

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Discountstrategie

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Discountstrategie

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	305.055.692,54	100,08
1. Anleihen	261.425.806,46	85,77
< 1 Jahr	198.763.249,86	65,21
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	62.662.556,60	20,56
2. Derivate	4.671.399,87	1,53
3. Bankguthaben	38.108.278,81	12,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	850.207,39	0,28
II. Verbindlichkeiten	-240.232,73	-0,08
III. Fondsvermögen	304.815.459,81	100,00

Halbjahresbericht Discountstrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	261.425.806,46	85,77
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	189.270.888,46	62,09
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	189.270.888,46	62,09
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 14(24)	XS1020769748		EUR	1.000	0	0 %	99,298	992.980,00	0,33
1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1218821756		EUR	1.000	1.000	0 %	94,943	949.430,00	0,31
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1935139995		EUR	1.000	0	0 %	98,375	983.750,00	0,32
3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(25)	XS2613658470		EUR	1.000	1.000	0 %	99,170	991.700,00	0,33
1,9500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2020(20/24)Ser.A	XS2159791990		EUR	1.000	0	0 %	97,468	974.680,00	0,32
0,1250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	XS1492834806		EUR	2.000	0	0 %	99,272	1.985.440,00	0,65
0,5000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(24)	XS1935204641		EUR	1.250	0	0 %	98,226	1.227.825,00	0,40
0,3750 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(24)	FR0013375797		EUR	1.500	0	0 %	97,737	1.466.055,00	0,48
2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24)	XS1014018045		EUR	1.000	0	0 %	99,327	993.270,00	0,33
0,4500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1523136247		EUR	1.030	0	0 %	98,794	1.017.578,20	0,33
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2456253082		EUR	1.000	0	0 %	94,002	940.020,00	0,31
0,1250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(24)	FR0013499977		EUR	900	900	0 %	95,425	858.825,00	0,28
1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(25)	XS2485259241		EUR	1.000	1.000	0 %	94,326	943.260,00	0,31
3,7500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2575952424		EUR	2.000	2.000	0 %	98,548	1.970.960,00	0,65
2,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1079726334		EUR	2.000	0	0 %	98,422	1.968.440,00	0,65
1,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1209863254		EUR	500	0	0 %	95,810	479.050,00	0,16
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1897129950		EUR	1.100	0	0 %	99,030	1.089.330,00	0,36
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS1934392413		EUR	1.985	0	0 %	98,197	1.949.210,45	0,64
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1987142673		EUR	1.000	0	0 %	97,135	971.350,00	0,32
1,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2014(2024)	DE000A0Z1UA1		EUR	1.000	1.000	0 %	98,324	983.240,00	0,32
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.1.2024	BE0312792642		EUR	5.000	5.000	0 %	98,144	4.907.200,00	1,61
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 14.9.2023	BE0312790620		EUR	3.000	6.000	3.000 %	99,326	2.979.780,00	0,98
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 7.3.2024	BE0312793657		EUR	5.000	5.000	0 %	97,565	4.878.250,00	1,60
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.11.2023	BE0312791636		EUR	5.000	1.000	0 %	98,772	4.938.600,00	1,62
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.5.2024	BE0312794663		EUR	5.000	5.000	0 %	96,947	4.847.350,00	1,59
3,0000 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0787786440		EUR	1.000	0	0 %	99,020	990.200,00	0,32
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1910245676		EUR	1.000	0	0 %	96,225	962.250,00	0,32
0,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS1948612905		EUR	1.000	0	0 %	99,196	991.960,00	0,33
3,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(24)	XS2615199093		EUR	1.000	1.000	0 %	99,432	994.320,00	0,33
0,2500 % BNG Bank N.V. EO-Med.-T.Notes 2016(24) Reg.S	XS1428771809		EUR	1.000	1.000	0 %	96,873	968.730,00	0,32

Halbjahresbericht Discountstrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 16(23)	BE0002265347		EUR	800	0	0 %	98,887	791.096,00	0,26
0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	FR0013238797		EUR	1.000	0	0 %	96,373	963.730,00	0,32
2,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1068871448		EUR	1.000	1.000	0 %	98,745	987.450,00	0,32
0,5000 % BNZ International Funding Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(24)	XS1639238820		EUR	2.500	500	0 %	96,535	2.413.375,00	0,79
2,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	FR0011637743		EUR	900	0	0 %	99,481	895.329,00	0,29
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	FR0011993518		EUR	2.000	1.000	0 %	97,966	1.959.320,00	0,64
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1166201035		EUR	1.000	0	0 %	95,495	954.950,00	0,31
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(25)	FR0014006XE5		EUR	1.500	1.500	0 %	93,125	1.396.875,00	0,46
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/02 f.13.12.23	DE000BU0E006		EUR	5.000	5.000	0 %	98,452	4.922.600,00	1,61
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/05 f.17.04.24	DE000BU0E048		EUR	5.000	5.000	0 %	97,242	4.862.100,00	1,60
3,9000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2011(23)	FR0011133008		EUR	1.000	0	0 %	100,058	1.000.580,00	0,33
3,6000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2012(24)	FR0011213453		EUR	1.000	1.000	0 %	99,924	999.240,00	0,33
3,8750 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0414970204		EUR	1.500	0	0 %	99,635	1.494.525,00	0,49
2,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(24)	ES0440609248		EUR	1.000	0	0 %	99,071	990.710,00	0,33
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	XS2146086181		EUR	2.000	0	0 %	99,236	1.984.720,00	0,65
2,3750 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1068874970		EUR	500	0	0 %	98,642	493.210,00	0,16
1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	XS1806124753		EUR	1.000	1.000	0 %	94,742	947.420,00	0,31
0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	XS1497312295		EUR	1.000	1.000	0 %	95,682	956.820,00	0,31
0,8750 % Commerzbank AG MTH S.P10 v.15(25)	DE000CZ40KZ0		EUR	800	800	0 %	94,047	752.376,00	0,25
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P29 v.19(24)	DE000CZ40NN0		EUR	400	0	0 %	98,215	392.860,00	0,13
0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.903 v.18(23)	DE000CZ40M21		EUR	495	0	0 %	99,527	492.658,65	0,16
0,1000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.973 v.21(25)	DE000CB0HRY3		EUR	1.000	0	0 %	92,004	920.040,00	0,30
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1594339514		EUR	1.000	0	0 %	97,276	972.760,00	0,32
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1622193248		EUR	1.000	0	0 %	96,811	968.110,00	0,32
0,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	FR0013263951		EUR	1.000	0	0 %	95,794	957.940,00	0,31
3,1500 % Crédit Agricole S.A. EO-Bonds 2013(23)	FR0011625482		EUR	500	0	0 %	99,626	498.130,00	0,16
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR00140098S7		EUR	1.000	0	0 %	93,872	938.720,00	0,31
0,1250 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25)	DK0004132677		EUR	1.000	1.000	0 %	93,249	932.490,00	0,31
0,6250 % Danske Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2171316859		EUR	500	0	0 %	93,555	467.775,00	0,15
0,3750 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2018(23)	XS1914497034		EUR	600	0	0 %	98,741	592.446,00	0,19
0,3750 % DBS Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1720526737		EUR	1.000	0	0 %	95,194	951.940,00	0,31
0,3750 % DBS Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1554349297		EUR	800	0	0 %	98,175	785.400,00	0,26
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096		EUR	500	0	0 %	97,681	488.405,00	0,16
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	XS1909061597		EUR	2.000	0	0 %	98,848	1.976.960,00	0,65
0,6250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.369 15(23) [WL]	DE000A161ZL4		EUR	700	0	0 %	99,075	693.525,00	0,23
0,3750 % Eika Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(24)	XS1566992415		EUR	2.500	1.500	0 %	97,899	2.447.475,00	0,80

Halbjahresbericht Discountstrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2009(24)	FR0010800540		EUR	1.000	0	0 %	100,679	1.006.790,00	0,33
1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1176079843		EUR	500	0	0 %	96,849	484.245,00	0,16
0,0100 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(24)	XS2386885581		EUR	2.500	500	0 %	94,995	2.374.875,00	0,78
0,2500 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2018(24)	XS1845161790		EUR	1.600	0	0 %	96,450	1.543.200,00	0,51
0,3500 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS1943456829		EUR	2.000	0	0 %	98,079	1.961.580,00	0,64
0,0100 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	XS2148051621		EUR	1.000	0	0 %	91,810	918.100,00	0,30
Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	FR0127462911		EUR	5.000	5.000	0 %	98,563	4.928.150,00	1,62
1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1147605791		EUR	1.000	0	0 %	96,770	967.700,00	0,32
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2149207354		EUR	1.000	0	0 %	98,685	986.850,00	0,32
0,2500 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	FR0013420023		EUR	1.000	1.000	0 %	96,630	966.300,00	0,32
0,8750 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1485597329		EUR	1.500	0	0 %	96,192	1.442.880,00	0,47
0,5000 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2017(24)	AT0000A1W509		EUR	500	0	0 %	96,928	484.640,00	0,16
0,3750 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr.2017(24)	XS1613238457		EUR	2.000	0	0 %	96,913	1.938.260,00	0,64
2,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0991099630		EUR	1.000	0	0 %	97,937	979.370,00	0,32
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109		EUR	1.000	500	0 %	95,243	952.430,00	0,31
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1174469137		EUR	1.000	1.000	0 %	96,277	962.770,00	0,32
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(23)	XS1435774903		EUR	700	0	0 %	100,000	700.000,00	0,23
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1669866300		EUR	1.000	0	0 %	96,493	964.930,00	0,32
0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2020(25)	XS2199348231		EUR	1.000	0	0 %	92,175	921.750,00	0,30
0,7500 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) EO-Mortg.Cov.Bds 2018(23)Reg.S	XS1900542926		EUR	1.000	0	0 %	99,025	990.250,00	0,32
0,1000 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) EO-Mortg.Cov.Bds 2019(24)Reg.S	XS1999730374		EUR	600	0	0 %	96,211	577.266,00	0,19
0,3750 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(24)	XS1578113125		EUR	2.498	0	0 %	97,610	2.438.297,80	0,80
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	XS1767931477		EUR	300	0	0 %	97,995	293.985,00	0,10
0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 v.19(24)	XS2080581189		EUR	2.500	1.500	0 %	94,570	2.364.250,00	0,78
0,5000 % Leeds Building Society EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1640668353		EUR	1.500	500	0 %	96,507	1.447.605,00	0,47
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	1.000	1.000	0 %	98,988	989.880,00	0,32
0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9		EUR	1.000	0	0 %	97,731	977.310,00	0,32
0,3750 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1979259220		EUR	1.000	0	0 %	97,357	973.570,00	0,32
1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1379171140		EUR	1.000	0	0 %	98,550	985.500,00	0,32
0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	NL0012650477		EUR	500	0	0 %	95,750	478.750,00	0,16
0,2500 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	NL0013400401		EUR	400	0	0 %	97,672	390.688,00	0,13
0,0500 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(24)	XS2004366287		EUR	1.000	1.000	0 %	96,452	964.520,00	0,32
2,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2485553866		EUR	1.000	1.000	0 %	95,169	951.690,00	0,31
2,1250 % Niedersachsen, Land Landessch.v.14(24) Ausg.841	DE000A1YC244		EUR	1.000	0	0 %	99,237	992.370,00	0,33
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1522968277		EUR	900	0	0 %	98,714	888.426,00	0,29
0,1250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1492825051		EUR	1.000	0	0 %	99,247	992.470,00	0,33

Halbjahresbericht Discountstrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	DK0009529901		EUR	790	0	0 %	92,774	732.914,60	0,24
0,1250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T.Hyp.Pfandb.2016(23)	XS1509009483		EUR	800	0	0 %	98,854	790.832,00	0,26
1,0000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2014(24)	XS1144844583		EUR	1.000	0	0 %	96,072	960.720,00	0,32
0,2500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2017(24)	XS1576693110		EUR	1.000	0	0 %	97,571	975.710,00	0,32
2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2013(25)	XS0906815591		EUR	1.000	1.000	0 %	97,984	979.840,00	0,32
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS1942615607		EUR	1.000	0	0 %	98,078	980.780,00	0,32
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	XS2460043743		EUR	1.000	1.000	0 %	91,765	917.650,00	0,30
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076		EUR	1.000	0	0 %	95,933	959.330,00	0,31
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2100690036		EUR	500	0	0 %	94,379	471.895,00	0,15
1,1250 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2154418144		EUR	1.000	0	0 %	97,913	979.130,00	0,32
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Cov.Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633824823		EUR	2.171	0	0 %	96,556	2.096.230,76	0,69
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2020568734		EUR	500	0	0 %	96,162	480.810,00	0,16
0,5000 % Skipton Building Society EO-Cov.Med.-T. Bonds 2018(23)	XS1887330188		EUR	2.000	500	0 %	99,227	1.984.540,00	0,65
2,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	FR0011859495		EUR	200	0	0 %	98,539	197.078,00	0,06
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1637099026		EUR	1.500	0	0 %	96,610	1.449.150,00	0,48
0,3750 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2017(24)	XS1565074744		EUR	3.000	0	0 %	97,920	2.937.600,00	0,96
1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN-HPF S.022 v.14(2024)	DE000SK003B9		EUR	2.000	0	0 %	96,533	1.930.660,00	0,63
0,3750 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1692489583		EUR	1.400	0	0 %	95,714	1.339.996,00	0,44
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(24)	XS1568860685		EUR	2.400	0	0 %	97,847	2.348.328,00	0,77
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(24)	XS1731734585		EUR	500	0	0 %	95,158	475.790,00	0,16
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2013536029		EUR	1.000	0	0 %	96,390	963.900,00	0,32
3,7500 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2555192710		EUR	1.000	1.000	0 %	98,718	987.180,00	0,32
0,4000 % Swedbank Hypotek AB EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 17(24)	XS1606633912		EUR	1.000	0	0 %	97,094	970.940,00	0,32
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0746010908		EUR	1.000	1.000	0 %	99,753	997.530,00	0,33
2,5000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0903136736		EUR	1.000	0	0 %	99,709	997.090,00	0,33
0,0000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2019(24)	XS1980044728		EUR	1.000	0	0 %	97,798	977.980,00	0,32
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612		EUR	1.000	0	0 %	95,635	956.350,00	0,31
0,2500 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1443997223		EUR	1.400	0	0 %	99,923	1.398.922,00	0,46
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	1.500	1.500	0 %	98,627	1.479.405,00	0,49
0,8500 % U.S. Bancorp EO-Med.-Term Nts 2017(24)	XS1623404412		EUR	900	0	0 %	95,995	863.955,00	0,28
2,1250 % UBS Group AG EO-Notes 2016(24)	CH0314209351		EUR	1.000	0	0 %	98,693	986.930,00	0,32
0,2500 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1877520194		EUR	2.000	0	0 %	99,392	1.987.840,00	0,65
0,5000 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	XS1750083229		EUR	1.000	0	0 %	94,800	948.000,00	0,31
1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(24)	XS1972548231		EUR	1.000	0	0 %	96,944	969.440,00	0,32
1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(23)	XS1586555861		EUR	2.000	0	0 %	99,300	1.986.000,00	0,65
0,0100 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2020(25)	SK4000017455		EUR	1.000	1.000	0 %	92,168	921.680,00	0,30

Halbjahresbericht Discountstrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,1250 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1074382893		EUR	1.000	0	0 %	98,143	981.430,00	0,32
1,6250 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1240964483		EUR	1.000	1.000	0 %	94,866	948.660,00	0,31
2,0000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1310934382		EUR	1.000	1.000	0 %	93,609	936.090,00	0,31
0,5000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1987097430		EUR	500	0	0 %	97,070	485.350,00	0,16
0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2017(24)	XS1615085781		EUR	1.500	0	0 %	97,065	1.455.975,00	0,48
0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(23)	XS1917808922		EUR	1.000	0	0 %	98,660	986.600,00	0,32
0,5000 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2019(24)	XS1936779245		EUR	1.500	0	0 %	98,261	1.473.915,00	0,48

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 67.262.218,00 22,07

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 67.262.218,00 22,07

1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1379122101		EUR	1.000	1.000	0 %	98,096	980.960,00	0,32
3,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23)	XS0972530561		EUR	500	0	0 %	99,864	499.320,00	0,16
2,1250 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2022(25)	AT0000A2YBY4		EUR	1.000	0	0 %	96,400	964.000,00	0,32
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/08 f.23.08.23	DE0001030872		EUR	3.000	6.000	3.000 %	99,559	2.986.770,00	0,98
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/09 f.20.09.23	DE0001030880		EUR	5.000	1.000	1.000 %	99,281	4.964.050,00	1,63
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/10 f.18.10.23	DE0001030898		EUR	5.000	2.000	1.000 %	99,006	4.950.300,00	1,62
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/11 f.22.11.23	DE0001030906		EUR	5.000	1.000	0 %	98,655	4.932.750,00	1,62
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	DE000BU0E014		EUR	5.000	5.000	0 %	98,120	4.906.000,00	1,61
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/03 f.21.02.24	DE000BU0E022		EUR	5.000	5.000	0 %	97,778	4.888.900,00	1,60
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/04 f.20.03.24	DE000BU0E030		EUR	5.000	5.000	0 %	97,523	4.876.150,00	1,60
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/06 f.15.05.24	DE000BU0E055		EUR	5.000	5.000	0 %	96,972	4.848.600,00	1,59
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/07 f.19.06.24	DE000BU0E063		EUR	5.000	5.000	0 %	96,642	4.832.100,00	1,59
Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	FR0127317032		EUR	4.000	4.000	0 %	99,405	3.976.200,00	1,30
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0127613497		EUR	4.000	4.000	0 %	98,016	3.920.640,00	1,29
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0127921064		EUR	3.000	3.000	0 %	97,181	2.915.430,00	0,96
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0127613513		EUR	4.000	4.000	0 %	97,446	3.897.840,00	1,28
0,5000 % Kreissparkasse Köln Hyp.Pfdrbr.Em.1083 v.16(24)	DE000A14J538		EUR	600	0	0 %	97,943	587.658,00	0,19
0,5230 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2004880832		EUR	1.000	600	0 %	96,763	967.630,00	0,32
0,3750 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1629737625		EUR	2.000	0	0 %	96,705	1.934.100,00	0,63
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	1.000	1.000	0 %	98,369	983.690,00	0,32
1,8750 % Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1141969912		EUR	1.000	1.000	0 %	99,223	992.230,00	0,33
0,3750 % Stadtparkasse München Pfdrbr.Reihe 11 v.2018(2024)	DE000A2LQP36		EUR	500	500	0 %	96,638	483.190,00	0,16
0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	XS1899009705		EUR	1.000	0	0 %	98,912	989.120,00	0,32
1,6250 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(15/24)	XS1146282634		EUR	1.000	1.000	0 %	98,459	984.590,00	0,32

Halbjahresbericht Discountstrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	4.892.700,00	1,61
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.892.700,00	1,61
Griechenland EO-Treasury Bills 2023(24)	GR0004131570		EUR	5.000	5.000	0 %	97,854	4.892.700,00	1,61
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	261.425.806,46	85,77
Derivate							EUR	4.671.399,87	1,53
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-18.600,13	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-18.600,13	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 09.23 CME		352	CHF	-19.875.000			CHF 0,972	-18.600,13	-0,01
Swaps							EUR	4.690.000,00	1,54
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps							EUR	4.690.000,00	1,54
Long Swap auf Aktien-Index 06.03.23/06.09.23		OTC	EUR	350.000.000				4.690.000,00	1,54

Halbjahresbericht Discountstrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	38.108.278,81	12,50
Bankguthaben							EUR	38.108.278,81	12,50
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	23.310.421,79			% 100,000	23.310.421,79	7,65
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	10.000.000,00			% 100,000	10.000.000,00	3,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	4.681.748,88			% 100,000	4.797.857,02	1,57
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	850.207,39	0,28
Zinsansprüche			EUR	850.007,54				850.007,54	0,28
Sonstige Forderungen			EUR	199,85				199,85	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-240.232,73	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-184.474,41				-184.474,41	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-37.258,32				-37.258,32	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-18.000,00				-18.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	304.815.459,81	100,00 1)
Discountstrategie AK V									
Anteilwert							EUR	95,59	
Ausgabepreis							EUR	95,59	
Rücknahmepreis							EUR	95,59	
Anzahl Anteile							STK	2.910.616	

Halbjahresbericht Discountstrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Discountstrategie AK P									
Anteilwert							EUR	93,95	
Ausgabepreis							EUR	93,95	
Rücknahmepreis							EUR	93,95	
Anzahl Anteile							STK	64.935	
Discountstrategie AK C									
Anteilwert							CHF	92,84	
Ausgabepreis							CHF	92,84	
Rücknahmepreis							CHF	92,84	
Anzahl Anteile							STK	215.268	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Discountstrategie

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

CHF	(CHF)	per 30.06.2023 0,9758000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

c) OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht Discountstrategie

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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960	EUR	0	1.000	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 13.7.2023	BE0312789614	EUR	0	6.000	
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1747444245	EUR	0	2.000	
1,8760 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2135797202	EUR	0	1.000	
0,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(23)	FR0013328218	EUR	0	1.000	
2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	FR0011564962	EUR	0	600	
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267	EUR	0	2.000	
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1265805090	EUR	0	2.000	
Italien, Republik EO-B.O.T. 2022(23)	IT0005505075	EUR	0	6.000	
Italien, Republik EO-B.O.T. 2022(23)	IT0005512030	EUR	0	5.000	
0,2500 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Cov.Med.-Term Nts 2016(23)	XS1394065756	EUR	0	545	
1,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.20(23)	DE000A289XH6	EUR	0	1.000	
1,8750 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 12(23)	XS0864360358	EUR	0	1.000	
Niederlande EO-Treasury Bills 2023(23)	NL0015001AL4	EUR	5.000	5.000	
1,1250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2015(15/23)	XS1314318301	EUR	0	1.000	
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811	EUR	0	2.800	
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1839386908	EUR	0	1.000	
0,6250 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1857683335	EUR	0	2.000	
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1167644407	EUR	0	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/07 f.19.07.23	DE0001030864	EUR	0	5.000	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 20.7.2023	EU000A3JZRT8	EUR	4.000	4.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	FR0127317016	EUR	4.000	4.000	
0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(23)	XS1806457211	EUR	0	1.000	

Halbjahresbericht Discountstrategie

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2016(23)	ES0413211873	EUR	0	1.000	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.5.2023	BE0312788608	EUR	0	7.000	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 12.1.2023	BE0312786586	EUR	0	5.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/01 f.18.01.23	DE0001030807	EUR	0	6.500	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/03 f.22.03.23	DE0001030823	EUR	0	3.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/04 f.13.04.23	DE0001030831	EUR	0	7.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/05 f.17.05.23	DE0001030849	EUR	0	5.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/06 f.21.06.23	DE0001030856	EUR	1.000	5.000	
2,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0933540527	EUR	0	1.000	
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(23)	XS1396253236	EUR	0	1.000	
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	XS1756428469	EUR	0	2.000	
2,1250 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2013(23)	XS0881369770	EUR	0	2.600	
3,0000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(23)	FR0011261924	EUR	0	850	
0,6250 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2016(23)	XS1346557637	EUR	0	300	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 18.5.2023	EU000A3JZRQ4	EUR	4.000	4.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	FR0127316992	EUR	0	6.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	FR0127034702	EUR	0	4.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	FR0127176370	EUR	0	8.000	
Griechenland EO-Treasury Bills 2022(23)	GR0004128543	EUR	0	5.000	
0,2000 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.34 v.2018(2023)	DE000A2LQQ01	EUR	0	500	
1,3000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1366026679	EUR	0	1.000	
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183	EUR	0	1.000	
Italien, Republik EO-B.O.T. 2022(23)	IT0005497323	EUR	0	5.000	
Italien, Republik EO-B.O.T. 2022(23)	IT0005494502	EUR	0	5.000	
Italien, Republik EO-B.O.T. 2022(23)	IT0005486748	EUR	0	5.000	
Italien, Republik EO-B.O.T. 2022(23)	IT0005480345	EUR	0	5.000	
1,0000 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1368470156	EUR	0	1.000	
0,3750 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1784059930	EUR	0	550	
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1847633119	EUR	0	1.000	

Halbjahresbericht Discountstrategie

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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1788951090	EUR	0	1.500	
0,3750 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	XS1775786145	EUR	0	200	
2,2500 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0925599556	EUR	0	1.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/SF)

EUR

18.930,76

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

1.394,40

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

**Halbjahresbericht
Discountstrategie**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,100% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Discountstrategie AK V	25.000.000	0,00	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Discountstrategie AK P	keine	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Discountstrategie AK C	keine	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF

Halbjahresbericht Discountstrategie

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,53

Sonstige Angaben

Discountstrategie AK V

Anteilwert	EUR	95,59
Ausgabepreis	EUR	95,59
Rücknahmepreis	EUR	95,59
Anzahl Anteile	STK	2.910.616

Discountstrategie AK P

Anteilwert	EUR	93,95
Ausgabepreis	EUR	93,95
Rücknahmepreis	EUR	93,95
Anzahl Anteile	STK	64.935

Discountstrategie AK C

Anteilwert	CHF	92,84
Ausgabepreis	CHF	92,84
Rücknahmepreis	CHF	92,84
Anzahl Anteile	STK	215.268

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Halbjahresbericht Discountstrategie

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	4.690.000,00
in % des Fondsvermögens		1,54

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps

Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V)	350.000.000,00	Frankreich

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	350.000.000,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genetet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V) abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

Halbjahresbericht Discountstrategie

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Discountstrategie

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse V	2. September 2019
Anteilklasse P	2. September 2019
Anteilklasse C	3. Februar 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse V	€ 100
Anteilklasse P	€ 100
Anteilklasse C	Fr 100

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse V	0%
Anteilklasse P	0%
Anteilklasse C	0%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse V	€ 25.000.000
Anteilklasse P	keine
Anteilklasse C	keine

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse V	derzeit 0,30 %
Anteilklasse P	derzeit 0,75 %
Anteilklasse C	derzeit 0,75 %

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse V	derzeit 0,04 %
Anteilklasse P	derzeit 0,04 %
Anteilklasse C	derzeit 0,04 %

Währung

Anteilklasse V	EUR
Anteilklasse P	EUR
Anteilklasse C	CHF

Ertragsverwendung

Anteilklasse V	ausschüttend
Anteilklasse P	ausschüttend
Anteilklasse C	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse V	DE000A2PMW52
Anteilklasse P	DE000A2PMW60
Anteilklasse C	DE000A2PMW86

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht Discountstrategie

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0
Telefax +49 (0)40 30217-5353
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

St. Galler Kantonalbank Deutschland AG

Postanschrift:

Prannerstraße 11
80333 München

Telefon +49 (0)89 125 01 83 - 0
Telefax +49 (0)89 125 01 83 - 599
www.sgkb.de

4. Asset Management-Gesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A. - Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Telefon (069) 7 10 43 - 0
Telefax (069) 7 10 43 – 700
www.universal-investment.com