet. Der Vergütungsausschuss überprüft das Vergütungsrahmenwerk mindestens einmal jährlich. Dazu gehört die Überprüfung der für die Gesellschaft geltenden Grundsätze sowie eine Beurteilung, ob aufgrund von Unregelmäßigkeiten wesentliche Änderungen oder Ergänzungen vorzunehmen sind.

Offenlegung der Vergütung

Im letzten Geschäftsjahr zum 31. Juli 2024 wurden die Mitarbeiter von der Verwaltungsgesellschaft wie folgt vergütet:

Feste Vergütung, gesamt	EUR	6,150,887.64
Variable Vergütung, gesamt*	EUR	577,539.66
Vergütung gesamt	EUR	6,728,427.30
Anzahl der Empfänger		56
Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung, der Risikoträger, der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und der Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaften haben	EUR	1,593,650.44
Gesamtbetrag der Vergütung anderer Mitarbeiter	EUR	5,134,776.86

*Nach dem Ende des Geschäftsjahres ausgezahlt

Angaben der Vergütungspolitik der Generali Asset Management als Investment Manager für den Fonds


Gemäß Artikel 69(3)(a) der OGAW-Richtlinie und mit Verweis auf die letzte verfügbare Situation sind die Vergütungsdetails für die verschiedenen Anlageverwalter wie folgt: Die Gebührenstruktur für die Verwaltung des Fonds Generali AktivMix Dynamik Protect 80 von Generali Asset Management S.p.A. SGR entspricht 0,22 Einheiten, ausgedrückt in Vollzeitäquivalenten, deren Bruttogesamtentgelt 0,18% der Brutto-Gesamtvergütung der Mitarbeiter des Unternehmens beträgt. Daher beträgt die Bruttogesamt-Vergütung, die die Gesellschaft im Jahr 2023 an das mit der Verwaltung des spezifischen Fonds befasste Personal vergütet, hat 27.986 EUR (brutto Gesamtbetrag), aufgeteilt in die feste Vergütung in Höhe von EUR 20.075 EUR und in die variable Vergütung in Höhe von 7.911 EUR.


Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Generali Investments Luxembourg S.A.


 Name: Ilaria Drescher
 Title: Conducting officer
 Date: 11 November 2024
 Place: Luxembourg (G.D. Luxembourg)


 Name: Erionald Lico
 Title: Conducting Officer
 Date: 11 November 2024
 Place: Luxembourg (G.D. Luxembourg)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Generali Investments Luxembourg S.A., Luxembourg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Generali AktivMix Dynamik Protect 80 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Generali Investments Luxembourg S.A. sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts 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 sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts

die Fortführung des Sondervermögens durch die Generali Investments Luxembourg S.A. zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus 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 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, 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 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 Generali Investments Luxembourg S.A. abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Generali Investments Luxembourg S.A. bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Generali Investments Luxembourg S.A. aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Generali Investments Luxembourg S.A. nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Name: _____

Title: _____

Date: _____

Place: _____

Name: _____

Title: _____

Date: _____

Place: _____

Generali Investments Luxembourg S.A.