

LB  **BW** Asset Management

Genius Strategie

Jahresbericht zum 30.06.2024

Inhalt

Jahresbericht zum 30.06.2024	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 30.06.2024	12
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024	13
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	33
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024	35
Entwicklung des Sondervermögens	36
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	37
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	38
Anhang gem. OffenlegungsVO	42
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	50

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

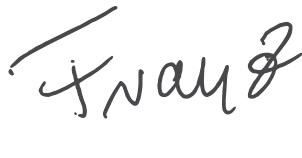
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Jahresbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlagen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter **www.LBBW-AM.de** und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamlä
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

Genius Strategie

Jahresbericht zum 30.06.2024

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

Der Fonds bildet im Wesentlichen als Basisinvestition nachhaltige Indizes wichtiger Aktienmärkte nach. Aktive Zusatzkomponenten werden über die regelmäßige Wertsicherungsstrategie und die Regionenallokation beigesteuert. Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, bei Beachtung des Risikogesichtspunktes einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften.

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungs-Verordnung“). Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile, in die der Fonds investiert, werden unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsgesichtspunkten ausgewählt. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der Genius Strategie investiert in internationale Aktienmärkte, wobei das Währungsrisiko weitgehend ausgeschlossen wird. Monatliche Verluste, die größer als 20 Prozent sind, sollen durch Absicherungsstrategien vermieden werden.

Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Das Sondervermögen erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 15,56 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung des Sondervermögens im Berichtszeitraum:



III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 03. Juli 2023 bis 28. Juni 2024

Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

Bezeichnung	Kauf	Verkauf	Währung
Aktien	368.783.942,79	-111.017.031,66	EUR
Andere Wertpapiere	406.980,78	-14.325,18	EUR
Derivate *) (gesamt)	4.152.642.975,34	-4.789.511.213,65	EUR
- davon Devisentermingeschäfte (ohne Devisenkassageschäfte)	3.793.355.060,77	-4.021.121.752,16	EUR
- davon Optionen und Optionscheine	2.100.196,52	-371.478.958,11	EUR
- davon Terminkontrakte	357.187.718,05	-396.910.503,38	EUR

*) Bei Derivaten erfolgt die Angabe des Transaktionsvolumens anhand des anzurechnenden Wertes und beinhaltet sowohl Opening- als auch Closinggeschäfte. Verfallene Derivate sind in den ausgewiesenen Werten nicht enthalten.

b) Allokation Aktien

Die Entwicklung der Aktienquote (inklusive Aktienzielfonds) und der Nettoaktienquote (i.e. Aktienquote inklusive Derivatepositionen) im Geschäftsjahr sind den nachfolgenden Grafiken zu entnehmen:

Aktienquote



Tätigkeitsbericht

Nettoaktienquote



c) Strukturveränderungen

Die Strukturveränderungen im Fonds zwischen Beginn und Ende des Berichtszeitraums werden nachfolgend dargestellt:

Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

Branche	Anteil am Aktienvermögen 28.06.2024	Anteil am Aktienvermögen 03.07.2023
Technologie	26,69 %	21,70 %
Industrieprodukte und Services	9,77 %	10,35 %
Kreditinstitute	8,88 %	9,92 %
Gesundheit	8,41 %	8,69 %
Konsumgüter private Haushalte	8,29 %	11,07 %
Einzelhandel	7,45 %	4,96 %
Versicherungen	6,24 %	6,22 %
Fahrzeugbau	4,43 %	5,33 %
Chemie	3,60 %	4,20 %
Finanzdienstleistungen	3,22 %	2,66 %
Nahrungs- und Genussmittel	2,91 %	3,68 %
Telekommunikation	2,78 %	2,80 %
Versorger	1,97 %	2,12 %
Baugewerbe	1,89 %	2,57 %
Immobilien	1,01 %	1,12 %
Medien	1,01 %	0,57 %
Tourismus	0,69 %	1,35 %
Erdgas und Erdöl	0,51 %	0,49 %
Ressourcen und Bodenschätze	0,28 %	0,19 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Der Fonds beabsichtigt die Anlageziele durch Investition in Aktien von namhaften europäischen und US-amerikanischen Unternehmen sowie von Futures auf den S&P 500, Euro Stoxx 50 und DAX Index zu erzielen. Dabei wird das USD-Währungsrisiko systematisch durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Durch Einsatz von Optionen wird beabsichtigt, den monatlichen Verlust auf maximal 20 % zu begrenzen. Während des Berichtszeitraums wurden Aktien- und Futureinvestments in Europa und USA getätigt, so dass die Gewichtung näherungsweise 60 % Europa (Euroland) und ca. 40 % USA entsprach. Zum Berichtstichtag ist der Fonds mit ca. 87,8 % in physischen Aktien und ca. 12,75 % im Geldmarkt (Kasse) investiert. Kassenhaltung dient in der Regel zur Erfüllung der benötigten Margin-Forderungen für Future-Geschäfte.

IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiko

Das Adressenausfallrisiko beschreibt das Risiko, dass ein Emittent seine Zahlungsverpflichtungen nicht oder nicht fristgerecht erfüllt.

Das Adressenausfallrisiko wird bei der LBBW AM mittels einer Kennzahl, die in Anlehnung an den KSA[1]-Wert der CRD[2] definiert ist, gemessen. Dabei werden Produktarten mit Fremdkapitalcharakter an Hand ihres externen Ratings angerechnet.

Beispielsweise wird eine Anleihe mittlerer Bonität (Rating von BBB+ bis BBB-) mit 8 % ihres Marktwerts angerechnet.

Die so berechnete Kennzahl führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Adressen- ausfallrisiko	mittleres Adressen- ausfallrisiko	hohes Adressen- ausfallrisiko	sehr hohes Adressen- ausfallrisiko
Sondervermögen 0,20 %				

[1] Kreditrisiko-Standardansatz

[2] Capital Requirements Directive

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit und ggf. nur mit Kursabschlägen veräußert oder geschlossen werden kann und dass dies die Fähigkeit des Investmentvermögens beeinträchtigt, den Anforderungen zur Erfüllung des Rückgabeverlangens nach dem KAGB oder sonstiger Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Das Liquiditätsrisiko wird mittels der Liquiditätsquote gemessen. Dabei werden diejenigen Vermögenswerte des Fonds, welche innerhalb eines Tages zu akzeptablen Liquidierungskosten veräußert werden können ins Verhältnis zum Fondsvolumen gesetzt.

Tätigkeitsbericht

Die so berechnete Kennzahl führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≥ 80 %	≥ 60 %	≥ 40 %	< 40 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	96,28 %			

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet das Risiko, durch Marktzinsänderungen einen Vermögensverlust zu erleiden.

Das Zinsänderungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99% angenommen. Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Zinsänderung	≤ 0,5 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Zinsrisiko	mittleres Zinsrisiko	hohes Zinsrisiko	sehr hohes Zinsrisiko
Sondervermögen	0,00 %			

Aktienkursrisiko bzw. Risiko aus Zielfonds

Das Aktienkursrisiko umfasst das Verlustrisiko auf Grund der Schwankungen von Aktienkursen sowie sämtliche Risiken aus Zielfonds.

Das Aktienkursrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen. Das Aktienkursrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkursrisiko	mittleres Aktienkursrisiko	hohes Aktienkursrisiko	sehr hohes Aktienkursrisiko
Sondervermögen	4,67 %			

Währungsrisiko

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Aufgrund von Wechselkursschwankungen können Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

Das Währungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungsrisiko	mittleres Währungsrisiko	hohes Währungsrisiko	sehr hohes Währungsrisiko
Sondervermögen	0,02 %			

Operationelles Risiko

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden mit eingeschlossen.

Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften setzt sich im Wesentlichen wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Devisentermingeschäften	42.631.726
Veräußerungsgew. aus Effktengeschäften	22.848.403
Veräußerungsgew. aus Finanzterminkontrakten	9.770.517
Veräußerungsgew. aus Optionsgeschäften	4.926.652

Tätigkeitsbericht

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Devisentermingeschäften	45.952.685
Veräußerungsverl. aus Effktengeschäften	7.378.048
Veräußerungsverl. aus Finanzterminkontrakten	332.598
Veräußerungsverl. aus Optionsgeschäften	11.687.608
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	428.541

- Informationen über den Umgang mit Interessenkonflikten erhalten Sie auf unserer Internetseite unter:
<https://www.lbbw-am.de/ueber-uns/corporate-governance/interessenkonflikte>
Es wurden im Berichtszeitraum keine Wertpapierdarlehensgeschäfte mit Aktien im Sondervermögen getätigt. Interessenskonflikte im Zusammenhang mit der Ausübung von Aktionärsrechten lagen nicht vor.

VI. Zusätzliche Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB (ARUG II)

- Die Angaben über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind in Punkt IV dargestellt.
- Die Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios können Punkt III c) entnommen werden. Die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in der Umsatzliste des Jahresberichts dargestellt.
- Bei der Investition in Aktien sehen es die allgemeinen Pflichten für die Verwaltung von Sondervermögen vor, dass auch die mittel- bis langfristige Entwicklung dieser Aktiengesellschaften berücksichtigt wird. Im Rahmen unseres Research-Ansatzes verfolgen wir einen strukturierten Analyseprozess von Unternehmen, in den wichtige Angelegenheiten der Portfoliogesellschaften, wie z.B. Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistungen und Risiko, Kapitalstruktur und soziale und ökologische Auswirkungen sowie die Corporate Governance einfließen. Unser Research-Ansatz umfasst neben eigenen Analysen die Nutzung einer Vielzahl externer Research-Anbieter sowie enge Kontakte zu den Unternehmen. Dies ermöglicht uns eine gute Beobachtung bzw. Analyse der Geschäftsentwicklung und wichtiger Angelegenheiten der Portfoliogesellschaften.
- Bei der Umsetzung der Abstimmungspolitik können die Stimmrechte auf der Hauptversammlung direkt und persönlich ausgeübt oder hierfür die Stimmrechte an Vertreter von Anlegern, Stimmrechtsvertretern, Aktionärsvereinigungen oder Vertreter von Banken übertragen werden. Weitere Informationen hierzu erhalten Sie auf unserer Internetseite unter:
<https://www.lbbw-am.de/ueber-uns/corporate-governance/mitwirkungs-und-abstimmungspolitik>

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I.	Vermögensgegenstände	1.083.561.168,10	100,11
1.	Aktien	950.519.436,40	87,81
	USA	386.119.917,91	35,67
	Bundesrep. Deutschland	235.000.619,83	21,71
	Frankreich	153.474.035,83	14,18
	Niederlande	91.794.013,51	8,48
	Spanien	35.982.680,27	3,32
	Italien	16.915.067,72	1,56
	Irland	9.266.816,79	0,86
	Finnland	8.477.876,64	0,78
	Belgien	7.123.707,36	0,66
	Schweiz	1.809.290,54	0,17
	Canada	824.646,65	0,08
	Jersey	756.239,84	0,07
	Curaçao	695.759,18	0,06
	Bermuda	558.441,16	0,05
	Luxemburg	470.502,01	0,04
	Kaimaninseln	422.390,30	0,04
	Liberia	381.263,44	0,04
	Panama	180.973,10	0,02
	Israel	155.512,20	0,01
	Großbritannien	109.682,12	0,01
2.	Derivate	-5.316.935,12	-0,49
3.	Bankguthaben	136.692.581,37	12,63
4.	Sonstige Vermögensgegenstände	1.666.085,45	0,15
II.	Verbindlichkeiten	-1.144.506,71	-0,11
III.	Fondsvermögen	1.082.416.661,39	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR		950.519.436,40	87,81
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		950.519.436,40	87,81
Aktien										
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	42.811	16.036	3.099	EUR	223,000	9.546.853,00	0,88
Adyen N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2JNF4		STK	4.193	1.170	533	EUR	1.113,200	4.667.647,60	0,43
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	139.468	35.185	19.302	EUR	27,590	3.847.922,12	0,36
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	84.497	29.155	9.758	EUR	161,280	13.627.595,52	1,26
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	86.788	29.210	10.930	EUR	259,500	22.521.486,00	2,08
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	131.628	37.393	16.684	EUR	54,120	7.123.707,36	0,66
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	49.767	15.338	15.707	EUR	964,200	47.985.341,40	4,43
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	3.428	1.752		EUR	73,250	251.101,00	0,02
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	279.671	72.002	39.863	EUR	30,570	8.549.542,47	0,79
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	854.931	225.347	120.354	EUR	9,352	7.995.314,71	0,74
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	2.317.561	570.958	342.040	EUR	4,331	10.036.197,91	0,93
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	229.817	81.942	16.648	EUR	45,185	10.384.281,15	0,96
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	76.786	27.362	8.625	EUR	88,380	6.786.346,68	0,63
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000		STK	10.863	5.396		EUR	136,550	1.483.342,65	0,14
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	158.782	50.440	33.162	EUR	59,530	9.452.292,46	0,87
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	A1DAHh		STK	14.658	6.076		EUR	62,960	922.867,68	0,09
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370		STK	4.058	2.011		EUR	65,650	266.407,70	0,02
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	115.999	56.009		EUR	14,185	1.645.445,82	0,15
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	74.167	78.008	3.841	EUR	72,620	5.386.007,54	0,50
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900		STK	11.994	5.850		EUR	52,900	634.482,60	0,06
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214		STK	20.933	10.394		EUR	54,800	1.147.128,40	0,11
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DTR0CK		STK	63.944	37.791		EUR	37,170	2.376.798,48	0,22
Danone S.A. Actions Port. EO -,25	851194		STK	93.946	26.348	11.948	EUR	57,080	5.362.437,68	0,50
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000		STK	221.172	104.255		EUR	14,908	3.297.232,18	0,30
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	48.917	18.403	3.540	EUR	191,100	9.348.038,70	0,86
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	247.996	97.337	26.401	EUR	37,790	9.371.768,84	0,87
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	849.423	324.144	91.282	EUR	23,480	19.944.452,04	1,84
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAG911		STK	12.646	6.320		EUR	69,520	879.149,92	0,08
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195		STK	44.848	12.802	5.772	EUR	201,200	9.023.417,60	0,83
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	24.315	12.167		EUR	19,050	463.200,75	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ACKK		STK	17.119	17.811	692	EUR	380,700	6.517.203,30	0,60
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	578580		STK	22.101	10.757		EUR	35,760	790.331,76	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560		STK	46.034	22.214		EUR	27,880	1.283.427,92	0,12
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	660200		STK	17.327	9.055		EUR	38,900	674.020,30	0,06
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	6.667	3.225		EUR	236,700	1.578.078,90	0,15
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	15.030	7.080		EUR	96,820	1.455.204,60	0,13
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843		STK	18.081	8.792		EUR	83,220	1.504.700,82	0,14
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	5.148	1.417	655	EUR	2.140,000	11.016.720,00	1,02
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	858.911	245.953	119.079	EUR	12,115	10.405.706,77	0,96
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	162.758	45.246	20.708	EUR	46,360	7.545.460,88	0,70
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	336.222	127.147	25.675	EUR	34,305	11.534.095,71	1,07
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	483.499	121.503	101.457	EUR	15,962	7.717.611,04	0,71
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	2.362.543	568.923	300.603	EUR	3,471	8.200.386,75	0,76
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	KSAG88		STK	19.889	19.889		EUR	12,575	250.104,18	0,02
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	10.441	2.892	1.400	EUR	338,500	3.534.278,50	0,33
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	7.780	3.867		EUR	39,090	304.120,20	0,03
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100		STK	7.341	3.585		EUR	71,300	523.413,30	0,05
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	35.348	9.792	4.522	EUR	410,050	14.494.447,40	1,34
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	9.589	4.911		EUR	22,980	220.355,22	0,02
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	LEG111		STK	8.230	4.113		EUR	76,260	627.619,80	0,06
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	37.697	10.247	4.830	EUR	713,600	26.900.579,20	2,49
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	205.919	75.878	14.903	EUR	64,570	13.296.189,83	1,23
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	14.352	7.074		EUR	154,750	2.220.972,00	0,21
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	35.135	12.369	2.543	EUR	467,000	16.408.045,00	1,52
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737		STK	771.631	206.563	97.990	EUR	3,559	2.745.848,91	0,25
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	A2N6F4		STK	515.702	136.689	72.135	EUR	11,115	5.732.027,73	0,53
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	853373		STK	29.323	8.439	3.978	EUR	126,700	3.715.224,10	0,34
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAH003		STK	17.004	8.498		EUR	42,210	717.738,84	0,07
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	219.825	152.912	22.427	EUR	33,260	7.311.379,50	0,68
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	11.607	5.909		EUR	42,870	497.592,09	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	A400D5		STK	24.857	25.303	446	EUR	38,550	958.237,35	0,09
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	167.904	47.139	21.331	EUR	89,940	15.101.285,76	1,40
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	201.313	78.341	39.684	EUR	189,520	38.152.839,76	3,52
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	716563		STK	2.799	1.428		EUR	219,000	612.981,00	0,06
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	83.888	23.515	10.651	EUR	224,300	18.816.078,40	1,74
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8		STK	8.326	4.240		EUR	71,200	592.811,20	0,05
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	151.221	54.208	21.772	EUR	173,720	26.270.112,12	2,43
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y		STK	73.554	47.830		EUR	24,310	1.788.097,74	0,17
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	30.877	15.432		EUR	53,800	1.661.182,60	0,15
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QL01		STK	335.034	95.480	51.139	EUR	18,470	6.188.077,98	0,57
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	13.958	6.904		EUR	114,300	1.595.399,40	0,15
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	TLX100		STK	6.670	3.555		EUR	74,550	497.248,50	0,05
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	750000		STK	56.124	28.781		EUR	4,038	226.628,71	0,02
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6		STK	251.833	70.307	59.155	EUR	34,605	8.714.680,97	0,81
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	86.340	23.942	11.042	EUR	98,380	8.494.129,20	0,78
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	53.097	18.989	3.842	EUR	105,400	5.596.423,80	0,52
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	77.257	48.107	98.429	EUR	26,550	2.051.173,35	0,19
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	WCH888		STK	2.190	2.190		EUR	101,800	222.942,00	0,02
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	36.394	36.394		EUR	154,800	5.633.791,20	0,52
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL111		STK	26.331	13.360		EUR	21,890	576.385,59	0,05
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	19.299	10.912	1.475	USD	103,910	1.871.107,15	0,17
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	19.491	11.007	1.270	USD	171,520	3.119.287,45	0,29
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA		STK	7.388	4.075	411	USD	303,410	2.091.526,08	0,19
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	4.990	2.879	478	USD	555,320	2.585.534,69	0,24
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	17.835	10.128	1.412	USD	162,165	2.698.589,01	0,25
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	853081		STK	6.025	3.431	526	USD	89,310	502.069,28	0,05
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	929138		STK	3.259	1.857	198	USD	129,630	394.181,64	0,04
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	2.471	1.409	143	USD	258,050	594.953,63	0,05
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	A2QG35		STK	4.742	2.577		USD	151,630	670.892,89	0,06
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906		STK	1.678	860		USD	90,075	141.027,15	0,01
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	890167		STK	1.293	656		USD	95,520	115.238,96	0,01
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	907179		STK	1.735	908		USD	116,970	189.356,61	0,02
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	590375		STK	796	397		USD	241,340	179.245,76	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429		STK	2.909	1.685	189	USD	159,660	433.357,54	0,04
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	A0CBCK		STK	1.369	700		USD	242,930	310.306,67	0,03
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	63.021	37.030	7.576	USD	183,411	10.784.926,18	1,00
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	A2PKFL		STK	16.384	8.424		USD	9,780	149.508,30	0,01
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226		STK	6.308	3.743	679	USD	231,550	1.362.834,06	0,13
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	A0X88Z		STK	7.518	4.471	991	USD	74,240	520.771,00	0,05
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	A1JRLA		STK	5.184	2.851	300	USD	194,380	940.206,13	0,09
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	2.146	1.158		USD	129,160	258.621,28	0,02
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0F55S		STK	1.143	649	84	USD	427,190	455.589,62	0,04
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	908668		STK	2.566	1.462	144	USD	166,710	399.139,59	0,04
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	5.949	3.265	336	USD	312,483	1.734.507,48	0,16
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485		STK	5.474	3.149	475	USD	228,160	1.165.335,05	0,11
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492		STK	957	484		USD	321,345	286.939,27	0,03
AON PLC Registered Shares A DL -,01	A2P2JR		STK	2.256	1.368	156	USD	293,580	617.976,66	0,06
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	A3DB5F		STK	5.039	3.471	656	USD	118,070	555.124,54	0,05
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	161.189	94.304	15.734	USD	210,341	31.634.854,63	2,92
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	9.175	5.266	767	USD	235,865	2.019.184,86	0,19
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	A1JPLB		STK	2.989	1.516		USD	70,420	196.394,10	0,02
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	590336		STK	4.108	2.044		USD	100,895	386.728,86	0,04
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	854161		STK	5.962	3.417	441	USD	60,450	336.275,16	0,03
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL -,01	A2N87U		STK	1.795	1.795		USD	133,280	223.221,46	0,02
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A11099		STK	2.933	1.650	125	USD	350,480	959.139,58	0,09
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	79.506	43.822	4.626	USD	19,110	1.417.643,72	0,13
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	A3DUN5		STK	1.675	1.675		USD	176,990	276.611,38	0,03
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	868746		STK	1.593	833		USD	116,650	173.383,21	0,02
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964		STK	2.377	1.354	150	USD	247,355	548.600,73	0,05
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347		STK	4.582	2.531	293	USD	238,640	1.020.245,84	0,09
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	881531		STK	191	111	26	USD	2.964,100	528.241,75	0,05
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	914867		STK	1.566	806		USD	206,890	302.299,73	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	A2PJN6		STK	7.444	3.780		USD 21,200	147.247,77	0,01
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	850354		STK	894	473		USD 218,650	182.386,84	0,02
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	A2DPZU		STK	827	827		USD 293,920	226.799,01	0,02
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	A2DUAY		STK	11.229	6.526	678	USD 35,160	368.380,35	0,03
Ball Corp. Registered Shares o.N.	860408		STK	3.467	1.820		USD 60,020	194.158,47	0,02
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388		STK	76.066	43.546	7.555	USD 39,770	2.822.621,71	0,26
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	853815		STK	5.574	2.834		USD 33,450	173.968,09	0,02
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	857675		STK	3.226	1.790	114	USD 233,710	703.474,19	0,06
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	870493		STK	2.270	1.118		USD 78,580	166.434,90	0,02
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	873629		STK	2.171	1.006		USD 84,290	170.742,79	0,02
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	789617		STK	1.611	921	93	USD 232,120	348.910,96	0,03
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	924801		STK	2.069	1.059		USD 82,330	158.937,04	0,01
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	A0MVKA		STK	8.661	5.246	618	USD 59,890	483.981,61	0,04
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	1.572	891	166	USD 787,320	1.154.809,46	0,11
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	A2PM4W		STK	7.367	4.032	493	USD 123,800	850.977,00	0,08
Block Inc. Registered Shs Class A	A143D6		STK	5.970	3.049		USD 64,490	359.230,51	0,03
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP		STK	377	232	74	USD 3.955,410	1.391.359,52	0,13
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	16.284	9.122	623	USD 77,010	1.170.077,76	0,11
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	22.633	13.198	2.590	USD 41,530	877.022,15	0,08
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	5.180	3.189	314	USD 1.604,930	7.756.972,06	0,72
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	A0MMP1		STK	1.298	659		USD 197,000	238.587,36	0,02
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	896895		STK	2.710	1.376		USD 89,410	226.079,87	0,02
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	856693		STK	3.418	1.734		USD 43,190	137.740,54	0,01
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	A0ER15		STK	1.413	1.413		USD 138,410	182.480,36	0,02
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	3.033	1.719	177	USD 307,607	870.511,33	0,08
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	893413		STK	4.242	2.403	258	USD 138,450	547.986,84	0,05
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	880206		STK	2.807	1.332		USD 98,320	257.508,04	0,02
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	871884		STK	563	300		USD 405,210	212.860,49	0,02
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	662604		STK	1.743	917		USD 73,340	119.273,73	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	120100		STK	10.361	10.361		USD	18,720	180.973,10	0,02
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	A2P1UY		STK	9.315	5.283	513	USD	63,080	548.253,04	0,05
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	850598		STK	5.513	3.129	559	USD	333,100	1.713.440,91	0,16
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JLYH		STK	3.427	1.727		USD	89,110	284.935,82	0,03
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	A1W0KL		STK	1.490	771		USD	223,706	311.007,18	0,03
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	766149		STK	1.863	1.021		USD	225,300	391.634,15	0,04
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	766458		STK	6.022	3.375	431	USD	66,300	372.529,60	0,03
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A0ES9N		STK	2.159	1.102		USD	74,120	149.311,95	0,01
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	874171		STK	18.489	10.383	1.076	USD	73,690	1.271.242,74	0,12
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	A2AJX9		STK	1.141	606	76	USD	298,751	318.054,48	0,03
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	901638		STK	1.010	497		USD	165,020	155.512,20	0,01
Chevron Corp. Registered Shares DL -,75	852552		STK	19.043	11.227	1.985	USD	156,420	2.779.291,87	0,26
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	A0ESP5		STK	15.350	15.524	325	USD	62,650	897.296,48	0,08
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	A0Q636		STK	4.474	2.616	398	USD	255,080	1.064.826,61	0,10
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	864371		STK	2.691	1.366		USD	103,680	260.324,59	0,02
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	A2PA9L		STK	3.230	1.834	266	USD	330,570	996.259,48	0,09
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	878440		STK	1.732	867		USD	118,080	190.823,01	0,02
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	880205		STK	984	560	55	USD	700,400	643.054,44	0,06
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	44.860	25.707	4.082	USD	47,510	1.988.615,44	0,18
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	21.010	11.936	1.881	USD	63,460	1.244.035,08	0,11
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	A12BD3		STK	5.337	2.660		USD	36,030	179.418,81	0,02
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	856678		STK	1.362	691		USD	136,470	173.428,64	0,02
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	A2PQMN		STK	3.192	1.645		USD	82,830	246.693,13	0,02
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32		STK	4.000	2.269	233	USD	196,555	733.585,26	0,07
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	43.643	24.621	3.138	USD	63,650	2.591.907,58	0,24
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	915272		STK	5.617	3.236	354	USD	68,000	356.385,35	0,03
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	A2QP7J		STK	2.159	2.159		USD	222,260	447.734,40	0,04
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	850667		STK	9.194	5.250	595	USD	97,040	832.456,97	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	157484		STK	43.744	25.469	5.172	USD	39,175	1.598.946,77	0,15
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	861259		STK	5.256	2.651		USD	28,420	139.375,34	0,01
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	911563		STK	3.836	2.147	240	USD	89,420	320.051,43	0,03
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	871918		STK	2.039	1.112	117	USD	257,280	489.474,15	0,05
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	A3DCXB		STK	3.576	2.074	274	USD	200,100	667.653,46	0,06
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	A402VX		STK	2.180	2.180		USD	87,320	177.613,81	0,02
Copart Inc. Registered Shares o.N.	893807		STK	10.055	10.830	3.193	USD	54,160	508.121,11	0,05
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	850808		STK	8.492	4.327		USD	38,850	307.827,57	0,03
Corpay Inc. Registered Shares o.N.	A407W7		STK	810	810		USD	266,410	201.345,56	0,02
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	A2PKRR		STK	7.893	4.503	493	USD	53,940	397.246,02	0,04
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	922134		STK	4.485	2.275		USD	74,150	310.298,39	0,03
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	888351		STK	4.900	2.770	318	USD	849,570	3.884.201,54	0,36
Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	A2QQZ2		STK	17.807	11.675		USD	20,950	348.081,78	0,03
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL -,0005	A2PK2R		STK	2.493	1.457	132	USD	383,150	891.246,05	0,08
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	A12GN3		STK	4.823	2.733	277	USD	97,700	439.661,39	0,04
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	853121		STK	1.574	917	89	USD	276,930	406.706,62	0,04
CVS Health Corp. Registered Shares DL -,01	859034		STK	13.893	7.923	1.172	USD	59,060	765.589,53	0,07
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	884312		STK	3.490	2.021	266	USD	140,930	458.918,31	0,04
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	7.728	4.292	432	USD	249,850	1.801.577,61	0,17
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	895738		STK	1.333	676		USD	151,320	188.205,79	0,02
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL -,00001	A2PSFR		STK	3.267	1.776		USD	129,720	395.423,60	0,04
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	894298		STK	286	286		USD	967,950	258.300,63	0,02
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	3.091	1.846	395	USD	373,630	1.077.574,37	0,10
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	A2N6WP		STK	2.658	2.658		USD	137,910	342.024,52	0,03
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	A0MQV8		STK	7.087	3.602		USD	47,440	313.699,35	0,03
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	A0D9T1		STK	4.314	2.463	248	USD	113,335	456.195,19	0,04
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	A0DLFT		STK	3.366	1.803		USD	152,050	477.537,02	0,04
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	A0MUES		STK	2.800	1.300	49	USD	130,810	341.747,61	0,03
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	A0YEES		STK	2.416	1.190		USD	132,230	298.080,41	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	A0NFQC		STK	2.439	1.243		USD 106,800	243.046,61	0,02
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	A0B6VQ		STK	388	388		USD 516,330	186.924,23	0,02
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	A2QHEA		STK	3.507	1.873		USD 108,700	355.690,13	0,03
Dover Corp. Registered Shares DL 1	853707		STK	1.541	778		USD 180,450	259.457,38	0,02
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	A2PFRC		STK	7.819	4.573	509	USD 53,050	387.028,64	0,04
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	A2PLC7		STK	4.610	2.680	792	USD 80,490	346.217,77	0,03
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N		STK	4.437	2.527	252	USD 313,550	1.298.083,83	0,12
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	916529		STK	5.920	2.727		USD 53,710	296.676,65	0,03
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	854545		STK	3.170	1.801	180	USD 238,000	703.951,48	0,07
Edison International Registered Shares o.N.	887629		STK	4.219	2.143		USD 71,810	282.683,83	0,03
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	6.761	3.774	373	USD 92,370	582.704,52	0,05
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	878372		STK	2.738	1.468	194	USD 139,315	355.908,07	0,03
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	2.621	1.440	170	USD 541,860	1.325.136,52	0,12
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	9.408	5.354	620	USD 905,380	7.947.576,43	0,73
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	898814		STK	519	519		USD 365,080	176.791,71	0,02
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	850981		STK	6.356	3.511	369	USD 110,160	653.302,51	0,06
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1JC82		STK	1.511	772		USD 99,700	140.561,28	0,01
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	938201		STK	1.650	840		USD 135,290	208.284,11	0,02
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A1JS9Q		STK	638	326		USD 188,110	111.979,64	0,01
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	854618		STK	1.352	687		USD 242,460	305.860,43	0,03
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	A14M21		STK	1.041	604	60	USD 756,441	734.737,65	0,07
Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	A0DNDJ		STK	2.052	1.103		USD 65,130	124.699,57	0,01
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	985334		STK	3.851	1.955		USD 69,340	249.151,71	0,02
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	891315		STK	711	376		USD 272,200	180.577,75	0,02
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933		STK	2.579	1.460	148	USD 106,400	256.035,08	0,02
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	580891		STK	483	282		USD 381,020	171.712,30	0,02
Eversource Energy Registered Shares DL 5	A14NE5		STK	3.845	1.952		USD 56,710	203.452,25	0,02
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	852011		STK	11.068	6.295	628	USD 34,615	357.470,32	0,03
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	A1JRLJ		STK	1.588	770		USD 125,985	186.670,57	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	875272		STK	1.685	836		USD 124,790	196.194,22	0,02
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	A0B7S6		STK	2.328	1.600		USD 155,410	337.573,58	0,03
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	901629		STK	423	216		USD 408,270	161.136,66	0,01
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	873369		STK	277	147		USD 1.488,660	384.752,81	0,04
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	887891		STK	6.295	3.182		USD 62,830	369.036,48	0,03
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	912029		STK	2.580	1.427	156	USD 299,840	721.798,18	0,07
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	A2PG87		STK	2.271	1.268	142	USD 193,650	410.337,44	0,04
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	A0H1FP		STK	6.589	3.747	383	USD 75,360	463.304,91	0,04
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	875029		STK	7.504	3.909		USD 36,470	255.349,55	0,02
First Citizens BancShares Inc. Registered Shares Class A DL 1	925298		STK	141	141		USD 1.687,350	221.988,66	0,02
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	A0LEKM		STK	1.178	599		USD 225,390	247.734,47	0,02
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793		STK	6.518	3.872	805	USD 149,040	906.407,95	0,08
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391		STK	43.722	24.776	2.519	USD 12,540	511.568,82	0,05
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE		STK	6.989	3.485		USD 60,269	393.020,80	0,04
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	A2AJ0F		STK	3.898	1.975		USD 74,100	269.504,83	0,02
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	896476		STK	15.944	9.064	888	USD 48,600	723.002,94	0,07
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	869761		STK	2.397	1.352	124	USD 259,310	579.954,35	0,05
Gaming & Leisure Properties Registered Shares DL -,01	A1W6DM		STK	2.893	1.473		USD 45,195	121.995,93	0,01
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	A1C06B		STK	1.674	848		USD 162,920	254.469,87	0,02
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	887957		STK	873	443		USD 449,060	365.784,35	0,03
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	A3D3G6		STK	5.058	5.058		USD 77,910	367.687,22	0,03
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	A2PUXE		STK	6.520	3.174		USD 24,970	151.905,20	0,01
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862		STK	6.463	3.681	444	USD 63,260	381.478,31	0,04
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	A1C9CM		STK	12.745	8.627	3.604	USD 46,460	552.491,44	0,05
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	858406		STK	1.549	783		USD 138,320	199.913,86	0,02
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	13.857	7.601	838	USD 68,591	886.837,66	0,08
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	603111		STK	2.891	1.584	210	USD 96,700	260.844,13	0,02
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	A14QAF		STK	1.566	1.566		USD 139,710	204.138,89	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332		STK	3.600	2.070	325	USD	452,320	1.519.339,40	0,14
Graco Inc. Registered Shares DL 1	859357		STK	1.877	1.877		USD	79,280	138.846,34	0,01
Grail Inc. Registered Shares DL -,01	A40F8M		STK	291	291		USD	15,390	4.171,49	0,00
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	853986		STK	9.993	5.687	629	USD	33,780	314.964,81	0,03
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	898521		STK	3.445	1.635		USD	100,540	323.172,66	0,03
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW		STK	2.168	1.276	276	USD	321,280	649.904,40	0,06
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297		STK	1.623	824		USD	183,830	278.382,17	0,03
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	A140KD		STK	14.300	7.307		USD	21,170	282.464,19	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2DH1A		STK	2.784	1.655	341	USD	218,200	566.800,84	0,05
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	879100		STK	2.719	1.388		USD	74,251	188.372,73	0,02
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	10.987	6.291	925	USD	344,240	3.528.961,87	0,33
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	918239		STK	7.868	4.194		USD	17,980	131.995,93	0,01
HP Inc. Registered Shares DL -,01	A142VP		STK	10.939	5.835	233	USD	35,020	357.437,63	0,03
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	A2ACSM		STK	591	315		USD	365,480	201.538,31	0,02
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	A12CWQ		STK	547	283		USD	589,790	301.017,15	0,03
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	856584		STK	1.378	783	93	USD	373,650	480.419,59	0,04
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	885365		STK	947	502		USD	159,890	141.279,06	0,01
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	867622		STK	15.923	8.085		USD	13,185	195.889,67	0,02
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	877444		STK	833	423		USD	201,200	156.379,38	0,01
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	888210		STK	923	526	53	USD	487,080	419.477,34	0,04
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	861219		STK	3.363	1.915	222	USD	236,960	743.546,98	0,07
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	927079		STK	1.743	888		USD	104,389	169.769,09	0,02
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	896133		STK	2.459	1.250		USD	60,610	139.062,27	0,01
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	A2P070		STK	4.465	2.264		USD	90,840	378.447,03	0,03
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	A0MQX8		STK	769	392		USD	201,610	144.658,82	0,01
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681		STK	46.576	25.700	2.523	USD	30,935	1.344.370,01	0,12
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	6.226	3.552	361	USD	136,890	795.220,10	0,07
International Paper Co. Registered Shares DL 1	851413		STK	3.852	1.863		USD	43,150	155.086,35	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	851781		STK	4.261	2.264		USD 29,090	115.654,29	0,01
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399		STK	10.132	5.575	557	USD 172,950	1.635.016,93	0,15
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	853881		STK	2.811	1.425		USD 95,210	249.718,04	0,02
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	3.115	1.713	187	USD 657,005	1.909.559,67	0,18
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024		STK	3.907	2.203	217	USD 445,000	1.622.220,67	0,15
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	A2DK5V		STK	6.328	3.005		USD 35,890	211.907,55	0,02
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2JSPM		STK	2.037	1.179	152	USD 211,440	401.869,17	0,04
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	A14MS9		STK	3.215	1.627		USD 89,620	268.839,09	0,02
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	633835		STK	1.176	599		USD 109,040	119.646,41	0,01
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	886423		STK	1.359	1.359		USD 108,790	137.947,85	0,01
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	888286		STK	805	434		USD 166,020	124.698,95	0,01
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	24.468	13.911	3.863	USD 146,160	3.336.825,64	0,31
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA		STK	7.566	4.339	516	USD 66,470	469.243,78	0,04
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628		STK	31.916	18.301	2.563	USD 202,260	6.023.167,87	0,56
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	853265		STK	3.365	5.169	3.534	USD 57,680	181.099,32	0,02
Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	A3EEHU		STK	19.128	19.128		USD 18,180	324.466,56	0,03
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	A2JQPZ		STK	11.275	7.313	757	USD 33,359	350.942,59	0,03
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J		STK	1.964	1.017		USD 136,750	250.596,69	0,02
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	855178		STK	3.761	2.138	212	USD 138,200	484.973,36	0,04
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	883111		STK	6.836	3.657		USD 19,460	124.122,75	0,01
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	A1H6GK		STK	21.920	12.556	1.482	USD 19,870	406.391,79	0,04
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	1.520	857	108	USD 823,900	1.168.488,92	0,11
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	A14TU4		STK	9.926	5.040		USD 32,220	298.404,22	0,03
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544		STK	7.356	3.788		USD 49,930	342.696,60	0,03
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A40C39		STK	977	977		USD 203,510	185.518,33	0,02
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	869686		STK	1.449	843	135	USD 1.063,840	1.438.305,72	0,13
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	A2ATEK		STK	1.607	814		USD 84,080	126.070,97	0,01
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	A0B8S2		STK	4.522	2.719		USD 44,250	186.702,59	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	851022		STK	2.798	1.408		USD 149,870	391.263,13	0,04
Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	924838		STK	359	359		USD 534,980	179.200,21	0,02
Liberty Media Corp. Reg. Shares C Formula One	A3ERTA		STK	2.160	3.512	1.352	USD 71,670	144.443,39	0,01
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW		STK	5.353	3.047	421	USD 438,835	2.191.820,63	0,20
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	A0H0VZ		STK	1.628	832		USD 93,740	142.392,09	0,01
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	254570		STK	2.947	1.391		USD 41,590	114.360,37	0,01
Loews Corp. Registered Shares DL 1	851615		STK	2.146	2.146		USD 74,740	149.654,34	0,01
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	859545		STK	6.417	3.637	594	USD 220,460	1.319.983,04	0,12
LPL Financial Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A1JZ6S		STK	856	419		USD 279,680	223.378,66	0,02
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	A0MXBY		STK	1.356	771	80	USD 298,589	377.780,90	0,03
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	A1CWRM		STK	2.832	1.435		USD 95,660	252.772,68	0,02
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	863582		STK	1.829	875		USD 151,360	258.304,12	0,02
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	913804		STK	685	685		USD 246,290	157.414,18	0,01
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	885036		STK	148	78		USD 1.575,660	217.585,89	0,02
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	913070		STK	2.823	1.628	321	USD 241,671	636.563,78	0,06
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	858415		STK	5.493	3.125	328	USD 210,720	1.079.995,30	0,10
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	889585		STK	684	347		USD 541,800	345.781,39	0,03
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	A3CNLD		STK	9.564	5.411	481	USD 69,965	624.348,27	0,06
Masco Corp. Registered Shares DL 1	856632		STK	2.485	1.152		USD 66,670	154.583,58	0,01
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	9.157	5.238	725	USD 441,160	3.769.257,87	0,35
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	858250		STK	2.766	1.405		USD 70,940	183.083,78	0,02
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953		STK	1.451	838	159	USD 584,040	790.708,69	0,07
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	A14M2J		STK	14.804	8.132	851	USD 78,710	1.087.215,15	0,10
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL -,001	A0MYNP		STK	515	294	30	USD 1.642,840	789.421,60	0,07
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0YD8Q		STK	27.975	15.880	1.889	USD 123,800	3.231.448,57	0,30
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	24.363	13.990	2.066	USD 504,240	11.462.373,80	1,06
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623		STK	6.691	4.063	948	USD 70,190	438.200,41	0,04
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	910553		STK	243	122		USD 1.397,590	316.878,35	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	880883		STK	2.830	1.549	753	USD 44,440	117.345,65	0,01
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	886105		STK	6.054	3.456	391	USD 91,471	516.692,73	0,05
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	12.181	6.916	699	USD 131,481	1.494.350,42	0,14
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	82.304	46.948	5.700	USD 446,791	34.310.880,77	3,17
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	889495		STK	1.286	658		USD 142,610	171.118,69	0,02
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	A2N9D9		STK	4.233	2.408	253	USD 118,645	468.602,09	0,04
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	157781		STK	643	335		USD 297,300	178.366,13	0,02
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4U0		STK	15.130	8.318	912	USD 65,425	923.611,15	0,09
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	A2DYB1		STK	772	399		USD 249,680	179.848,81	0,02
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4		STK	522	267		USD 821,090	399.915,07	0,04
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	A14U5Z		STK	8.436	5.019	623	USD 49,940	393.088,87	0,04
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	1.766	1.013	114	USD 420,930	693.596,81	0,06
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	13.958	8.150	1.361	USD 97,190	1.265.759,76	0,12
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	A0YHMA		STK	1.857	1.061	113	USD 386,050	668.901,19	0,06
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	880	507	62	USD 481,750	395.558,67	0,04
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516		STK	3.775	1.906		USD 60,250	212.217,17	0,02
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	A0NHKR		STK	2.359	1.241		USD 128,765	283.421,17	0,03
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484		STK	4.778	2.790	531	USD 674,550	3.007.231,07	0,28
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	12.816	8.502		USD 41,870	500.681,99	0,05
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1CZ4H		STK	22.506	12.573	1.306	USD 70,810	1.486.960,45	0,14
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	13.624	7.732	1.153	USD 75,370	958.097,39	0,09
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028		STK	2.525	1.376	154	USD 214,690	505.801,03	0,05
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	854009		STK	2.296	1.163		USD 83,965	179.877,43	0,02
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	A3C82G		STK	35.120	37.795	2.675	USD 12,890	422.390,30	0,04
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	851918		STK	2.766	1.474	230	USD 158,080	407.976,93	0,04
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	A2ACQE		STK	2.679	2.679		USD 56,859	142.127,61	0,01
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	276.850	292.490	29.173	USD 123,470	31.894.204,93	2,95
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	888265		STK	36	17		USD 7.588,560	254.899,15	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	A1C5WJ		STK	2.846	2.846		USD	268,890	714.029,34	0,07
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY		STK	652	375	64	USD	1.055,840	642.321,14	0,06
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	A2DNKR		STK	1.698	1.698		USD	93,570	148.245,26	0,01
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	923655		STK	2.287	4.078	2.361	USD	176,659	376.971,43	0,03
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	871706		STK	2.200	1.117		USD	89,700	184.128,76	0,02
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124		STK	4.799	2.729	280	USD	68,538	306.892,41	0,03
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	911060		STK	6.479	4.104		USD	81,550	492.990,39	0,05
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	17.643	9.685	783	USD	141,200	2.324.414,84	0,21
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	A2P1UZ		STK	4.579	2.598	283	USD	96,260	411.266,19	0,04
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	861114		STK	5.814	3.314	335	USD	102,970	558.588,29	0,05
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	932483		STK	991	511		USD	182,560	168.805,19	0,02
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	3.567	2.096	162	USD	339,088	1.128.551,54	0,10
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	868284		STK	3.593	2.045	205	USD	118,461	397.135,87	0,04
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U		STK	11.832	6.999	1.363	USD	58,025	640.589,50	0,06
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	15.178	8.608	1.029	USD	164,910	2.335.436,42	0,22
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	62.790	35.467	3.637	USD	27,980	1.639.248,15	0,15
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	851962		STK	28.570	28.570		USD	17,460	465.437,09	0,04
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	A2PGMG		STK	6.561	3.368		USD	44,070	269.786,12	0,02
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	867679		STK	4.429	2.503	266	USD	155,480	642.520,10	0,06
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	A0JMVJ		STK	431	229		USD	307,050	123.478,94	0,01
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	852026		STK	2.595	1.318		USD	125,890	304.814,14	0,03
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	694660		STK	2.679	1.294		USD	78,520	196.272,53	0,02
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	25.977	14.725	1.760	USD	164,920	3.997.319,19	0,37
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496		STK	6.510	3.705	374	USD	207,710	1.261.667,46	0,12
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	A1JBD1		STK	10.274	5.642	589	USD	112,310	1.076.625,09	0,10
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	764959		STK	4.037	2.316	279	USD	117,190	441.423,87	0,04
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	A1H9GN		STK	1.319	769		USD	181,640	223.543,89	0,02
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	852070		STK	5.502	2.791		USD	73,700	378.350,73	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Public Storage Registered Shares DL -,10	867609		STK	1.763	1.003	100	USD 287,650	473.176,53	0,04
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	854435		STK	2.461	2.461		USD 110,100	252.816,52	0,02
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	A14YFN		STK	3.248	3.248		USD 64,210	194.592,10	0,02
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121		STK	12.411	6.782	711	USD 199,060	2.305.139,87	0,21
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	912294		STK	1.601	824		USD 254,090	379.564,35	0,04
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	904533		STK	1.234	557		USD 136,880	157.601,98	0,01
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	875072		STK	2.112	1.055		USD 123,610	243.586,96	0,02
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	899744		STK	9.247	5.838		USD 52,820	455.728,05	0,04
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	881535		STK	1.187	686	82	USD 1.051,100	1.164.129,41	0,11
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	A0B6XA		STK	10.310	5.231		USD 20,040	192.780,41	0,02
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	892629		STK	649	317		USD 285,600	172.945,56	0,02
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	915201		STK	2.297	1.319	153	USD 194,340	416.514,09	0,04
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	895878		STK	1.620	824		USD 191,420	289.340,24	0,03
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	850943		STK	1.394	708		USD 104,860	136.388,93	0,01
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	A2QHVS		STK	5.400	2.900		USD 37,210	187.482,16	0,02
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	903978		STK	1.277	724	74	USD 275,280	327.998,66	0,03
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	859002		STK	3.586	3.586		USD 48,790	163.247,90	0,02
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	883563		STK	1.187	675	64	USD 563,340	623.918,43	0,06
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	870053		STK	3.789	2.139	236	USD 145,350	513.861,58	0,05
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	886286		STK	2.563	1.372		USD 159,430	381.263,44	0,04
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	A2P62D		STK	4.461	2.386		USD 26,351	109.682,12	0,01
RPM International Inc. Registered Shares DL-,01	863462		STK	1.422	1.422		USD 107,680	142.870,03	0,01
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	3.468	2.020	395	USD 446,000	1.443.179,85	0,13
Saia Inc. Registered Shares DL -,01	A0KDU8		STK	293	293		USD 474,240	129.649,94	0,01
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	10.686	6.156	1.126	USD 257,100	2.563.443,53	0,24
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	A2DKP8		STK	1.194	607		USD 196,275	218.663,26	0,02
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	853390		STK	15.805	9.059	961	USD 47,180	695.759,18	0,06
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	A3CQU7		STK	2.283	1.186		USD 103,265	219.971,07	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sempra Registered Shares o.N.	915266		STK	6.999	7.555	2.257	USD 76,060	496.705,33	0,05
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	2.269	1.257	130	USD 786,670	1.665.457,64	0,15
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050		STK	2.641	1.499	155	USD 298,430	735.389,44	0,07
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	A14TJP		STK	13.381	7.314	696	USD 66,050	824.646,65	0,08
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	916647		STK	3.400	2.096	446	USD 151,800	481.567,53	0,04
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	857760		STK	1.755	898		USD 106,560	174.492,93	0,02
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	A2DLMS		STK	12.062	7.287	1.938	USD 16,610	186.937,08	0,02
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	853887		STK	584	584		USD 261,390	142.432,25	0,01
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	A2QB38		STK	3.625	2.087	201	USD 135,090	456.917,42	0,04
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	862837		STK	6.553	3.326		USD 28,610	174.930,10	0,02
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	A2JEGN		STK	1.607	1.096	247	USD 313,790	470.502,01	0,04
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	A1CV38		STK	2.403	1.272		USD 62,680	140.536,54	0,01
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	A1CTQA		STK	1.687	908		USD 79,890	125.751,74	0,01
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777		STK	3.307	1.716	403	USD 74,000	228.334,97	0,02
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	903772		STK	1.864	833		USD 129,530	225.280,07	0,02
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	A2PGLV		STK	1.095	562		USD 219,540	224.302,59	0,02
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	3.973	2.369	426	USD 340,250	1.261.313,97	0,12
Sun Communities Inc. Registered Shares DL -,01	888745		STK	1.372	699		USD 120,340	154.053,17	0,01
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	A0MKJF		STK	544	544		USD 816,850	414.617,59	0,04
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	A117UJ		STK	4.724	2.193	208	USD 47,190	208.001,46	0,02
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703		STK	1.692	963	102	USD 594,610	938.726,49	0,09
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	859121		STK	5.635	3.210	329	USD 71,390	375.351,20	0,03
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	A1T7LU		STK	4.497	3.581	2.559	USD 176,170	739.198,96	0,07
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	870967		STK	2.476	1.261		USD 115,360	266.509,32	0,02
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	914508		STK	1.733	915		USD 155,510	251.456,64	0,02
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	A1C9E3		STK	2.495	1.249		USD 128,780	299.795,75	0,03
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	A0RP04		STK	3.491	1.993	231	USD 150,430	489.994,06	0,05
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	859892		STK	1.718	876		USD 148,300	237.722,79	0,02
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654		STK	10.098	5.561	587	USD 194,400	1.831.631,63	0,17

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Texas Pacific Land Corp. Registered Shares DL-,01	A2QL4H		STK	255	298	85	USD 734,270	174.703,85	0,02
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	A2ARCV		STK	4.962	2.814	265	USD 97,700	452.332,54	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	4.210	2.373	326	USD 553,000	2.172.269,65	0,20
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	854854		STK	12.781	7.251	780	USD 110,100	1.312.981,67	0,12
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	889826		STK	1.212	625		USD 270,430	305.818,67	0,03
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	2.540	1.432	144	USD 328,930	779.549,52	0,07
TransUnion Registered Shares DL -,01	A14TUX		STK	2.130	1.084		USD 74,160	147.385,86	0,01
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	A0MLX4		STK	2.546	1.439	171	USD 203,340	483.045,15	0,04
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	882295		STK	2.728	1.465		USD 55,920	142.337,07	0,01
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	A2PWMZ		STK	14.813	8.465	861	USD 38,850	536.958,29	0,05
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	917099		STK	462	236		USD 502,780	216.733,72	0,02
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	870625		STK	3.149	1.575		USD 57,140	167.887,90	0,02
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	917523		STK	17.315	9.377	721	USD 39,700	641.386,05	0,06
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	A2PHHG		STK	22.726	12.881	995	USD 72,680	1.541.148,29	0,14
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	A0M240		STK	552	267		USD 385,840	198.725,15	0,02
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	6.778	3.704	403	USD 226,260	1.430.921,65	0,13
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	A1C6TV		STK	3.616	1.840		USD 48,660	164.175,00	0,02
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	929198		STK	8.060	4.385	453	USD 136,850	1.029.168,18	0,10
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443		STK	759	438	56	USD 646,730	458.006,13	0,04
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	10.211	5.820	762	USD 509,260	4.851.928,02	0,45
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	908683		STK	3.671	2.187	577	USD 156,760	536.940,48	0,05
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	A1W5SA		STK	1.602	838		USD 183,010	273.554,49	0,03
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	878380		STK	4.411	2.239		USD 51,260	210.970,71	0,02
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	A3ES7Q		STK	2.559	5.107	2.548	USD 95,470	227.952,16	0,02
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	911090		STK	1.009	490		USD 177,660	167.258,17	0,02
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	A0YA2M		STK	1.610	850	90	USD 269,365	404.644,41	0,04
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402		STK	46.754	25.720	2.720	USD 41,240	1.799.052,91	0,17
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	882807		STK	2.870	1.636	161	USD 468,420	1.254.364,73	0,12
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	A2PZ5A		STK	4.243	4.243		USD 86,570	342.725,92	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	A2QAME		STK	13.197	6.607		USD 10,630	130.892,57	0,01
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	A2H5U8		STK	11.073	5.225		USD 28,640	295.899,90	0,03
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	17.460	10.076	1.584	USD 262,470	4.275.928,34	0,40
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	855854		STK	1.466	744		USD 248,680	340.158,51	0,03
W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01	A1J5SB		STK	2.359	1.228		USD 55,050	121.169,07	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	A12HJF		STK	7.954	4.023		USD 12,094	89.755,70	0,01
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	855686		STK	20.349	11.168	1.151	USD 99,290	1.885.189,84	0,17
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	A3DJQZ		STK	24.663	24.663		USD 7,456	171.572,10	0,02
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	4.113	2.334	452	USD 213,340	818.723,97	0,08
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	898123		STK	651	338		USD 290,120	176.224,04	0,02
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	864330		STK	817	415		USD 329,390	251.095,53	0,02
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060		STK	3.521	1.795		USD 75,740	248.827,19	0,02
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	896022		STK	1.985	1.024		USD 158,050	292.726,15	0,03
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	854357		STK	8.082	4.082		USD 28,390	214.087,22	0,02
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	855451		STK	13.528	7.719	811	USD 42,500	536.449,73	0,05
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	A2AC3K		STK	1.174	523		USD 262,120	287.127,48	0,03
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P		STK	2.288	1.309	113	USD 223,450	477.026,92	0,04
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	A1JMBU		STK	2.634	1.654		USD 135,630	333.332,79	0,03
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	909190		STK	3.116	1.774	179	USD 132,460	385.113,47	0,04
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	882578		STK	567	299		USD 308,780	163.357,37	0,02
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	753718		STK	2.313	1.173		USD 108,530	234.224,30	0,02
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX		STK	5.119	2.922	323	USD 173,360	828.019,44	0,08
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	A2PGJ2		STK	2.747	1.551		USD 59,175	151.671,31	0,01
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	A2JF28		STK	978	498		USD 192,190	175.377,96	0,02
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	0,00	0,00
Andere Wertpapiere									
Abiomed Inc. CVR	ODE00141		STK	235			USD 0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	950.519.436,40	87,81

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-5.316.935,12	-0,49
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-216.748,28	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Index Future 20.09.24		185	EUR	Anzahl 25				68.125,00	0,01
Euro STOXX 50 Future 20.09.24		185	EUR	Anzahl 1650				-140.250,00	-0,01
S&P 500 E-Mini Index Future 20.09.24		359	USD	Anzahl 125				-144.623,28	-0,01
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 50 ESG 1454,6304 01.07.24		OTC		Anzahl 67510			EUR	0,00	0,00
Put ESTX 50 ESG-X 155,034 01.07.24		OTC		Anzahl 2761490			EUR	0,00	0,00
Put STOXX USA 500									
ESG-X 312,2469 01.07.24		OTC		Anzahl 1166140			USD	0,00	0,00
Devisen-Derivate									
							EUR	-5.100.186,84	-0,47
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 433,0 Mio.		OTC						-5.100.186,84	-0,47
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
							EUR	136.692.581,37	12,63
Bankguthaben									
							EUR	136.692.581,37	12,63
EUR-Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)			EUR	126.361.261,66		%	100,000	126.361.261,66	11,67
BofA Securities Europe SA (Paris)			EUR	5.380.000,00		%	100,000	5.380.000,00	0,50
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	5.306.576,90		%	100,000	4.951.319,71	0,46
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	152.206,28				152.206,28	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			USD	1.622.500,00				1.513.879,17	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten *)									
			EUR	-1.144.506,71				-1.144.506,71	-0,11
Fondsvermögen									
							EUR	1.082.416.661,39	100,00 ¹⁾
Anteilwert									
							EUR	124,54	
Umlaufende Anteile									
							STK	8.691.112	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
US-Dollar	(USD)	1,0717500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
359	Chicago Merc. Ex.

c) OTC

Over-the-Counter

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	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745	STK		3.004	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	A2DW8Z	STK		46.352	
Atlanta Braves Holdings Inc. Reg.Sh. C DL -,001	A3ERLQ	STK	33	33	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001	STK	22.828	79.683	
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	A12ENG	STK	927	1.734	
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	A3EYCJ	STK	1.653	1.653	
Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	A1W54Y	STK	356	716	
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	A0HGF5	STK	653	1.284	
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	985335	STK	598	1.177	
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	939391	STK	287	564	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684	STK	15.386	108.926	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212	STK		56.439	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	A14P98	STK	713	1.360	
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	590273	STK	1.965	1.965	
First Horizon Corp. Registered Shares DL -,625	A0CAN7	STK		2.760	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	A14RX5	STK	5.309	27.212	
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	871138	STK	692	1.380	
Fortrea Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	A3ECGB	STK	491	491	
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	A2N5NP	STK	3.110	6.032	
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	850875	STK	1.697	3.159	
Keycorp Registered Shares DL 1	869353	STK		4.931	
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	A2LQV6	STK	3.538	7.758	
Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class C DL -,01	A12DQC	STK		750	
Liberty Media Corp. Reg. Shares C Live o.N.	A3ERLT	STK	52	52	
Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	A2P75D	STK		1.518	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	856958	STK	4.010	8.050	
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	A1JFWK	STK	1.785	3.662	
Net Lease Office Properties Registered Shares DL-,001	A3EWGG	STK	157	157	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	A2QA4J	STK		9.942	
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	A1XFVG	STK	290	570	
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	A3C47B	STK	4.698	9.047	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM	STK	319	621	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	A1JV4H	STK	901	1.690	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	884437	STK	6.788	6.788	
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	855853	STK	282	517	
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	A1J5RX	STK	81.091	81.091	
UDR Inc. Registered Shares DL-,01	A0MM15	STK	1.749	3.418	
W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	A3ES80	STK	884	884	
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	A1409D	STK	3.251	5.769	
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	A2ARTP	STK	2.338	4.614	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien					
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	A0Q4K4	STK	4.185	8.087	
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	762269	STK	873	1.653	
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	867409	STK	275	545	
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	A1C3R3	STK	379	810	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	A12B8E	STK	1.287	2.519	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	A400CZ	STK	13.580	13.580	
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	895308	STK	486	977	
Liberty Media Corp. Reg.Sh.C FORMULA ONE GP DL-,01	A2AHEA	STK	98	1.225	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2DKCH	STK	21.708	21.708	
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	A2QFAQ	STK	1.342	2.087	
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	A0MYC8	STK	1.285	2.506	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	A400CY	STK	787.647	787.647	
Iberdrola S.A. Anrechte	A3EP04	STK	784.418	784.418	
Prosus N.V. Anrechte	A3EXV9	STK	204.548	204.548	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)	EUR	229.900,63
---	-----	------------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	3.613.183
--	-----	-----------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	3.789.250
---	-----	-----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX 50 ESG PR EO, DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 ESG-X PR EO, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500, STX USA 500 ESG-X PR DL)	EUR	4.311,73
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX 50 ESG PR EO, DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 ESG-X PR EO, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500, STX USA 500 ESG-X PR DL)	EUR	4.260,11

Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro Transaktionen.

Bei der Ermittlung des Transaktionsumfangs wird bei Wertpapieren auf den Marktwert und bei Derivaten auf den Kontraktwert abgestellt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	8.155.820,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	15.217.581,61
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.298.531,44
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.130.157,89
5. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-1.100.567,64
6. Sonstige Erträge	EUR	58.584,16

Summe der Erträge	EUR	23.499.791,94
--------------------------	------------	----------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-9.784,96
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-12.354.583,65
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-145.852,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-27.562,35
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-133.103,21

Summe der Aufwendungen	EUR	-12.670.887,04
-------------------------------	------------	-----------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	10.828.904,90
--------------------------------------	------------	----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	80.177.297,92
2. Realisierte Verluste	EUR	-65.779.480,16

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	14.397.817,76
--	------------	----------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	25.226.722,66
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	112.989.450,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.260.196,20

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	106.729.254,00
--	------------	-----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	131.955.976,66
--	------------	-----------------------

Entwicklung des Sondervermögens				<u>2023/2024</u>	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR	723.651.688,34
1.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	227.967.531,01
	a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	299.214.916,15	
	b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-71.247.385,14	
2.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.158.534,62
3.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	131.955.976,66
		davon nicht realisierte Gewinne	EUR	112.989.450,20	
		davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.260.196,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR	<u>1.082.416.661,39</u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)					insgesamt	je Anteil ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar						
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR	25.226.722,66
	davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	10.828.904,90	1,25		2,90
II. Wiederanlage					EUR	25.226.722,66
						2,90

^{*)} Die Werte unter „je Anteil“ wurden rechnerisch aus den Gesamtbeträgen ermittelt und kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	EUR	481.098.491,91	EUR	87,86
2022/2023	EUR	723.651.688,34	EUR	107,77
2023/2024	EUR	1.082.416.661,39	EUR	124,54

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung
das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 529.102.964,27

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
BofA Securities Europe S.A. (Paris)
Citigroup Global Markets Europe AG (Frankfurt)
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)
J.P. Morgan AG (Frankfurt)
Morgan Stanley Europe SE (Frankfurt)

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 87,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,49

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze für dieses Sondervermögen wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivateverordnung anhand eines Vergleichsvermögens an.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko
kleinster potenzieller Risikobetrag 4,00 %
größter potenzieller Risikobetrag 8,63 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,80 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde
Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation ermittelt.

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden
Der Ermittlung wurden die Parameter 99 % Konfidenzniveau und 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr zu Grunde gelegt.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 299,74 %
Die Berechnung erfolgte unter Verwendung der CESR's Guidelines on Risk Measurement and the Calculation of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS vom 28. Juli 2010, Ref.: CESR/10-788 (Summe der Nominale).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag
DAX 50 ESG EUR 10,00 %
EURO STOXX 50 ESG-X 50,00 %
STOXX USA 500 ESG-X 40,00 %

Sonstige Angaben
Anteilwert EUR 124,54
Umlaufende Anteile STK 8.691.112

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.
Die Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.
Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.
Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote1,29 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelt) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu. Die Gesellschaft zahlt aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens mehr als 10 % an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	58.026,27
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	58.026,27
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	83.404,18
Depotgebühren	EUR	34.992,49
Kosten Collateral-Management	EUR	48.411,69

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt:EUR348.871,50

Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM), die ein risikoarmes Geschäftsmodell betreibt, unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Die LBBW AM hat unter Berücksichtigung der Gruppenzugehörigkeit zur Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) als bedeutendes Kreditinstitut ihre Vergütungspolitik und Vergütungspraxis an die regulatorischen Anforderungen ausgerichtet. In diesem Zusammenhang sind die Geschäftsführer der LBBW AM auch Risk Taker im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns. Die Geschäftsführung der LBBW AM hat für die Gesellschaft allgemeine Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme festgelegt und diese mit dem Aufsichtsrat abgestimmt. Die Umsetzung dieser Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme der Mitarbeiter erfolgt auf der Basis korrespondierender kollektivrechtlicher Regelungen in Betriebsvereinbarungen.

Das Vergütungssystem der LBBW AM wird mindestens einmal jährlich durch das Aufsichtsgremium auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft. Erforderliche Änderungen (bspw. Anpassung an gesetzliche Vorgaben, Anpassung der Vergütungsgrundsätze o.ä.) werden, wenn erforderlich, vorgenommen.

Vergütungskomponenten

Die LBBW AM verfolgt das Ziel, ihren Mitarbeitern leistungs- und marktgerechte Gesamtvergütungen zu gewähren, die aus fixen und variablen Vergütungselementen sowie sonstigen Nebenleistungen bestehen. Die Fixvergütung richtet sich nach der ausgeübten Funktion und deren Wertigkeit entsprechend den Marktgegebenheiten bzw. den anzuwendenden Tarifverträgen. Zusätzlich zur Fixvergütung können die Mitarbeiter eine erfolgsbezogene variable Vergütung erhalten.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bemessung der variablen Vergütung (Bonuspool)

Das Volumen des für die variable Vergütung zur Verfügung stehenden Bonuspools hängt im Wesentlichen vom Unternehmenserfolg ab. Ein weiteres Kriterium zur Vergabe einer variablen Vergütung ist die Erfüllung der Nebenbedingungen analog § 7 Institutsvergütungsverordnung im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns, die einer jährlichen Prüfung unterliegt.

Soweit nach den regulatorischen Anforderungen geboten, wird der Bonuspool nach pflichtgemäßem Ermessen angemessen reduziert oder gestrichen. In diesem Fall werden auch die dem Mitarbeiter für das betreffende Geschäftsjahr kommunizierten variablen Vergütungselemente entsprechend reduziert oder gestrichen. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung in Abstimmung mit dem Aufsichtsrat. Die Vergütung der Geschäftsführung wird gemäß der vom Aufsichtsrat erlassener Entscheidungsordnung von der Gesellschafterin festgelegt. Für alle Mitarbeiter der LBBW AM gilt eine Obergrenze für die maximal mögliche variable Vergütung in Höhe von 100 % der fixen Vergütung.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern und Geschäftsführern

Für Mitarbeiter bzw. Geschäftsführer, die durch ihre Tätigkeit das Risikoprofil der LBBW AM oder einzelner Fonds maßgeblich beeinflussen (sogenannte Risk Taker) bestehen besondere Regelungen für die Auszahlung, die zu 40 % bei Risktakern über einen Zeitraum von 3 Jahren bzw. 60 % bei Geschäftsführern über einen Zeitraum von 5 Jahren gestreckt erfolgt. Dabei werden 40 % bzw. 60 % der gesamten variablen Vergütung in Form eines virtuellen Co-Investments in einen oder ggf. mehrere „typische“ Fonds der LBBW AM gewährt und unter Berücksichtigung einer zusätzlichen Haltefrist von einem Jahr ausbezahlt. Bei der endgültigen Auszahlung werden zusätzliche inhaltliche Auszahlungsbedingungen geprüft (Malusprüfung, Rückzahlung bereits erhaltener Vergütungen (bei Geschäftsführern)).

40

		2023	2022
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung			
	EUR	28.606.856,74	28.114.554,11
davon feste Vergütung	EUR	24.263.945,19	22.516.619,83
davon variable Vergütung	EUR	4.342.911,55	5.597.934,28
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen			
	EUR	0,00	0,00
Zahl der begünstigten Mitarbeiter der LBBW AM im abgelaufenen Wirtschaftsjahr			
		344	327
Höhe des gezahlten Carried Interest			
	EUR	0,00	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker			
	EUR	2.846.934,65	3.741.617,74
Geschäftsführer	EUR	1.132.322,84	1.034.431,49
weitere Risk Taker	EUR	1.714.611,81	2.707.186,25
davon Führungskräfte	EUR	1.714.611,81	2.707.186,25
davon andere Risktaker	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	0,00	0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen gem. § 101 Abs. 4 Nr. 3 KAGB berechnet wurden

Als Methode zur Berechnung der Vergütungen und sonstigen Nebenleistungen wurde die Cash-Flow-Methode gewählt.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsprüfung durch den Aufsichtsrat statt. Im Rahmen der Angemessenheitsprüfung der Vergütung wurde eine Marktanalyse vorgenommen und mit den eigenen Vergütungsdaten in Abgleich gebracht. Die Überprüfung ergab, dass keine besonders hohen variablen Vergütungen weder absolut noch im Verhältnis zur Festvergütung gewährt wurden. Die festgelegte Obergrenze wurde weit unterschritten. Insbesondere bei den Vergütungen der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ergab die Überprüfung, dass die Vergütung schwerpunktmäßig aus der Fixvergütung besteht.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusammenfassend konnte festgestellt werden, dass die Vergütungsgrundsätze und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem als angemessen einzustufen ist. Es wurden keine unangemessenen Anreize gesetzt. Ferner wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

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

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der LBBW AM wurden im Geschäftsjahr 2023 nicht vorgenommen.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten 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 nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Anhang gem. OffenlegungsVO

REGELMÄSSIGE INFORMATIONEN ZU DEN IN ARTIKEL 8 ABSÄTZE 1, 2 UND 2A DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ARTIKEL 6 ABSATZ 1 DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN FINANZPRODUKTEN

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

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

Name des Produkts:
Genius Strategie

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900TLUR4IAGSTEV10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ ja

☒ ☐ ☒ nein

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____ %
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____ %

- ☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____ % an nachhaltigen Investitionen
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Bei dem Sondervermögen handelt es sich um ein Finanzprodukt im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („nachfolgend Offenlegungs-Verordnung“).

Die Nachhaltigkeitsmerkmale des Sondervermögens beziehen sich auf die sogenannten ESG-Faktoren Umwelt, Soziales und Governance. Nachhaltigkeitskriterien im Bereich Umwelt sind insbesondere der Schutz der Artenvielfalt und Maßnahmen gegen Erderwärmung und Umweltverschmutzung, zum Beispiel durch die Reduktion von Atom- und Kohlestromproduktion. Nachhaltigkeitskriterien im Bereich Soziales sind insbesondere Arbeitnehmerbelange, zum Beispiel in Form der Vermeidung von Kinder- und Zwangsarbeit. Nachhaltigkeitskriterien im Bereich Governance sind insbesondere Maßnahmen gegen Menschenrechtsverletzungen, Steuerhinterziehung oder Korruption.

Dem Verkaufsprospekt und der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung gemäß Artikel 10 der Verordnung (EU) 2019/2088 können die Nachhaltigkeitsmerkmale entnommen werden.

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum die sozialen und ökologischen Merkmale vollständig erfüllt.

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**
- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltigkeitsindikator	Anteil in %	Anteil in % Vorjahr
Anteil der Investments, die mehr als 0 Prozent ihres Umsatzes aus geächteten Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischen und chemischen Waffen erzielen.	0,00	0,00
Anteil der Investments, die mehr als 1 Prozent ihres Umsatzes aus der Herstellung und/oder der Vertrieb von Rüstungsgüter erzielen.	0,00	0,00
Anteil der Investments, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes aus der Tabakproduktion erzielen.	0,00	0,00
Anteil der Investments, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Kohle erzielen.	0,00	0,00
Anteil der Investments mit schweren Verstößen gegen die im Rahmen der Anlagestrategie vereinbarte Einhaltung der zehn Prinzipien des UN Global Compact.	0,00	0,00
Anteil der Investments in Länder, die von der Nichtregierungsorganisation Freedom House als „nicht frei“ eingestuft wurden.	0,00	0,00

Steuerung anhand der Sustainable Development Goals (SDGs) (Unternehmen)

Der messbare Nachhaltigkeitsindikator stellte sicher, dass die im Rahmen der Anlagestrategie vereinbarte Fokussierung von relevanten SDGs erfolgt. Zur Operationalisierung wurde das SDG Impact Rating von dem externen Datenanbieter ISS ESG herangezogen, das die Auswirkungen von Produkten und/oder Dienstleistungen von Unternehmen auf die SDGs bewertet. Das ISS SDG Impact Rating berücksichtigt, wie sehr Produkte und/oder Dienstleistungen eines Unternehmens die SDGs positiv bzw. negativ beeinflussen und weist den Impact anhand eines Scores von -10 (schlechteste Ausprägung) bis +10 (beste Ausprägung) aus.

Die folgenden SDGs standen dabei seit dem 1. August 2022 im Fokus des Sondervermögens. Zum Stichtag ergaben sich dabei folgende Scores auf Portfolioebene:

Segment 1:

- SDG 5: Geschlechtergleichheit = 0,72
- SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur = 2,88

Segment 2:

- SDG 5: Geschlechtergleichheit = 2,22
- SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur = 3,68

Segment 3:

- SDG 5: Geschlechtergleichheit = 2,30
- SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur = 3,57



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

Die Gesellschaft hat Fokus PAI festgelegt, die entweder durch Komplettausschlüsse oder durch Schwellenwerte berücksichtigt wurden. Darüber hinaus fand ein dedizierter Prozess zur Berücksichtigung der Fokus PAI statt, nach denen der Fonds gesteuert wurde. Die Gesellschaft hat hierfür Kriterien festgelegt, bei deren Verletzung der Emittent aus dem investierbaren Universum ausgeschlossen wurde. Die Bewertung erfolgte anhand von Analysen, Einschätzungen, Daten und/oder sonstigen Informationen, die über den externen Datenanbieter ISS ESG bezogen wurden. Die folgenden wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren standen dabei im Fokus:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze gegen Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Emittenten, welche den PAI 10 oder PAI 14 verletzt haben, wurden ausgeschlossen. Bei den übrigen PAI wurde auf Ebene des Portfolios sichergestellt, dass vorgegebene Schwellenwerte nicht überschritten wurden. Entsprechend den SDGs erfolgte dies ebenfalls über die Steuerung der Gewichtung der nach den Ausschlüssen verbleibenden Emittenten.

Die Datenqualität und -verfügbarkeit der benötigten PAI-Daten auf Emittentenebene variierte von PAI zu PAI noch deutlich, so dass es zu unterschiedlich aussagekräftigen Werten kommen konnte.

Bei diesem Finanzprodukt wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) gemäß Artikel 7 Absatz 1a der Offenlegungsverordnung als Teil der Anlagestrategie seit dem 1. August 2022 vollständig berücksichtigt.

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.07.2023–30.06.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bankkonto EUR Segm. 2	-	5,60	-
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Technologie	4,42	Niederlande
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Technologie	3,19	Deutschland
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Konsumgüter private Haushalte	3,14	Frankreich
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Technologie	3,01	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Einzelhandel	2,91	USA
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	Industrie- produkte und Dienst- leistungen	2,56	Deutschland
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Assekuranz	2,25	Deutschland
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Telekommu- nikation	1,88	Deutschland
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Technologie	1,72	USA
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	Gesundheit	1,69	Frankreich
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	Industrie- produkte und Dienst- leistungen	1,66	Frankreich
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	Konsumgüter private Haushalte	1,64	Frankreich
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	Chemikalien und chemische Erzeugnisse	1,44	Frankreich
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	Assekuranz	1,43	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, in die das Finanzprodukt investiert, müssen nach den genannten Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale und #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale). Zum Berichtsstichtag betrug der Anteil der Investitionen die unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 87,79 % (bzw. #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 87,79 %).

Zu den „#2 anderen Investitionen“ zählen Absicherungsinstrumente, Investitionen zu Diversifikationszwecken, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Bei Vermögensgegenständen, für die keine ESG-Daten vorhanden sind, ist eine Bewertung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht möglich. In die „#2 anderen Investitionen“ konnte zur Beimischung investiert werden. Von einer Beeinträchtigung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wird nicht ausgegangen. Zum Berichtsstichtag betrug der Anteil der anderen Investitionen 12,21 %.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Das Finanzprodukt war insbesondere in Industrieprodukten und Dienstleistungen sowie dem Technologiesektor investiert. Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 4,77 % der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf den Datenanbieter ISS ESG zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.



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

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

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

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

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

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

Das Finanzprodukt berücksichtigte ökologische und/oder soziale Merkmale. Es war jedoch nicht das primäre Anlageziel, in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die zur Erreichung eines in der Verordnung (EU) 2020/852 des europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend „Taxonomie-Verordnung“) genannten Umweltziele beitrugen. Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen waren, betrug im Berichtszeitraum 0,00 %. Eine Verpflichtung zur einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie war derzeit aufgrund der mangelnden bzw. unvollständigen Datenverfügbarkeit sowie der fehlenden Berichterstattung auf Unternehmensebene nicht möglich.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

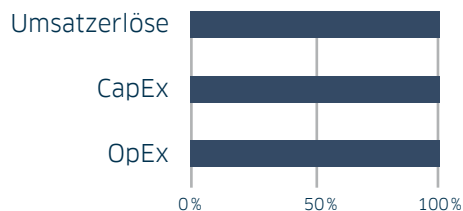
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

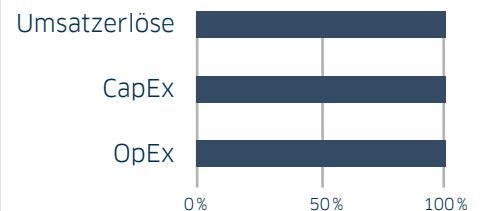
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen * gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts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

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen *



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen *



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 - Taxonomiekonform: Kernenergie
 - Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 - Nicht taxonomiekonform
- Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0,00 %.

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

Ein Vergleich des Anteils der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, mit dem Vorjahr ist aufgrund der mangelnden bzw. unvollständigen Datenverfügbarkeit sowie der fehlenden Berichtserstattung auf Unternehmensebene nicht möglich.



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

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen, bezogen auf Umweltziele des Finanzprodukts, betrug 0,00 %.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen, bezogen auf Sozialziele des Finanzprodukts, betrug 0,00 %.



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



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

Zu den „anderen Investitionen“ zählen Absicherungsinstrumente, Investitionen zu Diversifikationszwecken, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Zudem konnte in Vermögensgegenstände investiert werden, für die keine ESG-Daten vorhanden sind und somit eine Bewertung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht möglich ist. In die „anderen Investitionen“ konnte zur Beimischung investiert werden. Von einer Beeinträchtigung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wird nicht ausgegangen.



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

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde über die Nachhaltigkeitsindikatoren und der daraus resultierenden Nettoliste gemessen. So wurde im Rahmen der normbasierten Strategie über eine von der Gesellschaft definierte kritische Schwelle eine Mindest-Nachhaltigkeitsleistung der Emittenten definiert („Bewertung“). Aus der Bewertung der ESG-Daten ergaben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie z.B. Umsatzschwellen in kontroversen Geschäftsfeldern oder ein Mindestrating für gute Unternehmensführung („Messung“).

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden durch die Verwendung von einer sog. Nettoliste im Investmentprozess berücksichtigt. Der externe Datenanbieter erstellte hierzu regelmäßig ein Anlageuniversum (Nettoliste) mit Emittenten, die den Nachhaltigkeitsindikatoren entsprachen. Die Nettoliste wurde kontinuierlich im Rahmen des Portfolio- und Risikomanagements geprüft („Überwachung“). (Potenzielle) Verstöße wurden sowohl „ex-ante“ (vor Kauf) als auch „ex-post“ (nach Kauf, z.B. durch eine Verschlechterung der ESG-Ratings für Bestandspositionen) dem Fondsmanagement angezeigt und entsprechende definierte Gegenmaßnahmen eingeleitet.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Genius Strategie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2023 bis zum 30. Juni 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 LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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 den Abschnitt „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Jahresberichts sowie die übrigen Darstellungen und

Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir diesbezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerungen ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Genius Strategie unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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 LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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 LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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 LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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 LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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.

München, den 10. Oktober 2024

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)
Wirtschaftsprüfer

(Mathias Bunge)
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

70656 [15] 10/2024 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de