



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Global Equities

01.01.2024 bis 31.12.2024

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

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr	03
Vermögensübersicht	06
Vermögensaufstellung	08
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	55
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	62
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Anhang IV) . . .	64
Management und Verwaltung	65
Preisinformation	66

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr

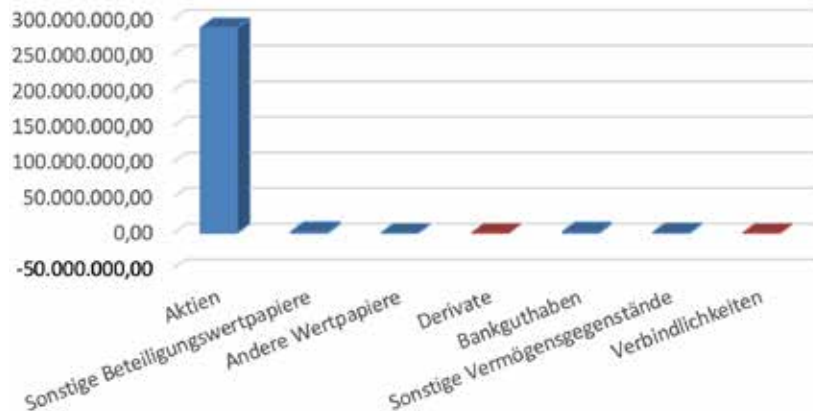
Anlageziel und Anlagepolitik

Das von der Siemens Fonds Invest GmbH, München, verwaltete Sondervermögen Siemens Global Equities ist ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB). Dieses OGAW-Sondervermögen berücksichtigt seit dem 01.04.2024 ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Der Siemens Global Equities wird passiv gemanagt und strebt die Nachbildung des MSCI World ESG screened an.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Das Portfolio setzte sich zum Geschäftsjahresende zum Großteil aus Aktien zusammen. Wesentliche Änderungen gab es im Berichtszeitraum nicht. Der Raum Nordamerika war mit rund 68 % am stärksten gewichtet, gefolgt von Japan mit einem Anteil von etwa 6 %. Aufgrund der passiven Ausrichtung des Portfolios kam es zu keinen wesentlichen Veränderungen.

Portfolioübersicht (in EUR)



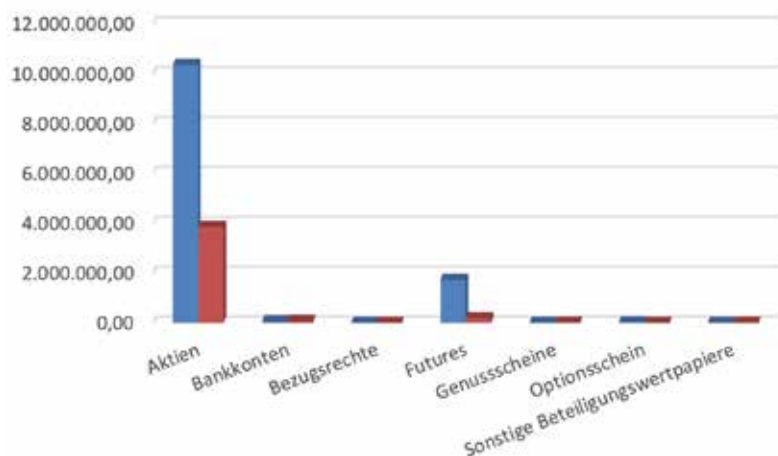
Bezeichnung	Betrag
Aktien	287.808.034,87
Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.491.063,16
Andere Wertpapiere	0,02
Derivate	-2.003,07
Bankguthaben	1.128.551,87
Sonstige Vermögensgegenstände	331.016,24
Verbindlichkeiten	-98.177,65
Fondsvermögen	290.658.485,44

Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung (nach BVI-Methode)¹: Siemens Global Equities von 27,91%

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	10.354.213,06	3.840.842,29
Bankkonten	53.639,08	60.756,31
Bezugsrechte	0,00	23,49
Futures	1.712.212,98	175.206,51
Genussscheine	2.521,08	7.785,78
Mittelzu/abflüsse	-10.807,61	0,00
Optionsschein	21.016,04	0,00
Sonstige Wertschriften	0,00	4.472,77

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens bestanden in Marktpreisrisiken, d.h. in Rückgängen der Aktienmärkte, sowie in Währungsrisiken. Durch die gegebene Risikostreuung bestanden keine wesentlichen Adressenausfallrisiken. Ebenso bestanden keine anderen Risiken, die als wesentlich zu bezeichnen wären.

Zudem bestehen Nachhaltigkeitsrisiken. Diese sind definiert, als Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnten.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises, betrug zum Ende des Berichtszeitraums 12,15%.

Ein wesentliches Risiko in der Eurozone und insbesondere in Deutschland im Jahr 2024 und in der Gegenwart liegt in einer sich verfestigenden Inflation in Verbindung mit strukturellen Problemen, was die Spielräume der Notenbanken einschränkt, die Zinsen zu senken. Diese Gemengelage birgt ein Risiko für die konjunkturelle Entwicklung sowie Asset-Bewertungen und Fonds-Performance. Ebenso lastet das weltweit hohe Niveau von Verschuldungsquoten, was in einem Umfeld höherer Zinsen die Spielräume von Staaten und Unternehmen einengt und Ausfallrisiken erhöht, auf der Preisentwicklung von Anlagegütern. Und nicht zuletzt die Risiken geopolitischer Konflikte wie dem Ukraine-Krieg, dem Nahost-Konflikt oder den Spannungen zwischen Taiwan und China sind weiterhin bewertungsrelevant.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Sonstige wesentliche Ereignisse

Die absolute Asset-Performance EUR-denominierter Assets im Aktien- wie im Rentenbereich war im Jahr 2024 zwar positiv. Dennoch war die konjunkturelle Entwicklung in der Eurozone und insbesondere in Deutschland eher gedämpft und weiterhin von strukturellen Problemen geprägt. Insbesondere die deutsche Konjunktur litt unter demographischen Effekten, Exportabhängigkeit, hohen Energiepreisen, Überregulierung und einer relativ restriktiven Fiskalpolitik. Die EZB versuchte, das schwache Wachstum mit Zinssenkungen zu kontern, was angesichts einer weiterhin relativ hohen Inflation schwierig auszutarieren ist. Zumindest die Asset-Preise profitierten von niedrigeren Zinsen und der Fähigkeit großer Unternehmen, sich der heimischen Stagnation etwas entziehen zu können.

Zusätzliche Angaben

Angaben zur Transparenz gemäß Taxonomieverordnung bzw. Offenlegungsverordnung

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigten bis zum 31. März 2024 nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) war bis 31. März 2024 in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds.

Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte, sowie die Bekämpfung von Korruption. Vorbehaltlich vereinbarter Limite und der Ergebnisse des Engagement-Prozesses mit den betroffenen Portfolio-gesellschaften werden grundsätzlich Anlagen ausgeschlossen, die gemäß den von der Gesellschaft verwendeten Daten mit den UN Global Compact Prinzipien nicht konform sind. Investments, die entsprechend den der Überwachung zugrundeliegenden ESG-Daten als kontroverse Waffenhersteller klassifiziert sind, werden ebenfalls ausgeschlossen.

Gemäß der festgestellten wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene der Gesellschaft werden für die verschiedenen Assetklassen in diesem Zusammenhang Maßnahmen definiert, um die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu reduzieren.

Zusätzlich ist die Gesellschaft Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und zur Einhaltung der sechs, durch die UN aufgestellten Prinzipien für verantwortliches Investieren.

Seit 01. April 2024 fördert das OGAW-Sondervermögen ökologische und / oder soziale Merkmale gem. Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019 / 2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 („Offenlegungsverordnung“).

Die Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Sondervermögens sind in der Anlage „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“ enthalten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum



Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	290.756.663,09	100,03
1. Aktien	287.808.034,87	99,02
Australien	4.499.259,88	1,55
Belgien	539.724,67	0,19
Bermuda	298.760,71	0,10
Bundesrep. Deutschland	5.328.815,26	1,83
Canada	8.273.440,76	2,85
Curaçao	244.622,94	0,08
Dänemark	2.123.648,96	0,73
Finnland	681.591,58	0,23
Frankreich	6.673.914,38	2,30
Großbritannien	8.794.035,16	3,03
Hongkong	989.729,43	0,34
Insel Man	23.479,93	0,01
Irland	5.268.066,83	1,81
Israel	660.444,34	0,23
Italien	1.798.522,63	0,62
Japan	16.312.413,90	5,61
Jersey	293.037,58	0,10
Kaimaninseln	432.836,43	0,15
Liberia	252.955,01	0,09
Luxemburg	127.045,31	0,04
Neuseeland	223.776,94	0,08
Niederlande	4.009.813,36	1,38
Norwegen	403.374,09	0,14
Österreich	150.918,39	0,05
Panama	113.990,90	0,04
Portugal	100.197,87	0,03
Schweden	2.229.494,14	0,77
Schweiz	5.329.110,09	1,83
Singapur	905.008,76	0,31
Spanien	1.895.930,73	0,65
USA	208.830.073,91	71,85

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.491.063,16	0,51
CHF	881.989,58	0,30
GBP	194.742,51	0,07
USD	414.331,07	0,14
3. Andere Wertpapiere	0,02	0,00
USD	0,02	0,00
4. Derivate	-2.003,07	0,00
5. Bankguthaben	1.128.551,87	0,39
6. Sonstige Vermögensgegenstände	331.016,24	0,11
II. Verbindlichkeiten	-98.177,65	-0,03
III. Fondsvermögen	290.658.485,44	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	289.299.098,05	99,53
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	289.248.022,80	99,51
Aktien							EUR	287.756.959,64	99,00
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	14.044	743	0	AUD	28,770	242.059,60	0,08
APA Group Stapled Securities o.N.	AU000000APA1	STK	831	5.892	10.107	AUD	6,950	3.460,01	0,00
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7	STK	2.809	0	0	AUD	69,130	116.334,87	0,04
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7	STK	865	0	0	AUD	65,810	34.103,55	0,01
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSLO	STK	2.322	0	0	AUD	19,000	26.430,63	0,01
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	6.746	0	0	AUD	19,280	77.919,29	0,03
CAR Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CAR3	STK	1.573	0	0	AUD	37,220	35.074,92	0,01
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	321	0	0	AUD	296,500	57.019,23	0,02
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000030678	STK	6.035	0	0	AUD	18,860	68.188,41	0,02
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	7.621	1.432	946	AUD	155,080	708.042,58	0,24
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CPU5	STK	2.072	0	0	AUD	34,200	42.452,91	0,01
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	2.254	478	244	AUD	283,070	382.242,86	0,13
Endeavour Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000154833	STK	6.186	0	0	AUD	4,210	15.602,12	0,01
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	7.101	0	0	AUD	18,500	78.701,47	0,03
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2	STK	7.794	630	0	AUD	36,370	169.822,54	0,06
GPT Group Registered Units o.N.	AU000000GPT8	STK	7.973	0	0	AUD	4,450	21.255,60	0,01
Insurance Australia Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IAG3	STK	11.928	0	0	AUD	8,570	61.240,69	0,02
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR-59	AU000000JHX1	STK	1.976	0	0	AUD	50,610	59.912,15	0,02
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	1.750	254	0	AUD	223,950	234.790,62	0,08
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MPL3	STK	11.776	0	0	AUD	3,830	27.020,18	0,01
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4	STK	808	0	0	AUD	34,190	16.550,16	0,01
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	STK	16.322	0	0	AUD	1,920	18.774,41	0,01
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	14.854	1.508	0	AUD	37,400	332.817,88	0,11
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	STK	5.377	0	0	AUD	15,560	50.123,48	0,02
Orica Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ORI1	STK	1.657	0	0	AUD	16,890	16.766,55	0,01
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PLS0	STK	10.788	0	0	AUD	2,200	14.218,55	0,00
Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PME8	STK	258	258	0	AUD	257,750	39.839,14	0,01
Qantas Airways Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QAN2	STK	3.650	3.650	3.265	AUD	9,070	19.833,15	0,01
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9	STK	7.191	0	0	AUD	19,390	83.533,12	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	895	895	0	0	AUD 33,940	18.198,12	0,01
REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000REA9	STK	205	205	0	0	AUD 235,010	28.862,36	0,01
Reece Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000REH4	STK	1.031	1.031	1.031	1.445	AUD 22,990	14.200,03	0,00
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	1.729	1.729	173	0	AUD 117,870	122.092,76	0,04
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	AU000000SCG8	STK	22.771	22.771	0	0	AUD 3,490	47.610,11	0,02
Seek Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SEK6	STK	1.465	1.465	0	0	AUD 22,950	20.142,43	0,01
SGH Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000364754	STK	914	914	914	0	AUD 46,360	25.385,24	0,01
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7	STK	2.013	2.013	0	0	AUD 27,230	32.838,48	0,01
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	21.236	21.236	41.619	42.121	AUD 3,400	43.255,69	0,01
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0	STK	10.341	10.341	0	0	AUD 4,860	30.108,59	0,01
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUN6	STK	5.420	5.420	0	0	AUD 19,410	63.025,52	0,02
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	17.776	17.776	0	0	AUD 4,030	42.917,13	0,01
The Lottery Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000219529	STK	10.840	10.840	0	0	AUD 5,030	32.665,47	0,01
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	14.948	14.948	17.569	16.000	AUD 13,550	121.342,80	0,04
Treasury Wine Estates Ltd Registered Shares o.N.	AU000000TWE9	STK	3.031	3.031	0	0	AUD 11,460	20.809,53	0,01
Vicinity Centres Ltd. Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000VCX7	STK	13.874	13.874	0	0	AUD 2,110	17.537,83	0,01
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	5.168	5.168	1.161	650	AUD 72,420	224.219,12	0,08
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	16.631	16.631	2.253	0	AUD 32,550	324.310,48	0,11
WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WTC3	STK	640	640	0	0	AUD 123,000	47.160,32	0,02
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	8.636	8.636	839	0	AUD 24,470	126.601,32	0,04
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	5.569	5.569	0	0	AUD 30,500	101.758,03	0,04
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	672	672	122	0	AUD 167,390	67.389,22	0,02
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	2.133	2.133	0	0	CAD 111,790	159.710,70	0,05
Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg) o.N.	CA0089118776	STK	864	864	864	577	CAD 22,250	12.876,09	0,00
AltaGas Ltd. Registered Shares o.N.	CA0213611001	STK	1.164	1.164	0	0	CAD 33,500	26.117,88	0,01
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	3.417	3.417	398	0	CAD 139,120	318.401,23	0,11
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	5.728	5.728	685	0	CAD 77,420	297.027,30	0,10
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA0553487604	STK	330	330	330	359	CAD 32,370	7.154,79	0,00
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058	STK	1.633	1.633	332	0	CAD 78,330	85.675,08	0,03
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075	STK	6.342	6.342	1.060	715	CAD 82,360	349.850,72	0,12
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11285B1085	STK	610	610	610	0	CAD 40,250	16.445,08	0,01
BRP Inc. Reg.Subordinate Voting Shs oN	CA05577W2004	STK	164	164	164	174	CAD 72,250	7.936,37	0,00
CAE Inc. Registered Shares o.N.	CA1247651088	STK	1.148	1.148	0	0	CAD 36,390	27.981,06	0,01
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	2.049	2.049	344	0	CAD 73,730	101.187,39	0,03
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010	STK	4.389	4.389	894	208	CAD 91,090	267.778,98	0,09
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	2.432	2.432	0	0	CAD 144,760	235.804,63	0,08
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	4.225	4.225	591	303	CAD 103,290	292.297,56	0,10
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024	STK	260	260	0	0	CAD 151,900	26.452,78	0,01
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326	STK	601	601	601	554	CAD 34,840	14.024,68	0,00
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	CA1249003098	STK	640	640	0	0	CAD 73,470	31.494,17	0,01
Cdn Apartm. Prop. R.Es.Inv.Tr. Reg. Trust Units o.N.	CA1349211054	STK	371	371	371	359	CAD 42,150	10.473,98	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CGI Group Inc	CA12532H1047		STK	890	0	0	CAD 157,060	93.625,85	0,03
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	92	10	0	CAD 4.475,670	275.794,80	0,09
Descartes Systems Grp.Inc, The Registered Shares o.N.	CA2499061083		STK	359	0	0	CAD 163,930	39.417,86	0,01
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075		STK	1.316	0	0	CAD 139,820	123.243,88	0,04
Element Fleet Management Corp. Registered Shares o.N.	CA2861812014		STK	1.664	0	0	CAD 29,080	32.410,66	0,01
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA2918434077		STK	624	624	747	CAD 43,700	18.264,43	0,01
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050		STK	10.252	1.761	0	CAD 60,480	415.298,70	0,14
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026		STK	96	0	0	CAD 1.992,550	128.121,10	0,04
FirstService Corp. Registered Shares o.N.	CA33767E2024		STK	177	0	0	CAD 260,840	30.923,43	0,01
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079		STK	2.273	0	0	CAD 59,840	91.102,69	0,03
GFL Environmental Inc. Registered Shs (Sub.Vtg) o.N.	CA36168Q1046		STK	854	0	0	CAD 63,680	36.425,13	0,01
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N.	CA3759161035		STK	671	0	231	CAD 66,370	29.828,71	0,01
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068		STK	1.242	0	0	CAD 47,500	39.514,40	0,01
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083		STK	1.409	0	0	CAD 44,300	41.807,57	0,01
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043		STK	469	0	0	CAD 133,430	41.914,72	0,01
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060		STK	360	360	360	CAD 46,250	11.152,04	0,00
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	CA4530384086		STK	849	849	934	CAD 87,800	49.927,80	0,02
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066		STK	824	88	0	CAD 259,930	143.457,68	0,05
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047		STK	3.003	0	0	CAD 17,060	34.314,25	0,01
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	CA4932711001		STK	908	0	0	CAD 43,920	26.710,89	0,01
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047		STK	5.386	0	0	CAD 13,170	47.510,80	0,02
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015		STK	683	0	0	CAD 188,960	86.443,19	0,03
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063		STK	2.831	0	0	CAD 12,210	23.152,38	0,01
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	1.149	0	0	CAD 59,910	46.106,22	0,02
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064		STK	8.308	405	0	CAD 44,010	244.899,58	0,08
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096		STK	1.070	0	0	CAD 90,300	64.716,01	0,02
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034		STK	1.584	174	0	CAD 130,890	138.867,89	0,05
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	2.264	0	0	CAD 63,450	96.216,21	0,03
Onex Corp. Reg.Shs (Subordinate Vtg) o.N.	CA68272K1030		STK	369	0	0	CAD 114,020	28.180,43	0,01
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068		STK	1.331	0	0	CAD 40,780	36.355,11	0,01
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	1.652	728	0	CAD 28,640	31.690,07	0,01
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034		STK	2.715	380	0	CAD 52,770	95.961,52	0,03
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016		STK	2.549	0	0	CAD 45,250	77.255,36	0,03
Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	CA7481932084		STK	697	697	787	CAD 31,320	14.621,59	0,01
RB Global Inc. Registered Shares o.N.	CA74935Q1072		STK	772	0	0	CAD 129,800	67.116,95	0,02
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033		STK	1.399	166	0	CAD 93,150	87.285,23	0,03
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007		STK	1.559	0	0	CAD 43,750	45.684,03	0,02
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	6.560	957	218	CAD 173,060	760.397,59	0,26
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057		STK	1.007	0	0	CAD 24,740	16.686,66	0,01
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	5.735	642	0	CAD 153,200	588.480,91	0,20
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096		STK	527	423	196	CAD 112,770	39.805,62	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	2.725	319	0	CAD	85,210	155.523,95	0,05
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076	STK	4.788	761	0	CAD	67,030	214.962,92	0,07
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	2.124	2.124	2.170	CAD	57,910	82.385,02	0,03
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	2.367	4.616	3.949	CAD	19,310	30.614,05	0,01
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	397	0	0	CAD	193,770	51.524,91	0,02
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	683	0	0	CAD	231,420	105.867,29	0,04
TMX Group Ltd. Registered Shares o.N.	CA87262K1057	STK	1.240	0	0	CAD	44,360	36.842,87	0,01
Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N.	CA8911021050	STK	372	0	0	CAD	113,170	28.197,75	0,01
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	8.159	680	271	CAD	76,230	416.584,44	0,14
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	245	0	0	CAD	123,680	20.295,78	0,01
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090	STK	330	0	0	CAD	223,680	49.440,32	0,02
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	2.106	193	0	CAD	80,500	113.551,91	0,04
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	CA92938W2022	STK	555	0	0	CAD	254,840	94.732,89	0,03
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	7.249	1.116	612	CHF	49,070	378.051,26	0,13
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	685	0	0	CHF	22,360	16.278,67	0,01
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	2.392	340	0	CHF	76,900	195.498,78	0,07
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	152	152	145	CHF	57,900	9.353,60	0,00
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517	STK	210	0	0	CHF	164,100	36.625,57	0,01
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755	STK	136	136	136	CHF	83,500	12.069,30	0,00
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	13	0	0	CHF	1.204,000	16.635,14	0,01
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662	STK	96	96	89	CHF	150,200	15.324,90	0,01
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	STK	4	6	6	CHF	10.070,000	42.810,08	0,01
Clariant AG Namens-Aktien SF 1,76	CH0012142631	STK	977	977	857	CHF	10,090	10.477,13	0,00
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK	34	0	0	CHF	611,500	22.096,93	0,01
Galderma Group AG Registered Shares o.N.	CH1335392721	STK	364	364	0	CHF	100,640	38.933,96	0,01
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	150	0	0	CHF	514,600	82.038,47	0,03
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	44	6	0	CHF	3.966,000	185.464,98	0,06
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	157	0	0	CHF	149,400	24.929,11	0,01
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	2.346	0	0	CHF	87,360	217.819,70	0,07
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK	905	0	0	CHF	58,660	56.421,83	0,02
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	264	0	0	CHF	207,800	58.305,03	0,02
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	804	0	0	CHF	75,040	64.121,76	0,02
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	337	81	49	CHF	535,800	191.906,26	0,07
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	9.209	1.265	776	CHF	88,700	868.145,71	0,30
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	105	10	0	CHF	1.230,000	137.262,20	0,05
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	122	0	0	CHF	270,600	35.086,83	0,01
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	1.744	0	0	CHF	37,170	68.896,25	0,02
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	174	0	0	CHF	250,400	46.306,30	0,02
Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	CH0024638212	STK	86	0	0	CHF	247,500	22.621,96	0,01
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	675	0	0	CHF	90,880	65.197,15	0,02
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	1.294	0	0	CHF	17,880	24.589,99	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	690	153	75	CHF 215,800	158.254,86	0,05
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	220	0	0	CHF 296,300	69.280,48	0,02
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	529	89	0	CHF 114,250	64.234,51	0,02
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	129	0	0	CHF 165,000	22.621,96	0,01
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	146	0	0	CHF 699,600	108.557,34	0,04
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CH0008038389		STK	327	0	0	CHF 98,800	34.336,91	0,01
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	1.393	272	155	CHF 131,200	194.241,26	0,07
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	111	0	0	CHF 504,500	59.516,95	0,02
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913		STK	292	0	0	CHF 64,100	19.892,87	0,01
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	15.182	1.155	0	CHF 27,730	447.440,60	0,15
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	128	0	0	CHF 342,800	46.634,50	0,02
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	679	43	0	CHF 538,800	388.824,74	0,13
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425		STK	13	13	15	DKK 11.540,000	20.114,77	0,01
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	21	0	0	DKK 11.905,000	33.520,82	0,01
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	461	0	0	DKK 690,000	42.649,70	0,01
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	580	0	0	DKK 786,200	61.140,22	0,02
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK	3.372	0	0	DKK 203,700	92.096,81	0,03
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	452	0	0	DKK 264,200	16.011,69	0,01
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531		STK	950	165	0	DKK 1.529,000	194.758,79	0,07
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	290	98	83	DKK 1.492,500	58.033,44	0,02
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	15.252	2.018	782	DKK 624,200	1.276.487,41	0,44
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	1.605	673	1	DKK 407,700	87.736,79	0,03
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	879	0	0	DKK 324,200	38.209,19	0,01
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	386	0	67	DKK 1.317,000	68.161,49	0,02
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	42	42	36	DKK 2.552,000	14.371,30	0,00
Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10	DK0062616637		STK	42	42	0	DKK 224,200	1.262,56	0,00
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	1.790	0	0	DKK 151,500	36.360,65	0,01
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	4.234	0	0	DKK 98,080	55.679,75	0,02
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814		STK	282	282	0	DKK 715,500	27.053,58	0,01
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	1.822	0	0	EUR 14,785	26.938,27	0,01
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	111	111	113	EUR 107,700	11.954,70	0,00
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	784	0	0	EUR 46,700	36.612,80	0,01
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	1.018	50	0	EUR 47,920	48.782,56	0,02
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	762	77	0	EUR 236,800	180.441,60	0,06
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	95	0	0	EUR 1.417,400	134.653,00	0,05
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056		STK	6.272	0	2.609	EUR 5,672	35.574,78	0,01
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	372	0	0	EUR 199,100	74.065,20	0,03
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	127	0	0	EUR 111,700	14.185,90	0,00
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	780	0	0	EUR 46,360	36.160,80	0,01
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	4.427	0	0	EUR 31,250	138.343,75	0,05
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BFOL3536		STK	8.603	2.917	0	EUR 5,310	45.681,93	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.739	607	83	EUR 154,620	423.504,18	0,15
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder E00,5	NL0013267909		STK	725	0	0	EUR 57,040	41.354,00	0,01
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.803	151	60	EUR 295,900	533.507,70	0,18
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	1.478	1.478	1.391	EUR 21,630	31.969,14	0,01
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	2.105	216	0	EUR 67,580	142.255,90	0,05
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	564	0	0	EUR 24,850	14.015,40	0,00
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	278	278	259	EUR 63,600	17.680,80	0,01
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	4.216	649	0	EUR 48,020	202.452,32	0,07
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	2.126	2.126	2.162	EUR 22,070	46.920,82	0,02
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	272	36	0	EUR 595,400	161.948,80	0,06
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	297	0	0	EUR 72,100	21.413,70	0,01
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	220	21	0	EUR 555,400	122.188,00	0,04
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.891	246	61	EUR 671,900	1.270.562,90	0,44
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	707	0	0	EUR 45,180	31.942,26	0,01
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	8.230	1.385	830	EUR 34,120	280.807,60	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	26.456	3.143	2.215	EUR 9,370	247.892,72	0,09
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	5.463	0	0	EUR 7,812	42.676,96	0,01
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	24.653	24.653	0	EUR 1,868	46.039,48	0,02
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	71.717	11.759	10.187	EUR 4,397	315.303,79	0,11
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616		STK	4.531	0	0	EUR 8,690	39.374,39	0,01
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.388	0	0	EUR 78,980	109.624,24	0,04
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	239	0	0	EUR 72,400	17.303,60	0,01
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	336	0	0	EUR 133,250	44.772,00	0,02
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	371	371	369	EUR 31,100	11.538,10	0,00
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	434	0	0	EUR 124,000	53.816,00	0,02
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	187	187	178	EUR 102,400	19.148,80	0,01
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	4.680	694	576	EUR 58,730	274.856,40	0,09
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	3.799	0	0	EUR 5,855	22.243,15	0,01
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	953	0	0	EUR 28,540	27.198,62	0,01
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT00000666123		STK	4.561	4.561	0	EUR 6,134	27.977,17	0,01
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	665	0	0	EUR 57,880	38.490,20	0,01
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	1.218	0	0	EUR 28,960	35.273,28	0,01
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	18.768	0	0	EUR 5,212	97.818,82	0,03
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	672	0	0	EUR 155,200	104.294,40	0,04
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	177	0	0	EUR 45,520	8.057,04	0,00
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	2.594	0	0	EUR 13,565	35.187,61	0,01
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	2.421	454	461	EUR 30,450	73.719,45	0,03
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	3.078	850	644	EUR 31,610	97.295,58	0,03
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	4.332	0	0	EUR 10,795	46.763,94	0,02
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	4.315	0	0	EUR 15,725	67.853,38	0,02
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	2.074	0	0	EUR 85,560	177.451,44	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Continental AG	DE0005439004		STK	537	0	0	EUR 64,820	34.808,34	0,01
Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A40KY26		STK	793	793	0	EUR 58,000	45.994,00	0,02
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	228	228	185	EUR 48,880	11.144,64	0,00
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	5.641	0	0	EUR 13,305	75.053,51	0,03
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	282	282	0	EUR 81,650	23.025,30	0,01
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	114	0	0	EUR 159,400	18.171,60	0,01
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	2.241	800	597	EUR 36,850	82.580,85	0,03
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	2.795	0	0	EUR 32,940	92.067,30	0,03
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	2.500	0	0	EUR 6,018	15.045,00	0,01
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	780	0	0	EUR 27,120	21.153,60	0,01
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	8.749	0	0	EUR 16,640	145.583,36	0,05
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	861	200	119	EUR 222,400	191.486,40	0,07
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	2.036	0	0	EUR 6,176	12.574,34	0,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.790	720	0	EUR 33,980	162.764,20	0,06
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	16.272	2.551	0	EUR 28,890	470.098,08	0,16
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	108	108	110	EUR 99,560	10.752,48	0,00
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	477	0	0	EUR 58,420	27.866,34	0,01
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	856	267	150	EUR 96,760	82.826,56	0,03
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	10.561	1.146	0	EUR 11,245	118.758,45	0,04
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	1.061	0	0	EUR 30,860	32.742,46	0,01
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009		STK	14.356	14.356	13.572	EUR 3,099	44.489,24	0,02
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	1.414	1.414	1.452	EUR 9,595	13.567,33	0,00
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	341	0	0	EUR 83,320	28.412,12	0,01
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	133	133	139	EUR 73,650	9.795,45	0,00
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	613	0	0	EUR 41,800	25.623,40	0,01
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	1.367	0	0	EUR 20,640	28.214,88	0,01
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	38.387	4.279	0	EUR 6,886	264.332,88	0,09
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	8.623	964	0	EUR 15,235	131.371,41	0,05
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	10.635	1.236	1.085	EUR 13,090	139.212,15	0,05
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	1.633	0	0	EUR 59,660	97.424,78	0,03
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.389	367	159	EUR 232,300	322.664,70	0,11
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	206	206	192	EUR 70,850	14.595,10	0,01
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	590	0	0	EUR 48,540	28.638,60	0,01
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	407	0	0	EUR 106,800	43.467,60	0,01
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	1.161	1.161	1.025	EUR 16,730	19.423,53	0,01
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	468	0	0	EUR 88,300	41.324,40	0,01
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	571	43	0	EUR 412,400	235.480,40	0,08
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8		STK	2.428	52	2	EUR 40,000	97.120,00	0,03
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	2.685	0	0	EUR 16,790	45.081,15	0,02
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	1.914	0	0	EUR 13,515	25.867,71	0,01
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	1.042	0	0	EUR 44,160	46.014,72	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	1.868	0	0	EUR 33,540	62.652,72	0,02
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009		STK	2.159	0	0	EUR 16,655	35.958,15	0,01
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	707	0	0	EUR 47,820	33.808,74	0,01
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	208	208	196	EUR 89,350	18.584,80	0,01
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	4.702	0	0	EUR 27,270	128.223,54	0,04
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	1.958	0	0	EUR 15,400	30.153,20	0,01
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	1.351	1.351	1.285	EUR 9,184	12.407,58	0,00
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	511	0	0	EUR 65,300	33.368,30	0,01
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	259	0	0	EUR 241,400	62.522,60	0,02
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	618	618	641	EUR 119,300	73.727,40	0,03
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	496	0	0	EUR 57,600	28.569,60	0,01
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	1.322	419	183	EUR 68,360	90.371,92	0,03
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	448	0	0	EUR 74,400	33.331,20	0,01
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	720	0	0	EUR 84,700	60.984,00	0,02
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	143	23	10	EUR 2.305,000	329.615,00	0,11
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	28.197	6.029	3.364	EUR 13,215	372.623,36	0,13
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	270	0	0	EUR 140,150	37.840,50	0,01
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	4.943	369	0	EUR 49,640	245.370,52	0,08
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	5.918	1.359	804	EUR 31,400	185.825,20	0,06
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	1.522	1.522	1.085	EUR 9,815	14.938,43	0,01
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	15.317	1.104	1.585	EUR 15,036	230.306,41	0,08
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684		STK	906	906	0	EUR 16,240	14.713,44	0,01
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	67.956	4.813	6.917	EUR 3,863	262.514,03	0,09
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	170	170	161	EUR 110,200	18.734,00	0,01
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678		STK	552	552	339	EUR 16,470	9.091,44	0,00
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	1.084	0	0	EUR 18,220	19.750,48	0,01
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	1.058	0	0	EUR 74,380	78.694,04	0,03
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	354	47	0	EUR 237,100	83.933,40	0,03
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	777	0	0	EUR 92,550	71.911,35	0,02
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	1.238	0	0	EUR 18,180	22.506,84	0,01
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	661	0	0	EUR 69,950	46.236,95	0,02
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	867	0	0	EUR 27,800	24.102,60	0,01
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	328	0	0	EUR 70,350	23.074,80	0,01
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	17.888	3.904	0	EUR 3,495	62.518,56	0,02
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	1.438	0	0	EUR 47,000	67.586,00	0,02
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	3.715	3.715	3.932	EUR 24,370	90.534,55	0,03
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.098	123	37	EUR 337,400	370.465,20	0,13
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	476	476	388	EUR 36,540	17.393,04	0,01
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	303	0	0	EUR 81,800	24.785,40	0,01
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	1.118	0	0	EUR 93,260	104.264,68	0,04
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	2	2	2	EUR 10.700,000	21.400,00	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.285	187	73	EUR 629,300	808.650,50	0,28
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	2.671	0	0	EUR 14,075	37.594,33	0,01
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	3.641	0	0	EUR 53,800	195.885,80	0,07
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	541	0	0	EUR 139,900	75.685,90	0,03
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	2.807	0	0	EUR 8,980	25.206,86	0,01
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	947	0	0	EUR 50,980	48.278,06	0,02
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	243	243	259	EUR 322,000	78.246,00	0,03
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	640	65	0	EUR 487,100	311.744,00	0,11
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	261	0	0	EUR 93,600	24.429,60	0,01
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	1.774	0	0	EUR 12,125	21.509,75	0,01
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	2.676	2.676	2.148	EUR 5,360	14.343,36	0,00
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	1.334	63	1	EUR 41,800	55.761,20	0,02
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	24.868	0	0	EUR 4,275	106.298,27	0,04
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797		STK	478	478	484	EUR 10,700	5.114,60	0,00
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	634	0	0	EUR 37,340	23.673,56	0,01
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	8.446	0	0	EUR 9,630	81.334,98	0,03
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	488	488	450	EUR 42,780	20.876,64	0,01
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	939	193	114	EUR 108,150	101.552,85	0,03
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	2.248	0	0	EUR 13,620	30.617,76	0,01
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	6.424	1.102	960	EUR 38,100	244.754,40	0,08
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	1.244	207	0	EUR 61,660	76.705,04	0,03
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	1.090	0	0	EUR 101,950	111.125,50	0,04
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	444	0	0	EUR 44,360	19.695,84	0,01
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6		STK	946	947	1	EUR 43,045	40.720,57	0,01
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	513	0	0	EUR 40,160	20.602,08	0,01
Rational AG	DE0007010803		STK	23	0	0	EUR 824,000	18.952,00	0,01
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	450	0	0	EUR 50,600	22.770,00	0,01
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	1.865	0	0	EUR 16,420	30.623,30	0,01
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	829	0	0	EUR 46,650	38.672,85	0,01
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	5.442	5.442	5.786	EUR 11,485	62.501,37	0,02
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	975	975	0	EUR 24,410	23.799,75	0,01
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	197	197	184	EUR 614,600	121.076,20	0,04
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	2.324	358	0	EUR 39,380	91.519,12	0,03
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	5.327	1.226	682	EUR 93,140	496.156,78	0,17
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.852	861	388	EUR 236,300	1.146.527,60	0,39
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	103	0	0	EUR 215,200	22.165,60	0,01
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	121	0	0	EUR 184,250	22.294,25	0,01
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.563	373	85	EUR 239,400	613.582,20	0,21
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	406	0	0	EUR 85,100	34.550,60	0,01
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	112	112	106	EUR 86,400	9.676,80	0,00
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	29.078	2.051	967	EUR 29,750	865.070,50	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	9.292	0	0	EUR 4,277	39.741,88	0,01
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	3.418	0	0	EUR 26,875	91.858,75	0,03
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	385	0	0	EUR 78,800	30.338,00	0,01
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	69	69	69	EUR 217,200	14.986,80	0,01
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	10.013	0	0	EUR 12,590	126.063,67	0,04
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	2.806	0	0	EUR 23,995	67.329,97	0,02
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	2.844	0	0	EUR 9,718	27.637,99	0,01
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977		STK	319	0	0	EUR 69,440	22.151,36	0,01
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	629	0	0	EUR 102,650	64.566,85	0,02
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	269	0	0	EUR 82,150	22.098,35	0,01
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	44.556	0	0	EUR 0,247	10.987,51	0,00
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	18.531	0	3.473	EUR 3,928	72.789,77	0,03
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	287	0	0	EUR 81,720	23.453,64	0,01
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598		STK	2.035	0	0	EUR 18,070	36.772,45	0,01
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	6.069	0	0	EUR 7,620	46.245,78	0,02
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	9.929	954	1.090	EUR 52,600	522.265,40	0,18
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	544	0	0	EUR 188,500	102.544,00	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	618	0	0	EUR 72,320	44.693,76	0,02
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	6.866	0	0	EUR 38,525	264.512,65	0,09
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054		STK	1.789	1.789	0	EUR 12,030	21.521,67	0,01
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2		STK	3.729	658	0	EUR 24,420	91.062,18	0,03
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	2.259	0	0	EUR 26,560	59.999,04	0,02
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	3.134	0	0	EUR 26,840	84.116,56	0,03
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	299	0	0	EUR 70,000	20.930,00	0,01
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.401	210	0	EUR 98,720	237.026,72	0,08
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	3.538	0	0	EUR 2,514	8.894,53	0,00
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	485	485	495	EUR 18,330	8.890,05	0,00
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	952	323	149	EUR 89,040	84.766,08	0,03
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.211	0	0	EUR 29,320	94.146,52	0,03
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	2.279	2.279	0	EUR 17,110	38.993,69	0,01
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.148	174	116	EUR 159,450	183.048,60	0,06
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	951	0	0	EUR 32,390	30.802,89	0,01
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398		STK	1.205	835	475	GBP 26,200	38.060,28	0,01
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	5.868	6.412	5.762	GBP 23,360	165.251,93	0,06
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	1.698	0	0	GBP 15,905	32.557,79	0,01
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	2.059	212	0	GBP 49,310	122.398,18	0,04
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235		STK	1.538	0	0	GBP 20,360	37.750,07	0,01
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	7.233	1.120	446	GBP 104,080	907.547,49	0,31
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23		STK	4.049	0	0	GBP 7,884	38.483,80	0,01
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	11.753	0	0	GBP 4,655	65.955,65	0,02
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	67.411	0	0	GBP 2,648	215.154,46	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK		4.381	0	0	GBP 4,340	22.921,69	0,01
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,056110	GB00BPORG003	STK		474	475	1	GBP 38,640	22.080,00	0,01
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK		77.152	6.063	5.738	GBP 3,868	359.717,13	0,12
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK		31.931	0	0	GBP 1,434	55.181,54	0,02
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK		1.452	0	0	GBP 32,960	57.694,90	0,02
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK		24.191	0	0	GBP 1,325	38.641,44	0,01
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK		868	0	0	GBP 27,380	28.650,80	0,01
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK		7.723	1.430	1.112	GBP 26,530	247.005,65	0,08
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK		682	0	0	GBP 33,540	27.575,99	0,01
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK		425	0	0	GBP 51,500	26.386,38	0,01
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK		10.629	1.081	0	GBP 25,140	322.137,50	0,11
Entain PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK		2.860	0	0	GBP 6,810	23.479,93	0,01
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86	STK		2.271	0	0	GBP 0,809	2.214,60	0,00
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK		4.249	794	326	GBP 34,270	175.543,38	0,06
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK		804	804	0	GBP 207,200	200.830,38	0,07
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK		19.611	2.909	0	GBP 13,340	315.383,65	0,11
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK		35.620	12.259	0	GBP 3,741	160.644,27	0,06
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK		1.674	0	0	GBP 26,880	54.246,08	0,02
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	GB00B1VZOM25	STK		1.613	1.613	1.321	GBP 10,975	21.341,38	0,01
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK		754	754	760	GBP 19,840	18.034,19	0,01
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK		85.626	8.120	6.232	GBP 7,817	806.917,95	0,28
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK		6.809	0	0	GBP 7,900	64.847,62	0,02
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	STK		743	0	0	GBP 99,540	89.160,00	0,03
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK		697	0	0	GBP 46,540	39.105,94	0,01
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BM8Q5M07	STK		11.752	11.752	9.790	GBP 0,928	13.150,34	0,00
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK		9.195	0	0	GBP 2,455	27.213,65	0,01
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60	STK		3.124	0	0	GBP 5,805	21.862,35	0,01
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK		25.286	0	0	GBP 2,271	69.227,86	0,02
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK		285.988	0	0	GBP 0,544	187.624,68	0,06
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK		2.224	516	0	GBP 113,000	302.968,05	0,10
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK		11.142	0	0	GBP 1,958	26.293,51	0,01
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896	STK		9.443	9.443	0	GBP 3,774	42.963,09	0,01
Melrose Industries PLC Registered Share LS -,001	GB00BNGDN821	STK		6.979	0	0	GBP 5,434	45.718,97	0,02
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	STK		1.972	1.973	1	GBP 11,675	27.755,39	0,01
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK		22.124	11.181	4.032	GBP 9,436	251.672,17	0,09
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK		29.673	7.173	0	GBP 4,000	143.088,61	0,05
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK		593	0	0	GBP 95,000	67.914,41	0,02
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK		3.374	0	0	GBP 12,815	52.125,15	0,02
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK		1.359	0	0	GBP 11,775	19.291,41	0,01
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29	STK		2.491	0	0	GBP 5,010	15.045,10	0,01
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK		12.940	1.411	0	GBP 6,332	98.777,67	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	3.204	701	433	GBP	48,070	185.673,63	0,06
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	8.513	1.265	657	GBP	36,040	369.871,63	0,13
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	10.721	0	0	GBP	3,923	50.703,42	0,02
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	5.112	677	325	GBP	46,695	287.769,55	0,10
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	STK	39.831	39.831	0	GBP	5,704	273.895,15	0,09
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK	4.694	0	0	GBP	12,850	72.715,97	0,03
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	7.610	0	0	GBP	2,722	24.972,18	0,01
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23	STK	3.655	3.655	3.152	GBP	3,166	13.950,25	0,00
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B52N1N88	STK	5.825	0	0	GBP	6,882	48.327,49	0,02
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	1.024	0	0	GBP	25,020	30.886,65	0,01
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	4.281	0	0	GBP	9,822	50.690,76	0,02
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	STK	1.707	0	0	GBP	17,090	35.168,93	0,01
Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	324	0	0	GBP	67,900	26.521,52	0,01
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	5.149	573	0	GBP	16,115	100.031,51	0,03
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	10.416	0	0	GBP	9,848	123.660,96	0,04
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	17.818	0	0	GBP	1,207	25.926,85	0,01
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	31.016	31.016	31.001	GBP	3,656	136.702,23	0,05
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	2.944	0	0	GBP	10,455	37.106,11	0,01
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	97.613	0	0	GBP	0,672	79.102,42	0,03
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJ408	STK	913	0	0	GBP	29,450	32.414,53	0,01
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756	STK	2.615	0	0	GBP	10,440	32.912,12	0,01
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	4.533	0	0	GBP	8,200	44.810,85	0,02
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	51.975	2.511	0	HKD	56,300	363.190,87	0,12
BOC Hong Kong Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	18.000	0	0	HKD	25,050	55.964,45	0,02
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014	STK	9.444	0	0	HKD	31,700	37.157,57	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	13.000	0	0	HKD	41,400	66.799,89	0,02
CK Infrastructure Holdings Ltd Registered Shares HD 1	BMG2178K1009	STK	2.500	2.500	2.500	HKD	57,600	17.872,88	0,01
Galaxy Entertainment Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0027032686	STK	10.000	0	0	HKD	32,850	40.772,51	0,01
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095	STK	3.700	0	0	HKD	95,350	43.787,93	0,02
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0012000102	STK	6.000	6.000	6.300	HKD	23,700	17.649,47	0,01
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	HK0000093390	STK	17.701	34.000	31.299	HKD	9,530	20.937,40	0,01
Hongkong & China Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0003000038	STK	49.722	0	0	HKD	6,190	38.200,70	0,01
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	5.500	400	0	HKD	295,000	201.380,18	0,07
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	6.500	0	0	HKD	27,000	21.782,57	0,01
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	KYG7800X1079	STK	10.800	0	0	HKD	20,650	27.680,62	0,01
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502	STK	16.000	16.000	12.000	HKD	7,860	15.608,98	0,01
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	KYG8187G1055	STK	6.000	6.000	6.000	HKD	20,700	15.415,36	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	6.500	0	0	HKD	74,450	60.063,42	0,02
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162	STK	1.500	1.500	1.500	HKD	71,250	13.265,03	0,00
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	6.500	0	0	HKD	102,500	82.693,10	0,03
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	42.500	0	0	HKD	5,970	31.491,64	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wharf (Holdings) Ltd., The Registered Shares o.N.	HK0004000045		STK	5.396	9.396	4.000	HKD 21,550	14.432,82	0,00
Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Registered Shares o.N.	KYG9593A1040		STK	7.792	0	0	HKD 19,820	19.168,35	0,01
Azrieli Group Registered Shares IS -,01	IL0011194789		STK	192	192	189	ILS 296,900	15.040,05	0,01
Bank Hapoalim B.M. Registered Shares IS 1	IL0006625771		STK	6.017	1.287	0	ILS 42,900	68.104,40	0,02
Bank Leumi Le-Israel B.M. Registered Shares IS 1	IL0006046119		STK	6.436	0	0	ILS 42,270	71.777,14	0,02
Elbit Systems Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010811243		STK	120	120	106	ILS 949,500	30.061,74	0,01
ICL Group Ltd. Registered Shares o.N.	IL0002810146		STK	3.503	3.503	3.148	ILS 17,350	16.035,31	0,01
Isracard Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011574030		STK	1	0	0	ILS 16,170	3,63	0,00
Israel Discount Bank Ltd. Registered Shares Class A IS 1	IL0006912120		STK	5.132	0	0	ILS 24,360	32.983,88	0,01
Mizrahi Tefahot Bank Ltd. Registered Shares o.N.	IL0006954379		STK	629	0	0	ILS 156,800	26.021,63	0,01
NICE Ltd. Registered Shares IS 1	IL0002730112		STK	306	0	0	ILS 620,600	50.103,85	0,02
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	3.568	600	232	JPY 9.198,000	201.171,06	0,07
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	3.200	0	0	JPY 3.695,000	72.478,91	0,02
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	900	0	0	JPY 4.625,000	25.515,35	0,01
Aisin Corp. Registered Shares o.N.	JP3102000001		STK	2.600	2.600	700	JPY 1.777,500	28.328,93	0,01
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	2.000	0	0	JPY 6.452,000	79.099,11	0,03
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	700	700	500	JPY 2.865,500	12.295,49	0,00
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	6.300	6.300	2.100	JPY 1.657,000	63.989,74	0,02
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	6.100	0	0	JPY 1.092,500	40.850,61	0,01
ASICS Corp. Registered Shares o.N.	JP3118000003		STK	2.800	3.500	700	JPY 3.110,000	53.378,42	0,02
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	8.194	3.300	2.206	JPY 1.534,500	77.074,39	0,03
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	2.700	0	0	JPY 3.779,000	62.544,33	0,02
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	2.700	300	0	JPY 5.340,000	88.379,65	0,03
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000		STK	1.100	1.100	900	JPY 2.697,500	18.188,69	0,01
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	4.200	0	0	JPY 5.161,000	132.871,06	0,05
Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3218900003		STK	1.600	1.600	800	JPY 3.474,000	34.071,96	0,01
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	3.195	0	0	JPY 2.965,000	58.068,80	0,02
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009		STK	2.400	2.400	2.400	JPY 1.222,500	17.984,87	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	2.896	700	704	JPY 6.999,000	124.245,83	0,04
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008		STK	4.600	0	0	JPY 871,100	24.562,53	0,01
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	2.000	2.000	1.000	JPY 2.219,500	27.210,24	0,01
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	4.600	0	0	JPY 4.235,000	119.414,90	0,04
Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3497400006		STK	1.500	0	0	JPY 3.300,000	30.342,58	0,01
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	8.600	1.600	900	JPY 4.352,000	229.421,76	0,08
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	1.200	300	200	JPY 18.660,000	137.258,78	0,05
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000		STK	300	0	0	JPY 17.575,000	32.319,44	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	2.800	0	0	JPY 4.858,000	83.380,18	0,03
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	6.700	0	0	JPY 1.048,000	43.041,10	0,01
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	8.900	1.700	0	JPY 2.214,500	120.812,80	0,04
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004		STK	900	0	0	JPY 3.812,000	21.030,16	0,01
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000		STK	400	0	0	JPY 42.730,000	104.770,77	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	4.200	4.200	1.400	JPY 2.795,000	71.957,88	0,02
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	1.200	0	0	JPY 4.329,000	31.843,16	0,01
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	13.600	0	0	JPY 826,300	68.884,88	0,02
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	4.350	1.100	750	JPY 4.175,000	111.325,08	0,04
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	1.000	300	0	JPY 53.820,000	329.906,56	0,11
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002		STK	500	0	0	JPY 8.558,000	26.229,47	0,01
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	5.100	5.100	1.700	JPY 3.309,000	103.446,12	0,04
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	1.100	1.100	0	JPY 6.548,000	44.151,82	0,02
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	8.000	8.000	800	JPY 2.799,500	137.283,30	0,05
Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	JP3771800004		STK	1.400	1.400	700	JPY 1.765,500	15.151,06	0,01
Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3774200004		STK	900	0	0	JPY 4.117,000	22.712,80	0,01
Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	JP3783420007		STK	100	100	100	JPY 34.480,000	21.135,60	0,01
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003		STK	500	500	400	JPY 3.517,000	10.779,28	0,00
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	21.600	22.100	4.500	JPY 3.937,000	521.274,44	0,18
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	20.890	2.300	1.510	JPY 1.535,000	196.559,52	0,07
Hoshizaki Corp. Registered Shares o.N.	JP3845770001		STK	500	500	400	JPY 6.264,000	19.198,58	0,01
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	1.600	100	0	JPY 19.815,000	194.339,61	0,07
Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3360800001		STK	1.700	1.700	1.300	JPY 1.370,000	14.276,34	0,00
Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3148800000		STK	500	0	0	JPY 4.775,000	14.634,93	0,01
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	4.100	4.100	3.820	JPY 1.035,500	26.024,43	0,01
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	4.300	0	0	JPY 1.970,500	51.938,83	0,02
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	2.700	2.700	2.300	JPY 2.158,500	35.724,25	0,01
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	5.472	800	328	JPY 7.832,000	262.703,60	0,09
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	700	700	500	JPY 2.492,500	10.694,99	0,00
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	4.400	4.400	2.200	JPY 1.770,000	47.738,99	0,02
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001		STK	6.200	0	0	JPY 1.494,500	56.798,24	0,02
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	8.961	0	1.139	JPY 1.490,500	81.872,06	0,03
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3233250004		STK	900	900	900	JPY 2.907,000	16.037,43	0,01
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	2.000	0	0	JPY 1.779,500	21.816,01	0,01
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	1.800	0	0	JPY 2.881,000	31.787,99	0,01
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000		STK	2.000	0	0	JPY 6.388,000	78.314,50	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	1.800	1.800	600	JPY 2.254,500	24.875,40	0,01
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	7.000	400	0	JPY 5.042,000	216.345,64	0,07
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006		STK	1.500	1.500	500	JPY 1.418,500	13.042,71	0,00
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	900	100	0	JPY 64.630,000	356.552,86	0,12
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	3.500	3.500	700	JPY 1.762,500	37.813,29	0,01
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	4.000	0	0	JPY 2.049,000	50.239,95	0,02
Kobe Bussan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3291200008		STK	700	700	600	JPY 3.440,000	14.760,59	0,01
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	4.100	0	0	JPY 4.350,000	109.325,22	0,04
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	400	0	0	JPY 14.800,000	36.288,50	0,01
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	4.300	0	0	JPY 1.839,000	48.472,73	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	5.600	0	0	JPY 1.575,500	54.082,12	0,02
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	1.300	0	0	JPY 2.375,500	18.929,78	0,01
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007		STK	400	100	0	JPY 15.185,000	37.232,49	0,01
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	13.000	0	0	JPY 419,400	33.420,97	0,01
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	2.200	0	0	JPY 1.397,000	18.839,37	0,01
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003		STK	1.100	0	0	JPY 4.843,000	32.655,36	0,01
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	6.500	0	0	JPY 2.392,500	95.326,26	0,03
MatsukiyoCocokara & Co. Registered Shares o.N.	JP3869010003		STK	1.500	0	0	JPY 2.305,000	21.193,83	0,01
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	2.400	0	0	JPY 1.083,500	15.939,97	0,01
McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Registered Shares o.N.	JP3750500005		STK	400	400	300	JPY 6.190,000	15.177,42	0,01
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005		STK	1.000	0	0	JPY 3.201,000	19.621,53	0,01
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009		STK	1.600	0	0	JPY 2.569,500	25.200,89	0,01
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	5.400	0	0	JPY 799,700	26.470,86	0,01
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	15.100	1.100	1.600	JPY 2.604,000	241.026,72	0,08
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	8.900	8.900	8.900	JPY 2.687,000	146.590,20	0,05
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	5.202	1.500	1.098	JPY 2.200,500	70.167,98	0,02
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005		STK	3.700	2.000	0	JPY 1.042,000	23.632,88	0,01
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	15.000	29.000	15.400	JPY 2.223,000	204.398,63	0,07
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	51.600	7.300	4.800	JPY 1.846,000	583.886,80	0,20
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	12.000	12.000	5.600	JPY 3.311,000	243.549,75	0,08
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	700	0	0	JPY 3.470,000	14.889,32	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	12.600	12.600	4.200	JPY 1.270,000	98.089,28	0,03
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	1.500	0	0	JPY 5.508,000	50.644,52	0,02
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	10.960	1.000	0	JPY 3.873,000	260.198,81	0,09
MonotaRO Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3922950005		STK	1.100	1.100	1.000	JPY 2.672,000	18.016,75	0,01
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	6.000	6.000	2.000	JPY 3.449,000	126.850,36	0,04
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	7.947	1.800	1.053	JPY 2.559,500	124.682,53	0,04
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	1.200	0	0	JPY 13.720,000	100.921,25	0,03
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007		STK	1.700	0	0	JPY 2.376,500	24.764,75	0,01
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000		STK	3.600	3.600	1.800	JPY 2.855,000	63.002,22	0,02
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	4.782	700	318	JPY 9.264,000	271.553,48	0,09
Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3749400002		STK	3.500	0	0	JPY 1.023,500	21.958,52	0,01
Nippon Sanso Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3711600001		STK	500	0	0	JPY 4.424,000	13.559,15	0,00
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	3.942	1.200	658	JPY 3.182,000	76.888,97	0,03
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	137.400	14.900	0	JPY 158,000	133.073,35	0,05
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	2.100	0	0	JPY 5.273,000	67.877,26	0,02
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	11.300	0	0	JPY 480,000	33.248,11	0,01
Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3675600005		STK	900	0	0	JPY 3.823,000	21.090,85	0,01
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756100008		STK	400	0	0	JPY 18.635,000	45.691,63	0,02
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	3.500	3.500	700	JPY 2.680,000	57.497,65	0,02
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	14.400	0	0	JPY 931,300	82.205,21	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3762900003		STK	500	500	500	JPY 3.905,000	11.968,46	0,00
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	1.500	0	0	JPY 4.659,000	42.838,20	0,01
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000		STK	3.100	0	0	JPY 3.030,000	57.577,34	0,02
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	2.700	0	0	JPY 2.093,000	34.640,19	0,01
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007		STK	1.500	1.500	300	JPY 4.693,000	43.150,82	0,01
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	5.700	0	0	JPY 2.370,500	82.825,12	0,03
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	900	0	0	JPY 5.353,000	29.531,60	0,01
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004		STK	1.600	0	0	JPY 1.634,500	16.030,69	0,01
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	JP3689500001		STK	200	200	200	JPY 15.155,000	18.579,46	0,01
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	5.000	500	0	JPY 3.422,000	104.881,11	0,04
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	5.500	0	0	JPY 3.408,000	114.897,22	0,04
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	1.600	0	0	JPY 3.460,000	33.934,65	0,01
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	JP3188200004		STK	800	800	400	JPY 3.609,000	17.698,00	0,01
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	1.900	0	0	JPY 8.600,000	100.161,15	0,03
Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	JP3639650005		STK	2.000	0	0	JPY 4.316,000	52.912,55	0,02
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	11.000	1.600	0	JPY 1.643,000	110.784,12	0,04
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	6.800	3.100	0	JPY 858,900	35.801,30	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	6.392	900	608	JPY 11.145,000	436.680,80	0,15
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	8.100	3.100	0	JPY 2.046,500	101.611,77	0,03
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005		STK	8.900	0	0	JPY 1.144,500	62.438,59	0,02
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	2.800	0	0	JPY 1.811,500	31.091,64	0,01
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982800009		STK	1.600	0	0	JPY 1.485,500	14.569,34	0,01
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3436120004		STK	1.200	0	0	JPY 3.982,000	29.290,70	0,01
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	400	400	0	JPY 9.490,000	23.268,77	0,01
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002		STK	700	700	600	JPY 3.331,000	14.292,89	0,00
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	2.000	2.000	1.000	JPY 5.369,000	65.821,94	0,02
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	1.100	0	0	JPY 2.875,500	19.388,91	0,01
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001		STK	1.500	0	0	JPY 2.715,000	24.963,67	0,01
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	3.000	0	0	JPY 3.782,000	69.548,86	0,02
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006		STK	1.500	1.500	1.400	JPY 1.506,000	13.847,25	0,00
Shimadzu Corp. Registered Shares o.N.	JP3357200009		STK	900	0	0	JPY 4.461,000	24.610,59	0,01
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	300	0	0	JPY 21.390,000	39.335,01	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	8.243	700	457	JPY 5.296,000	267.596,57	0,09
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	3.600	3.600	1.200	JPY 2.219,000	48.967,40	0,02
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	1.900	0	0	JPY 2.786,500	32.453,38	0,01
Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3351500008		STK	2.000	2.000	1.900	JPY 1.284,500	15.747,49	0,01
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		STK	259	100	41	JPY 62.180,000	98.718,32	0,03
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	129.000	132.100	14.900	JPY 198,900	157.279,37	0,05
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	4.326	300	374	JPY 9.185,000	243.563,91	0,08
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	4.400	4.400	1.300	JPY 4.119,000	111.094,29	0,04
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	29.100	29.900	6.100	JPY 3.369,000	600.954,04	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	2.700	0	0	JPY 2.821,000	46.688,95	0,02
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003		STK	1.300	0	0	JPY 1.183,000	9.427,04	0,00
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	4.700	0	0	JPY 3.428,000	98.761,10	0,03
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	3.200	0	0	JPY 2.853,500	55.972,55	0,02
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	1.100	0	0	JPY 3.613,000	24.361,72	0,01
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	17.500	18.200	6.100	JPY 3.764,000	403.770,82	0,14
Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	3.200	0	0	JPY 3.692,000	72.420,07	0,02
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001		STK	1.400	0	0	JPY 4.940,000	42.393,79	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002		STK	500	0	0	JPY 5.013,000	15.364,38	0,01
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	7.200	7.200	1.800	JPY 1.790,000	79.001,04	0,03
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK	2.400	2.400	800	JPY 2.916,500	42.906,24	0,01
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008		STK	2.400	0	0	JPY 2.905,500	42.744,42	0,01
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006		STK	900	0	0	JPY 6.639,000	36.626,25	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	7.779	1.000	0	JPY 4.181,000	199.366,05	0,07
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	9.000	9.000	1.800	JPY 2.072,500	114.336,35	0,04
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	6.200	6.200	3.100	JPY 3.062,000	116.370,83	0,04
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003		STK	1.000	0	0	JPY 3.737,000	22.907,11	0,01
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009		STK	500	500	500	JPY 6.154,000	18.861,44	0,01
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	9.000	1.500	0	JPY 5.728,000	316.004,15	0,11
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	2.035	300	165	JPY 24.185,000	301.687,81	0,10
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	1.600	0	0	JPY 4.370,000	42.859,66	0,01
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006		STK	2.000	0	0	JPY 1.688,000	20.694,25	0,01
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	1.100	0	0	JPY 4.209,000	28.380,42	0,01
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	5.900	0	0	JPY 1.001,500	36.220,15	0,01
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	600	600	600	JPY 3.805,000	13.994,36	0,00
Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	JP3634600005		STK	700	0	0	JPY 12.865,000	55.202,04	0,02
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	48.155	5.800	2.700	JPY 3.146,000	928.639,96	0,32
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	2.700	2.700	900	JPY 2.828,000	46.804,80	0,02
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	600	0	0	JPY 8.567,000	31.508,47	0,01
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000		STK	5.100	5.100	1.700	JPY 1.302,500	40.718,82	0,01
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	2.000	2.000	1.000	JPY 2.797,000	34.290,18	0,01
Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3931600005		STK	1.000	0	0	JPY 2.987,000	18.309,75	0,01
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	3.300	0	0	JPY 1.404,500	28.410,77	0,01
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	1.200	0	0	JPY 4.067,000	29.915,94	0,01
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009		STK	900	0	0	JPY 3.398,000	18.746,20	0,01
Zensho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3429300001		STK	400	400	0	JPY 8.964,000	21.979,06	0,01
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006		STK	600	600	500	JPY 4.897,000	18.010,62	0,01
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	1.337	0	0	NOK 221,700	25.100,81	0,01
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	3.938	0	0	NOK 226,900	75.666,00	0,03
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	3.995	0	0	NOK 265,400	89.785,92	0,03
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	906	906	863	NOK 201,000	15.421,08	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309		STK	377	0	0	NOK 1.280,000	40.864,09	0,01
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	1.844	0	0	NOK 194,750	30.410,88	0,01
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	5.804	0	0	NOK 62,540	30.738,02	0,01
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	3.389	0	0	NOK 98,350	28.225,16	0,01
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	299	299	270	NOK 540,500	13.685,40	0,00
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	3.182	0	0	NOK 126,900	34.194,19	0,01
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	757	757	763	NOK 300,800	19.282,54	0,01
Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N.	NZAIAE000256		STK	5.674	0	0	NZD 8,700	26.825,24	0,01
Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Registered Shares o.N.	NZFAPE000152		STK	2.817	0	0	NZD 39,010	59.716,97	0,02
Infratil Ltd. Registered Shares o.N.	NZIFTE000353		STK	4.008	4.008	0	NZD 12,690	27.639,13	0,01
Mercury NZ Ltd. Registered Shares o.N.	NZMRPE000152		STK	3.154	3.154	3.045	NZD 5,960	10.215,11	0,00
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZMELE000257		STK	5.971	5.971	5.448	NZD 6,020	19.533,43	0,01
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	NZTELE000154		STK	7.851	0	0	NZD 2,920	12.457,84	0,00
AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	SE0005127818		STK	765	0	0	SEK 226,200	15.097,10	0,01
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795		STK	1.210	1.210	0	SEK 301,200	31.796,55	0,01
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	1.308	0	0	SEK 462,600	52.790,16	0,02
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	4.650	447	0	SEK 326,800	132.578,96	0,05
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	12.911	1.881	0	SEK 168,850	190.195,63	0,07
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK	6.608	0	0	SEK 149,450	86.159,97	0,03
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0015949748		STK	1.432	0	0	SEK 163,100	20.376,83	0,01
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	1.180	0	0	SEK 310,500	31.965,63	0,01
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	2.872	0	0	SEK 192,550	48.246,69	0,02
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015658117		STK	1.683	0	0	SEK 172,400	25.314,01	0,01
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	1.797	392	0	SEK 306,100	47.990,03	0,02
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	2.578	0	0	SEK 295,700	66.507,99	0,02
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	844	0	0	SEK 852,800	62.795,60	0,02
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	SE0017832488		STK	2.754	0	0	SEK 76,800	18.452,91	0,01
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624		STK	1.036	1.036	1.086	SEK 181,550	16.409,51	0,01
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	2.599	0	1.039	SEK 149,100	33.808,31	0,01
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	9.718	1.556	0	SEK 105,600	89.532,44	0,03
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	345	345	431	SEK 406,200	12.226,40	0,00
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	1.589	1.589	1.792	SEK 57,740	8.004,61	0,00
Industrivården AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126		STK	559	559	601	SEK 349,400	17.040,18	0,01
Industrivården AB Namn-Aktier C o.N.	SE0000107203		STK	717	0	0	SEK 349,100	21.837,79	0,01
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552		STK	1.255	0	0	SEK 277,000	30.329,35	0,01
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	8.111	471	0	SEK 292,700	207.127,00	0,07
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847		STK	344	344	326	SEK 501,000	15.036,12	0,01
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958		STK	671	671	669	SEK 275,900	16.151,54	0,01
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201		STK	1.107	0	0	SEK 320,600	30.963,55	0,01
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	7.089	0	0	SEK 43,240	26.743,01	0,01
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	14.098	0	0	SEK 120,300	147.966,27	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Saab AB Namn-Aktier B o.N.	SE0021921269		STK	1.451	1.451	0	SEK 233,700	29.584,60	0,01
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	4.899	0	0	SEK 198,300	84.755,86	0,03
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594		STK	2.225	876	0	SEK 136,900	26.574,99	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	6.841	0	0	SEK 151,450	90.391,68	0,03
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250		STK	1.465	0	0	SEK 232,700	29.742,24	0,01
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	1.632	0	0	SEK 207,600	29.558,82	0,01
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	2.667	0	0	SEK 140,450	32.680,17	0,01
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	6.116	0	0	SEK 114,200	60.935,89	0,02
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	3.833	0	0	SEK 218,300	73.001,56	0,03
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095		STK	776	0	0	SEK 317,400	21.488,61	0,01
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	2.432	2.432	2.155	SEK 109,250	23.180,60	0,01
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	13.736	0	0	SEK 89,880	107.711,72	0,04
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	11.989	0	0	SEK 30,670	32.080,15	0,01
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837		STK	975	975	0	SEK 378,600	32.205,11	0,01
Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000115420		STK	995	0	0	SEK 270,200	23.455,68	0,01
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	7.539	1.211	0	SEK 268,600	176.668,59	0,06
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGXE62145532		STK	11.300	0	0	SGD 2,650	21.225,55	0,01
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	9.099	2.945	1.300	SGD 43,850	282.811,99	0,10
Genting Singapore Registered Shares DL -,10	SGXE21576413		STK	27.000	27.000	25.700	SGD 0,765	14.640,63	0,01
Keppel Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	SG1U68934629		STK	6.100	0	0	SGD 6,840	29.574,71	0,01
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220		STK	15.729	2.700	971	SGD 16,700	186.188,19	0,06
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496		STK	36.400	0	0	SGD 3,100	79.982,99	0,03
SembCorp Industries Ltd. Reg. Shares New SD -,25	SG1R50925390		STK	4.000	4.000	0	SGD 5,540	15.707,40	0,01
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297		STK	6.200	0	0	SGD 6,470	28.433,51	0,01
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955		STK	3.300	0	0	SGD 12,550	29.355,68	0,01
Singapore Techn.Engineer. Ltd. Registered Shares SD -,10	SG1F60858221		STK	7.100	7.100	6.600	SGD 4,630	23.300,96	0,01
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969		STK	5.861	1.500	639	SGD 36,360	151.053,27	0,05
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848		STK	8.200	0	0	SGD 3,090	17.960,02	0,01
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819		STK	11.768	11.768	0	SGD 2,970	24.773,86	0,01
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.504	164	0	USD 129,130	311.534,37	0,11
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	8.136	1.023	268	USD 112,800	884.228,54	0,30
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	8.254	1.040	272	USD 176,200	1.401.247,52	0,48
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	2.904	315	97	USD 352,490	986.252,01	0,34
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.070	229	99	USD 445,800	889.108,78	0,31
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	7.545	1.118	420	USD 122,440	890.075,92	0,31
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007		STK	557	0	0	USD 107,050	57.449,51	0,02
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0000687663		STK	1.009	369	0	USD 95,520	92.860,28	0,03
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	2.513	0	0	USD 102,970	249.314,59	0,09
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	1.328	101	0	USD 134,420	171.991,29	0,06
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	1.071	161	0	USD 288,690	297.896,70	0,10
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	2.022	264	0	USD 131,810	256.787,57	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	723	0	0	USD 95,560	66.566,99	0,02
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	480	0	0	USD 86,140	39.837,36	0,01
Albertsons Companies Inc. Registered Shares DL -,001	US0130911037		STK	1.220	0	0	USD 19,620	23.062,34	0,01
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091		STK	659	0	0	USD 97,800	62.096,73	0,02
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	314	0	0	USD 206,580	62.497,47	0,02
Allieion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74		STK	405	0	0	USD 130,970	51.105,94	0,02
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	1.218	192	107	USD 192,550	225.961,94	0,08
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000		STK	1.264	0	0	USD 35,700	43.477,02	0,01
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076		STK	583	80	0	USD 236,010	132.569,45	0,05
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	23.502	3.223	2.166	USD 192,690	4.363.233,82	1,50
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	27.445	3.696	1.590	USD 191,240	5.056.924,37	1,74
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	44.677	6.139	1.413	USD 221,300	9.525.985,26	3,28
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	2.689	271	254	USD 297,330	770.325,05	0,27
American Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	US0259321042		STK	327	0	0	USD 136,040	42.860,66	0,01
American Homes 4 Rent Reg.Shs of Ben.Int.Cl.A DL-,01	US02665T3068		STK	1.437	0	0	USD 37,040	51.282,86	0,02
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849		STK	3.011	0	242	USD 72,550	210.471,19	0,07
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	2.155	184	0	USD 181,920	377.721,94	0,13
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	976	230	0	USD 124,240	116.830,37	0,04
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	451	0	0	USD 530,540	230.536,22	0,08
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004		STK	1.047	99	0	USD 180,740	182.324,67	0,06
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.494	334	83	USD 259,300	623.079,49	0,21
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	5.620	5.885	2.717	USD 69,500	376.327,20	0,13
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	2.319	285	122	USD 212,560	474.926,91	0,16
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357108390		STK	2.310	1.513	830	USD 18,710	41.641,87	0,01
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	407	39	0	USD 337,920	132.511,26	0,05
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	916	44	0	USD 357,970	315.926,89	0,11
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	US03769M1062		STK	1.839	267	139	USD 166,510	295.030,24	0,10
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	71.219	10.930	7.025	USD 252,200	17.305.551,40	5,95
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	3.863	382	126	USD 163,640	609.058,02	0,21
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080		STK	943	943	0	USD 335,380	304.714,65	0,10
Aptiv Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BDN8H13		STK	1.255	1.255	0	USD 60,110	72.683,35	0,03
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053		STK	1.733	313	145	USD 91,890	153.430,36	0,05
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	2.274	442	478	USD 50,070	109.701,49	0,04
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL -,01	US03990B1017		STK	859	210	0	USD 179,020	148.162,81	0,05
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054		STK	4.888	4.888	0	USD 111,450	524.874,84	0,18
Aspen Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US29109X1063		STK	122	0	0	USD 248,950	29.262,84	0,01
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081		STK	273	0	0	USD 212,270	55.833,62	0,02
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	33.257	4.030	1.106	USD 22,610	724.482,87	0,25
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010		STK	735	103	0	USD 247,100	174.986,51	0,06
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	711	89	0	USD 138,930	95.172,20	0,03
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	1.105	329	117	USD 297,530	316.765,25	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	1.889	205	58	USD 292,970	533.211,61	0,18
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	78	8	10	USD 3.185,710	239.411,68	0,08
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012		STK	656	82	0	USD 219,790	138.917,28	0,05
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007		STK	2.803	0	0	USD 21,080	56.929,61	0,02
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091		STK	370	0	0	USD 187,240	66.749,01	0,02
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018		STK	331	45	0	USD 604,320	192.725,62	0,07
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	4.694	313	0	USD 40,940	185.154,99	0,06
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064		STK	1.432	413	299	USD 54,990	75.870,20	0,03
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	32.888	4.147	1.826	USD 43,910	1.391.378,82	0,48
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK	2.351	658	418	USD 28,630	64.851,27	0,02
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	1.334	200	65	USD 226,510	291.130,49	0,10
Bentley Systems Inc. Reg. Shares Cl. B DL -,01	US08265T2087		STK	853	0	0	USD 47,580	39.103,71	0,01
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029		STK	1.417	1.418	946	USD 58,520	79.894,83	0,03
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	6.186	864	306	USD 452,160	2.694.924,14	0,93
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	849	0	0	USD 85,850	70.225,12	0,02
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072		STK	99	0	0	USD 326,340	31.127,91	0,01
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045		STK	768	0	0	USD 72,290	53.491,40	0,02
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	608	0	0	USD 150,190	87.981,04	0,03
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013		STK	887	0	0	USD 65,450	55.934,24	0,02
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007		STK	3.419	268	0	USD 77,110	254.012,03	0,09
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	696	696	0	USD 1.027,430	688.978,98	0,24
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072		STK	3.415	444	0	USD 172,050	566.095,72	0,19
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	2.699	424	0	USD 87,480	227.486,77	0,08
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	158	18	13	USD 4.990,870	759.762,46	0,26
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062		STK	588	588	0	USD 128,360	72.719,61	0,03
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	6.784	1.140	226	USD 89,680	586.173,16	0,20
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	9.588	845	0	USD 56,060	517.875,79	0,18
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	21.425	21.581	2.199	USD 235,580	4.862.994,03	1,67
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034		STK	565	0	0	USD 225,500	122.755,08	0,04
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010		STK	1.068	0	0	USD 101,990	104.947,80	0,04
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096		STK	841	0	458	USD 37,720	30.564,14	0,01
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077		STK	587	0	0	USD 143,370	81.085,07	0,03
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267		STK	649	649	607	USD 76,890	48.079,40	0,02
Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	US1220171060		STK	323	0	0	USD 284,800	88.631,27	0,03
BXP Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018		STK	690	0	0	USD 74,170	49.308,51	0,02
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098		STK	592	0	0	USD 103,480	59.023,18	0,02
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	1.269	246	109	USD 301,860	369.072,49	0,13
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	US1331311027		STK	486	0	0	USD 114,770	53.741,42	0,02
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	747	0	0	USD 41,420	29.810,91	0,01
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059		STK	1.731	117	0	USD 177,930	296.750,00	0,10
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082		STK	1.109	0	0	USD 117,920	125.997,96	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002		STK	212	0	0	USD 368,670	75.304,02	0,03
Carlyle Group Inc., The Registered Shares o.N.	US14316J1088		STK	1.065	660	225	USD 50,520	51.839,10	0,02
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027		STK	741	0	0	USD 82,060	58.586,05	0,02
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006		STK	4.723	918	0	USD 25,050	113.990,90	0,04
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	3.742	259	0	USD 68,230	245.993,51	0,08
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027		STK	540	540	0	USD 210,550	109.545,24	0,04
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	2.263	222	172	USD 363,010	791.494,01	0,27
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080		STK	483	0	0	USD 195,730	91.085,45	0,03
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	1.429	87	0	USD 130,270	179.358,16	0,06
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	620	0	0	USD 173,350	103.552,37	0,04
Celsius Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US15118V2079		STK	659	0	0	USD 25,850	16.413,09	0,01
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055		STK	814	121	0	USD 224,710	176.234,65	0,06
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	2.401	0	0	USD 60,360	139.632,30	0,05
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001		STK	835	0	0	USD 84,030	67.602,90	0,02
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	US1598641074		STK	249	0	0	USD 183,420	44.003,83	0,02
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	7.446	1.283	229	USD 73,930	530.381,33	0,18
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	417	0	0	USD 343,180	137.880,39	0,05
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	420	0	0	USD 187,260	75.777,24	0,03
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085		STK	1.045	103	0	USD 213,070	214.527,56	0,07
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059		STK	6.250	6.269	133	USD 60,090	361.848,44	0,12
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	1.780	223	194	USD 275,410	472.328,55	0,16
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	1.133	115	0	USD 104,620	114.206,05	0,04
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	1.328	155	121	USD 275,140	352.043,47	0,12
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010		STK	671	0	0	USD 143,140	92.539,69	0,03
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	1.684	1.753	447	USD 183,680	298.022,08	0,10
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	18.803	1.996	618	USD 59,190	1.072.309,06	0,37
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	8.819	991	293	USD 70,390	598.101,37	0,21
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	2.278	0	0	USD 43,560	95.606,20	0,03
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097		STK	587	71	0	USD 161,420	91.293,52	0,03
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071		STK	1.411	174	0	USD 109,030	148.223,65	0,05
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	1.714	192	0	USD 231,530	382.351,31	0,13
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002		STK	1.399	0	0	USD 66,630	89.811,51	0,03
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDPCN049		STK	1.034	0	0	USD 76,230	75.943,56	0,03
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	2.308	168	0	USD 76,750	170.670,58	0,06
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076		STK	889	150	0	USD 255,560	218.896,66	0,08
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	18.064	1.782	1.614	USD 37,390	650.749,55	0,22
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	2.028	0	0	USD 27,540	53.811,66	0,02
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	1.625	139	0	USD 89,160	139.594,37	0,05
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084		STK	745	178	101	USD 219,660	157.670,97	0,05
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK	1.545	400	374	USD 226,320	336.896,04	0,12
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019		STK	832	832	0	USD 91,430	73.291,99	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	3.923	335	0	USD 58,130	219.716,73	0,08
Corebridge Financial Inc. Registered Shares o.N.	US21871X1090		STK	1.128	2.192	1.064	USD 29,980	32.582,56	0,01
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051		STK	3.755	354	0	USD 47,340	171.270,55	0,06
Corpay Inc. Registered Shares o.N.	US2199481068		STK	296	296	0	USD 337,570	96.272,01	0,03
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	1.885	480	222	USD 71,820	130.437,13	0,04
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	2.097	292	68	USD 922,210	1.863.256,93	0,64
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	3.162	0	0	USD 92,460	281.682,74	0,10
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	1.144	312	69	USD 349,310	385.018,44	0,13
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017		STK	2.006	173	0	USD 89,780	173.522,19	0,06
Crown Holdings Inc. Registered Shares DL 5	US2283681060		STK	580	0	0	USD 81,890	45.761,83	0,02
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	8.900	0	0	USD 32,150	275.686,48	0,09
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	642	51	0	USD 348,410	215.511,34	0,07
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	6.016	631	0	USD 43,940	254.690,28	0,09
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	166	0	0	USD 319,600	51.116,29	0,02
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097		STK	1.384	0	0	USD 139,560	186.097,93	0,06
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	3.076	470	321	USD 229,650	680.608,34	0,23
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053		STK	514	0	0	USD 186,770	92.494,25	0,03
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	1.305	265	0	USD 144,170	181.271,65	0,06
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	230	0	0	USD 149,790	33.193,66	0,01
Dayforce Inc. Registered Shares o.N.	US15677J1088		STK	746	145	0	USD 72,490	52.102,84	0,02
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073		STK	672	672	112	USD 205,760	133.221,62	0,05
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.227	113	103	USD 424,640	502.007,21	0,17
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	1.697	487	0	USD 114,820	187.734,41	0,06
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023		STK	729	0	0	USD 60,720	42.648,50	0,01
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	1.806	195	0	USD 78,000	135.724,06	0,05
Dick's Sporting Goods Inc. Registered Shares DL -,01	US2533931026		STK	263	0	0	USD 231,740	58.722,05	0,02
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	1.519	350	0	USD 176,220	257.903,63	0,09
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080		STK	1.145	0	0	USD 172,440	190.233,93	0,07
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068		STK	903	0	0	USD 91,700	79.781,39	0,03
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059		STK	1.129	197	0	USD 75,690	82.333,57	0,03
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	936	0	0	USD 74,770	67.429,16	0,02
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097		STK	3.869	3.869	3.527	USD 53,870	200.812,25	0,07
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015		STK	150	0	0	USD 420,720	60.803,55	0,02
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051		STK	1.409	326	0	USD 169,600	230.240,29	0,08
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	648	0	0	USD 186,320	116.326,58	0,04
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031		STK	3.465	475	0	USD 39,440	131.669,33	0,05
DraftKings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US26142V1052		STK	2.057	688	326	USD 37,100	73.527,99	0,03
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028		STK	1.894	395	601	USD 75,950	138.596,49	0,05
Dynatrace Inc. Registered Shares DL-,001	US2681501092		STK	1.207	311	0	USD 54,100	62.914,25	0,02
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	1.871	294	61	USD 332,380	599.174,27	0,21
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	2.303	0	0	USD 62,060	137.705,15	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	1.236	181	0	USD	234,520	279.281,93	0,10
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	1.776	177	0	USD	79,680	136.344,23	0,05
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	2.725	394	286	USD	74,240	194.916,66	0,07
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	1.166	0	0	USD	146,540	164.626,30	0,06
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	1.085	166	87	USD	368,800	385.536,18	0,13
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	3.774	509	206	USD	773,840	2.813.828,08	0,97
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	213	213	0	USD	457,250	93.837,80	0,03
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	2.666	320	93	USD	124,260	319.180,23	0,11
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01	GB00BL6K5J42	STK	789	0	0	USD	18,080	13.744,21	0,00
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	586	0	0	USD	70,190	39.629,39	0,01
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	644	0	0	USD	99,540	61.762,94	0,02
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031	STK	1.994	2.991	1.850	USD	75,750	145.529,92	0,05
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	273	0	0	USD	234,680	61.728,14	0,02
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	570	57	0	USD	255,220	140.163,21	0,05
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	438	60	19	USD	935,930	394.968,05	0,14
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010	STK	1.501	0	378	USD	47,010	67.985,36	0,02
Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	US29472R1086	STK	756	0	0	USD	66,060	48.117,70	0,02
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070	STK	1.641	0	0	USD	71,160	112.509,45	0,04
Erie Indemnity Co. Registered Shares Class A o.N.	US29530P1021	STK	112	0	0	USD	411,380	44.392,10	0,02
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022	STK	964	0	0	USD	36,220	33.641,08	0,01
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	294	0	0	USD	282,800	80.107,14	0,03
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	1.087	284	148	USD	74,190	77.699,71	0,03
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	203	28	0	USD	359,680	70.348,82	0,02
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	1.669	253	0	USD	57,300	92.141,54	0,03
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057	STK	777	0	0	USD	56,200	42.072,84	0,01
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	4.530	505	0	USD	37,630	164.239,23	0,06
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	569	0	125	USD	186,490	102.237,99	0,04
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	686	0	0	USD	110,800	73.233,26	0,03
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025	STK	984	68	0	USD	147,250	139.603,04	0,05
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	261	0	0	USD	252,480	63.490,97	0,02
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	168	0	0	USD	482,680	78.129,15	0,03
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	114	9	0	USD	2.013,650	221.173,62	0,08
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	2.594	231	0	USD	71,920	179.748,03	0,06
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	1.060	159	110	USD	280,550	286.523,75	0,10
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070	STK	919	919	0	USD	173,580	153.694,98	0,05
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	STK	1.184	0	0	USD	56,080	63.974,10	0,02
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	2.508	0	0	USD	80,590	194.739,11	0,07
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	3.141	0	0	USD	42,720	129.283,67	0,04
First Citizens BancShares Inc. Registered Shares Class A DL 1	US31946M1036	STK	45	0	0	USD	2.112,930	91.609,84	0,03
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	850	0	0	USD	0,004	3,28	0,00
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	460	58	0	USD	178,070	78.921,09	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	2.738	87	0	USD 206,270	544.144,20	0,19
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	17.688	1.471	0	USD 9,880	168.375,99	0,06
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	3.047	237	0	USD 95,130	279.276,53	0,10
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	1.592	1.592	0	USD 75,040	115.101,34	0,04
Fortune Brands Innovations Inc Registered Shares DL -,01	US34964C1062		STK	616	0	0	USD 68,300	40.536,47	0,01
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052		STK	1.067	0	454	USD 48,840	50.209,35	0,02
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043		STK	640	640	683	USD 46,080	28.414,30	0,01
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018		STK	1.353	0	0	USD 20,110	26.215,27	0,01
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	6.949	998	0	USD 38,160	255.490,74	0,09
Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US36118L1061		STK	253	253	248	USD 80,520	19.627,67	0,01
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK	1.008	68	0	USD 284,460	276.265,23	0,10
Gaming & Leisure Properties Registered Shares DL -,01	US36467J1088		STK	1.076	0	0	USD 47,730	49.482,11	0,02
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	701	0	0	USD 207,460	140.118,95	0,05
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072		STK	364	33	0	USD 485,450	170.251,28	0,06
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013		STK	5.113	681	166	USD 168,100	828.109,93	0,28
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076		STK	1.960	428	0	USD 78,600	148.430,48	0,05
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016		STK	1.265	1.265	0	USD 330,260	402.523,27	0,14
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	2.671	0	0	USD 27,380	70.461,49	0,02
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	2.576	420	317	USD 63,370	157.280,20	0,05
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008		STK	5.232	685	1.141	USD 53,660	270.497,27	0,09
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	581	0	0	USD 115,820	64.834,20	0,02
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	5.802	546	0	USD 92,010	514.348,22	0,18
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028		STK	1.144	0	0	USD 110,830	122.159,67	0,04
Global-e Online Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011741688		STK	452	452	369	USD 54,520	23.743,17	0,01
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076		STK	620	0	0	USD 199,450	119.143,46	0,04
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	1.507	218	121	USD 573,550	832.777,58	0,29
Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.	KYG4124C1096		STK	9.528	4.365	0	USD 4,760	43.697,16	0,02
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040		STK	713	0	0	USD 83,770	57.546,98	0,02
Graill Inc. Registered Shares DL -,01	US3847471014		STK	114	115	1	USD 18,640	2.047,36	0,00
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	200	37	25	USD 1.058,210	203.913,67	0,07
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	3.803	0	0	USD 26,960	98.784,93	0,03
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	1.355	0	0	USD 109,270	142.654,25	0,05
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	897	0	0	USD 298,420	257.908,03	0,09
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	3.331	699	0	USD 19,980	64.123,11	0,02
HEICO Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US4228062083		STK	336	0	0	USD 186,980	60.531,15	0,02
HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	US4228061093		STK	190	0	0	USD 239,700	43.879,95	0,02
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025		STK	652	0	0	USD 69,170	43.452,01	0,01
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	695	73	0	USD 168,670	112.945,03	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	5.837	0	0	USD 21,400	120.350,52	0,04
HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	US4039491000		STK	746	746	682	USD 34,220	24.595,93	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	1.143	0	0	USD 248,200	273.333,27	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	1.165	0	0	USD 72,270	81.120,10	0,03
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	4.633	622	303	USD 389,430	1.738.345,88	0,60
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG4587L1090		STK	5.000	5.000	5.000	USD 4,470	21.533,87	0,01
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001		STK	1.451	0	0	USD 31,200	43.618,07	0,02
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049		STK	3.173	0	0	USD 17,780	54.355,85	0,02
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	US4432011082		STK	1.796	0	0	USD 110,280	190.830,41	0,07
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	4.754	982	0	USD 32,630	149.458,54	0,05
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079		STK	249	24	0	USD 419,190	100.566,83	0,03
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	213	0	0	USD 699,510	143.554,90	0,05
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	561	42	0	USD 254,260	137.431,22	0,05
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077		STK	373	0	0	USD 170,330	61.213,11	0,02
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	6.705	657	0	USD 16,330	105.494,41	0,04
Hyatt Hotels Corp. Registered Shs ClassA DL-,01	US4485791028		STK	201	0	0	USD 158,160	30.629,31	0,01
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	319	0	0	USD 208,830	64.184,19	0,02
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	376	85	53	USD 412,750	149.526,93	0,05
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	1.354	218	143	USD 254,830	332.440,33	0,11
illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	689	0	0	USD 133,570	88.669,17	0,03
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027		STK	747	0	163	USD 68,420	49.243,41	0,02
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK	1.873	0	0	USD 90,520	163.352,89	0,06
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012		STK	322	0	0	USD 263,360	81.705,29	0,03
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	19.874	2.773	644	USD 19,820	379.518,91	0,13
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	2.675	383	0	USD 149,370	384.974,23	0,13
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	1.442	0	0	USD 53,650	74.538,30	0,03
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	1.663	0	0	USD 27,790	44.527,19	0,02
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	4.290	641	138	USD 220,250	910.369,50	0,31
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK	1.157	366	255	USD 83,960	93.594,49	0,03
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.307	209	95	USD 630,300	793.720,11	0,27
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	1.642	200	55	USD 526,960	833.672,15	0,29
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071		STK	2.740	0	0	USD 31,830	84.029,48	0,03
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053		STK	841	136	72	USD 197,450	159.991,76	0,06
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	1.352	151	0	USD 103,690	135.069,74	0,05
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	490	0	0	USD 109,880	51.875,13	0,02
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039		STK	534	0	0	USD 143,760	73.964,58	0,03
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015		STK	332	0	0	USD 175,080	56.004,01	0,02
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	11.332	1.591	600	USD 143,340	1.565.014,82	0,54
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	3.088	232	0	USD 79,140	235.460,37	0,08
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	13.328	1.898	987	USD 239,320	3.073.183,31	1,06
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041		STK	1.498	0	0	USD 37,350	53.907,22	0,02
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	1.262	482	303	USD 80,820	98.270,39	0,03
Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	US49177J1025		STK	8.677	2.380	0	USD 21,180	177.067,98	0,06
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	5.387	1.562	704	USD 31,960	165.881,61	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	4.459	0	0	USD	17,110	73.507,55	0,03
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	805	189	131	USD	161,170	125.004,19	0,04
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	1.526	143	0	USD	130,620	192.047,52	0,07
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095	STK	2.932	0	0	USD	23,230	65.623,24	0,02
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	629	81	64	USD	633,640	384.005,74	0,13
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049	STK	779	217	0	USD	52,570	39.456,62	0,01
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	4.123	836	0	USD	30,360	120.603,41	0,04
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK	3.165	701	375	USD	61,230	186.716,40	0,06
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055	STK	375	375	0	USD	228,850	82.684,99	0,03
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	6.160	6.160	0	USD	72,150	428.214,66	0,15
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	603	0	0	USD	64,970	37.746,32	0,01
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070	STK	1.721	266	0	USD	50,700	84.068,50	0,03
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	1.078	0	0	USD	136,200	141.462,18	0,05
Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	US5261071071	STK	154	0	0	USD	613,990	91.101,71	0,03
Liberty Media Corp. Reg. Shares C Formula One	US5312297550	STK	872	0	0	USD	94,000	78.974,85	0,03
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762	STK	2.243	341	162	USD	417,660	902.602,74	0,31
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US5380341090	STK	796	0	0	USD	131,010	100.475,92	0,03
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	1.074	0	0	USD	36,220	37.479,80	0,01
Loews Corp. Registered Shares DL 1	US5404241086	STK	969	0	0	USD	84,390	78.787,85	0,03
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	2.659	343	244	USD	246,730	632.098,54	0,22
LPL Financial Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50212V1008	STK	367	0	0	USD	326,980	115.619,67	0,04
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	526	109	62	USD	384,050	194.633,68	0,07
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	1.205	0	0	USD	73,180	84.961,85	0,03
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049	STK	736	0	0	USD	188,560	133.712,46	0,05
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	STK	252	0	0	USD	271,140	65.832,24	0,02
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	1.575	1.575	1.878	USD	135,600	205.771,27	0,07
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK	61	0	0	USD	1.725,210	101.394,94	0,03
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	185	0	0	USD	225,300	40.158,49	0,01
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	1.142	0	0	USD	280,310	308.424,72	0,11
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	2.301	327	118	USD	211,980	469.954,70	0,16
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	287	26	0	USD	520,250	143.859,48	0,05
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	4.122	513	0	USD	111,660	443.455,55	0,15
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	1.102	0	0	USD	72,520	76.998,79	0,03
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	3.833	462	263	USD	525,550	1.940.874,02	0,67
Match Group Inc	US57667L1070	STK	1.199	0	0	USD	32,800	37.891,13	0,01
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	1.140	440	360	USD	75,450	82.872,15	0,03
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	3.368	373	110	USD	289,600	939.756,05	0,32
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	596	0	0	USD	570,750	327.745,45	0,11
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	5.918	818	476	USD	79,610	453.928,10	0,16
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	213	42	15	USD	1.721,800	353.351,38	0,12
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	11.823	1.661	571	USD	98,370	1.120.559,31	0,39

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK		10.310	1.302	554	USD 591,240	5.873.094,13	2,02
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK		2.838	0	0	USD 81,510	222.878,29	0,08
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK		94	0	0	USD 1.219,920	110.485,09	0,04
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK		1.318	0	0	USD 34,350	43.620,10	0,02
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK		2.612	335	0	USD 57,120	143.749,34	0,05
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK		5.390	1.251	463	USD 85,310	443.030,06	0,15
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		33.450	4.686	1.598	USD 424,830	13.691.649,97	4,71
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	STK		779	850	71	USD 302,960	227.387,84	0,08
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034	STK		488	0	0	USD 153,040	71.956,37	0,02
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK		1.474	86	0	USD 39,380	55.926,51	0,02
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK		267	0	0	USD 289,380	74.443,07	0,03
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK		817	0	0	USD 56,880	44.774,02	0,02
Monday.com Ltd. Registered Shares	IL0011762130	STK		166	85	0	USD 235,290	37.631,89	0,01
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK		339	33	0	USD 233,910	76.399,93	0,03
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK		220	27	0	USD 603,650	127.953,56	0,04
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK		3.411	552	403	USD 52,530	172.636,89	0,06
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK		759	114	36	USD 473,530	346.285,07	0,12
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK		5.613	401	187	USD 125,750	680.060,46	0,23
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK		1.579	0	0	USD 24,000	36.512,19	0,01
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK		770	128	45	USD 463,590	343.929,38	0,12
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK		2.021	571	0	USD 77,400	150.713,36	0,05
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK		920	0	0	USD 116,490	103.257,35	0,04
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK		2.012	282	134	USD 900,430	1.745.510,32	0,60
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK		480	92	0	USD 137,060	63.386,45	0,02
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK		5.224	824	592	USD 37,000	186.229,89	0,06
News Corp. Registered Shares A DL -,01	US65249B1098	STK		1.653	0	0	USD 27,480	43.765,72	0,02
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK		9.482	1.182	308	USD 71,760	655.581,77	0,23
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK		5.565	540	185	USD 74,650	400.257,49	0,14
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK		2.069	2.069	1.584	USD 36,700	73.159,55	0,03
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	US6556631025	STK		242	0	0	USD 208,830	48.691,45	0,02
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK		1.042	64	0	USD 233,490	234.412,35	0,08
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK		902	0	0	USD 102,740	89.287,48	0,03
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK		963	127	369	USD 92,150	85.500,00	0,03
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK		1.092	0	0	USD 115,860	121.899,14	0,04
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081	STK		1.284	1.284	0	USD 61,570	76.169,07	0,03
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK		116.188	117.260	11.697	USD 137,490	15.391.355,74	5,30
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK		14	0	0	USD 8.176,460	110.290,43	0,04
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK		1.160	82	0	USD 207,470	231.877,06	0,08
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK		271	18	16	USD 1.179,920	308.082,01	0,11
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054	STK		702	0	0	USD 79,640	53.865,77	0,02
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK		887	887	398	USD 177,280	151.505,31	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	959	0	0	USD	85,820	79.296,06	0,03
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	2.023	207	0	USD	63,460	123.691,67	0,04
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	2.694	344	170	USD	100,780	261.587,17	0,09
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	8.106	1.723	508	USD	166,910	1.303.567,26	0,45
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	1.876	269	129	USD	92,570	167.319,90	0,06
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	405	70	137	USD	169,590	66.175,88	0,02
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	2.527	387	0	USD	103,610	252.261,75	0,09
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	406	0	0	USD	224,960	87.998,61	0,03
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	9.486	2.174	0	USD	77,180	705.395,01	0,24
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	3.032	3.219	1.516	USD	184,200	538.100,40	0,19
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	602	91	16	USD	636,820	369.366,64	0,13
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	1.468	303	193	USD	139,960	197.958,65	0,07
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	243	0	0	USD	204,440	47.864,84	0,02
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	4.658	552	501	USD	85,430	383.402,00	0,13
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BL509M33	STK	710	0	0	USD	100,380	68.667,31	0,02
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	26.151	4.256	1.869	USD	26,420	665.680,14	0,23
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	US69331C1080	STK	9.186	3.053	1.508	USD	20,130	178.161,85	0,06
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	1.938	1.938	2.000	USD	111,990	209.111,30	0,07
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	2.497	0	0	USD	29,150	70.129,64	0,02
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	1.866	360	201	USD	192,530	346.142,19	0,12
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052	STK	181	0	0	USD	339,320	59.174,22	0,02
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK	1.082	237	124	USD	119,090	124.150,09	0,04
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	1.045	0	0	USD	77,230	77.758,31	0,03
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	2.703	314	87	USD	239,600	623.989,59	0,21
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	4.238	331	0	USD	105,100	429.149,05	0,15
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	1.683	143	0	USD	118,150	191.585,36	0,07
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009	STK	541	0	0	USD	183,660	95.731,82	0,03
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	2.259	500	353	USD	84,470	183.849,82	0,06
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	716	68	0	USD	295,810	204.065,86	0,07
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	954	0	0	USD	108,860	100.060,16	0,03
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	STK	1.398	1.398	0	USD	62,480	84.157,47	0,03
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	528	0	0	USD	69,730	35.473,01	0,01
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	5.150	738	331	USD	154,580	767.017,05	0,26
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	663	102	99	USD	318,980	203.761,19	0,07
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	548	0	0	USD	150,970	79.710,53	0,03
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	913	84	0	USD	155,330	136.637,72	0,05
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK	4.019	1.702	300	USD	52,730	204.183,32	0,07
Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	US7588491032	STK	748	0	0	USD	73,410	52.905,56	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	504	88	37	USD	702,590	341.174,83	0,12
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	4.331	413	0	USD	23,660	98.729,61	0,03
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	248	0	0	USD	266,220	63.611,68	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	999	91	0	USD 201,190	193.649,49	0,07
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	678	78	0	USD 229,500	149.919,07	0,05
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	579	0	0	USD 111,310	62.095,09	0,02
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034		STK	2.737	0	0	USD 13,580	35.811,21	0,01
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US7707001027		STK	2.498	765	0	USD 38,280	92.131,65	0,03
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033		STK	2.345	731	0	USD 58,480	132.127,95	0,05
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	526	124	75	USD 285,640	144.760,23	0,05
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023		STK	532	0	0	USD 74,890	38.386,63	0,01
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049		STK	1.315	363	0	USD 46,410	58.800,61	0,02
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	509	75	0	USD 519,870	254.951,18	0,09
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	1.540	97	0	USD 151,500	224.790,44	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868		STK	1.128	285	129	USD 232,750	252.955,01	0,09
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	1.622	0	0	USD 25,320	39.569,36	0,01
RPM International Inc. Registered Shares DL-,01	US7496851038		STK	579	0	0	USD 123,140	68.694,54	0,02
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.485	139	49	USD 498,020	712.553,91	0,25
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	4.654	568	147	USD 335,740	1.505.476,40	0,52
Samsara Inc. Registered Shares A DL -,0001	US79589L1061		STK	989	989	0	USD 43,910	41.841,21	0,01
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	457	0	0	USD 203,320	89.524,27	0,03
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	6.715	911	0	USD 37,810	244.622,94	0,08
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005		STK	1.659	548	411	USD 107,480	171.798,17	0,06
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK	933	143	0	USD 86,530	77.784,46	0,03
SEI Investment Co. Registered Shares DL -,01	US7841171033		STK	567	0	0	USD 82,640	45.145,85	0,02
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	2.865	285	0	USD 87,350	241.119,33	0,08
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	990	174	31	USD 1.067,700	1.018.424,70	0,35
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	1.122	136	28	USD 338,750	366.198,57	0,13
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091		STK	1.476	127	0	USD 170,870	242.994,62	0,08
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	678	0	0	USD 88,420	57.759,67	0,02
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091		STK	610	0	0	USD 68,020	39.977,07	0,01
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060		STK	5.038	0	0	USD 10,860	52.714,79	0,02
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	241	0	0	USD 339,960	78.938,59	0,03
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098		STK	1.437	331	0	USD 154,970	214.560,06	0,07
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018		STK	585	585	0	USD 66,050	37.228,30	0,01
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088		STK	677	677	602	USD 33,560	21.890,47	0,01
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	US78467J1007		STK	1.020	0	0	USD 75,660	74.355,14	0,03
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011		STK	626	0	0	USD 79,830	48.148,74	0,02
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	5.260	449	0	USD 90,580	459.052,70	0,16
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	1.431	0	0	USD 98,280	135.503,11	0,05
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	765	0	0	USD 113,800	83.878,02	0,03
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	475	0	0	USD 205,080	93.855,86	0,03
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	1.601	226	52	USD 362,260	558.799,75	0,19
Sun Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US8666741041		STK	525	0	0	USD 122,700	62.065,23	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Super Micro Computer Inc. Registered Shares o.N.	US86800U3023	STK	2.240	2.240	2.240	0	USD 30,680	66.213,70	0,02
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	2.020	2.020	0	0	USD 65,050	126.602,76	0,04
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	717	717	89	0	USD 486,740	336.248,75	0,12
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	2.341	2.341	219	0	USD 76,360	172.231,20	0,06
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	2.466	2.466	197	0	USD 220,660	524.277,44	0,18
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	1.042	1.042	96	0	USD 113,860	114.309,78	0,04
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	741	741	0	0	USD 184,540	131.750,79	0,05
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	US87612G1013	STK	996	996	0	0	USD 177,760	170.583,83	0,06
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	2.092	2.092	342	198	USD 135,050	272.207,92	0,09
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000I0VNZ81	STK	1.418	1.418	1.418	0	USD 142,870	195.191,89	0,07
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050	STK	223	223	27	0	USD 465,230	99.957,89	0,03
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	227	227	0	0	USD 177,050	38.722,76	0,01
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	759	759	0	0	USD 126,700	92.653,72	0,03
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	13.677	13.677	2.742	1.354	USD 417,410	5.500.449,53	1,89
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	STK	4.886	4.886	0	0	USD 22,320	105.073,24	0,04
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	4.255	4.255	609	140	USD 187,960	770.565,37	0,27
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051	STK	2.015	2.015	393	267	USD 120,170	233.300,46	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	1.786	1.786	185	59	USD 518,840	892.810,71	0,31
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	5.281	5.281	538	172	USD 121,090	616.125,15	0,21
Toast Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,000001	US8887871080	STK	1.672	1.672	611	0	USD 36,880	59.411,66	0,02
Toro Co. Registered Shares DL 1	US8910921084	STK	440	440	0	0	USD 80,170	33.986,70	0,01
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	2.505	2.505	2.547	501	USD 52,590	126.927,40	0,04
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	US8926721064	STK	500	500	0	0	USD 133,120	64.129,49	0,02
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	1.055	1.055	200	105	USD 370,860	376.970,13	0,13
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	261	261	55	26	USD 1.279,910	321.858,09	0,11
TransUnion Registered Shares DL -,01	US89400J1079	STK	930	930	0	0	USD 92,750	83.107,72	0,03
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	1.057	1.057	137	65	USD 239,870	244.284,22	0,08
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	1.223	1.223	0	0	USD 70,430	82.990,55	0,03
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	6.279	6.279	1.417	754	USD 43,370	262.376,17	0,09
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	775	775	0	0	USD 108,620	81.106,56	0,03
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051	STK	197	197	0	0	USD 579,040	109.905,46	0,04
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	1.214	1.214	0	0	USD 57,140	66.834,92	0,02
U-Haul Holding Co. Registered Shares Ser.N o.N.	US0235865062	STK	342	342	0	0	USD 63,760	21.009,65	0,01
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	7.156	7.156	640	0	USD 48,250	332.668,85	0,11
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	8.678	8.678	1.246	279	USD 60,770	508.104,88	0,17
UDR Inc. Registered Shares DL-,01	US9026531049	STK	1.309	1.309	0	0	USD 43,070	54.319,91	0,02
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	216	216	0	0	USD 435,400	90.612,20	0,03
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	2.825	2.825	339	94	USD 227,790	620.008,43	0,21
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	3.416	3.416	400	0	USD 125,320	412.460,85	0,14
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	310	310	17	0	USD 705,990	210.865,11	0,07
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027	STK	192	192	0	0	USD 357,640	66.159,44	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	4.301	676	330	USD	507,800	2.104.295,02	0,72
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	1.523	1.523	1.564	USD	119,590	175.484,70	0,06
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	709	69	0	USD	211,470	144.457,30	0,05
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003	STK	1.831	0	0	USD	58,510	103.219,78	0,04
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	1.140	315	150	USD	102,010	112.044,90	0,04
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	403	0	0	USD	205,100	79.637,06	0,03
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	648	0	0	USD	275,740	172.154,85	0,06
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	19.702	2.563	641	USD	39,600	751.709,41	0,26
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	1.206	120	0	USD	399,350	464.029,39	0,16
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081	STK	1.644	139	0	USD	116,160	183.993,68	0,06
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	6.020	0	0	USD	12,380	71.806,15	0,02
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	STK	4.725	648	0	USD	29,010	132.066,91	0,05
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	7.749	1.097	240	USD	315,310	2.354.116,19	0,81
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097	STK	619	62	0	USD	258,160	153.965,74	0,05
W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01	US92936U1097	STK	1.010	247	0	USD	54,600	53.132,29	0,02
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	3.015	0	0	USD	9,260	26.899,41	0,01
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	20.659	31.926	17.484	USD	90,570	1.802.760,99	0,62
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	8.326	1.424	816	USD	110,800	888.833,99	0,31
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	10.855	1.089	0	USD	10,510	109.920,08	0,04
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013	STK	1.167	89	0	USD	171,170	192.461,11	0,07
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	1.879	357	182	USD	202,270	366.186,85	0,13
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	251	0	0	USD	370,940	89.706,08	0,03
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK	160	19	0	USD	474,790	73.192,41	0,03
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	15.971	2.132	2.292	USD	70,410	1.083.455,16	0,37
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	STK	2.799	759	0	USD	124,920	336.883,21	0,12
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	313	0	0	USD	328,820	99.162,40	0,03
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	1.487	0	0	USD	59,620	85.417,61	0,03
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	814	0	0	USD	190,950	149.757,49	0,05
Westlake Corp. Registered Shares DL -,01	US9604131022	STK	176	0	0	USD	113,450	19.238,08	0,01
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	3.408	351	0	USD	27,890	91.578,30	0,03
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	5.715	938	225	USD	54,160	298.221,79	0,10
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	STK	600	858	258	USD	186,510	107.819,64	0,04
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	461	0	0	USD	313,240	139.130,59	0,05
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	272	0	0	USD	217,390	56.970,88	0,02
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	979	129	0	USD	262,000	247.131,71	0,09
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071	STK	503	0	0	USD	85,830	41.596,00	0,01
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	1.139	121	0	USD	116,280	127.606,63	0,04
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	1.300	107	0	USD	133,520	167.237,69	0,06
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	218	0	0	USD	383,850	80.623,66	0,03
Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL -,01	US98954M2008	STK	729	0	0	USD	74,610	52.404,56	0,02
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	949	237	167	USD	105,400	96.372,10	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	2.106	230	97	USD 162,240	329.200,73	0,11
Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	1.165	174	0	USD 82,730	92.861,02	0,03
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	400	0	0	USD 183,130	70.577,13	0,02
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.491.063,16	0,51
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.248	382	108	CHF 255,500	881.989,58	0,30
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	4.511	391	0	GBP 35,810	194.742,51	0,07
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045		STK	2.898	394	0	USD 148,390	414.331,07	0,14
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	51.075,25	0,02
Aktien							EUR	51.075,23	0,02
TELUS Corp. Reg. Sh. (Non Canad.) o.N.	CA87971M9969		STK	3.949	3.949	0	CAD 19,310	51.075,14	0,02
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762		STK	490	0	0	GBP 0,000	0,09	0,00
Andere Wertpapiere							EUR	0,02	0,00
Abiomed Inc. Contingent Value Rights (CVR)	US003CVR0169		STK	220	0	0	USD 0,000	0,02	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	289.299.098,05	99,53
Derivate							EUR	-2.003,07	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	0,01	0,00
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	0,01	0,00
Optionsscheine auf Renten							EUR	0,01	0,00
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	CA21037X1345	X	STK	82	82	0	CAD 0,000	0,01	0,00
Aktienindex-Derivate							EUR	-2.003,08	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-2.003,08	0,00
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 21.03.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 19				-2.003,08	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.128.551,87	0,39
Bankguthaben							EUR	1.128.551,87	0,39
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	671.636,26			% 100,000	671.636,26	0,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	69.215,79			% 100,000	9.280,50	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	42.567,51			% 100,000	3.604,70	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	12.278,24			% 100,000	1.071,21	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			AUD	28.421,20			% 100,000	17.026,84	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	18.326,01			% 100,000	12.274,62	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	760,25			% 100,000	808,00	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	29.791,08			% 100,000	35.914,50	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			HKD	4.115,67			% 100,000	510,83	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			ILS	34.879,54			% 100,000	9.202,56	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NZD	6.111,53			% 100,000	3.321,12	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SGD	487,07			% 100,000	345,24	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	377.334,24			% 100,000	363.555,49	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	331.016,24	0,11
Zinsansprüche			EUR	7.577,64				7.577,64	0,00
Dividendenansprüche			EUR	139.830,70				139.830,70	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	180.372,64				180.372,64	0,06
Variation Margin			EUR	2.003,08				2.003,08	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	1.232,18				1.232,18	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-335,51	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			JPY	-54.734,00			% 100,000	-335,51	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-97.842,14	-0,03
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.856,38				-1.856,38	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-61.483,20				-61.483,20	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-978,10				-978,10	0,00
Depotgebühren			EUR	-4.926,22				-4.926,22	0,00
Prüfungskosten			EUR	-16.851,38				-16.851,38	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.290,75				-2.290,75	0,00
Research Kosten			EUR	-9.456,11				-9.456,11	0,00
Fondsvermögen							EUR	290.658.485,44	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	22,09	
Ausgabepreis							EUR	22,09	
Anteile im Umlauf							STK	13.157.307	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten dienen:			EUR	4.457.380,18					
Fußnoten:									
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024

Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,7902000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,8402000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4108000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X	Nichtnotierte Wertpapiere
---	---------------------------

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	STK	0	10.249	
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	US00130H1059	STK	0	3.252	
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	STK	0	2.919	
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484	STK	0	3.428	
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	0	1.221	
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	0	7.551	
AMC Entertainment Holdings Inc Reg.Shares Cl.A New o.N.	US00165C3025	STK	0	239	
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	0	7.157	
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	0	1.208	
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	0	2.108	
Ampol Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000088338	STK	0	1.096	
APA Corp. Registered Shares DL -,625	US03743Q1085	STK	0	1.594	
ARC Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA00208D4084	STK	0	3.156	
Asahi Intecc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3110650003	STK	0	800	
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	0	8.557	
Avolta AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	STK	0	419	
Azbil Corp. Registered Shares o.N.	JP3937200008	STK	0	600	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	7.307	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	3.771	
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	US0708301041	STK	0	1.178	
BayCurrent Inc. Registered Shares o.N.	JP3835250006	STK	0	500	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	4.034	
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	0	21.446	
Bill Holdings Inc. Registered Shares DL -,00001	US0900431000	STK	0	354	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	0	1.108	
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	0	9.003	
Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG1674K1013	STK	0	8.400	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	0	1.791	
Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US12769G1004	STK	0	1.035	
Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	CA1363851017	STK	0	4.740	
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	0	459	
Cenovus Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA15135U1093	STK	0	6.411	
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	0	2.663	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	223	7.888	
Chewy Inc. Registered Shares DL -,01	US16679L1098	STK	0	342	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006	STK	0	2.600	
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	173	2.316	
City Developments Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1R89002252	STK	0	1.800	
Clarivate PLC Registered Shares o.N.	JE00BJJN4441	STK	0	1.663	
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011	STK	0	2.409	
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	0	8.000	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	341	17.733	
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	0	3.269	
Confluent Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US20717M1036	STK	0	669	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	0	5.155	
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	0	2.972	
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US1270971039	STK	0	3.666	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	793	
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000	STK	0	1.600	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	2.636	
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015	STK	0	672	
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036	STK	0	2.574	
DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	AU000000DXS1	STK	0	4.904	
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	0	708	
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK	0	1.544	
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	0	795	
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	0	3.228	
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	0	603	
EBOS Group Ltd. Registered Shares o.N.	NZEBOE0001S6	STK	0	652	
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511	STK	0	2.550	
Emera Inc. Registered Shares o.N.	CA2908761018	STK	0	1.052	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	0	1.019	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	0	2.405	
EQT Corp. Registered Shares o.N.	US26884L1098	STK	0	1.557	
ESR Group Ltd. Registered Shares o.N.	KYG319891092	STK	0	7.400	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	0	616	
Evergy Inc. Registered Shares o.N.	US30034W1062	STK	0	1.098	
Expand Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1651677353	STK	0	430	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	4.266	21.565	
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	STK	0	2.975	
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074	STK	0	2.276	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	0	707	
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	0	570	
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	0	803	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	0	45.410	
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	0	456	
GMO Payment Gateway Inc. Registered Shares o.N.	JP3385890003	STK	0	200	
Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3766550002	STK	0	900	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Hang Lung Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0101000591	STK	0	8.000	
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	0	575	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	0	821	
Hess Corp. Registered Shares DL 1	US42809H1077	STK	0	1.150	
Hirose Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3799000009	STK	0	200	
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5	STK	0	991	
IGO Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IGO4	STK	0	2.885	
IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131090007	STK	0	500	
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	0	4.149	
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000	STK	0	5.000	
Jardine Matheson Holdings Ltd. Registered Shares DL -,25	BMG507361001	STK	0	700	
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47	STK	0	252	
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	0	836	
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007	STK	0	3.000	
Keio Corp. Registered Shares o.N.	JP3277800003	STK	0	500	
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	0	8.543	
Kintetsu Group Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3260800002	STK	0	700	
Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3301100008	STK	0	200	
Koito Mfg Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3284600008	STK	900	1.700	
KOSE Corp. Registered Shares o.N.	JP3283650004	STK	0	200	
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	0	300	
Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US5184151042	STK	0	585	
Lear Corp. Registered Shares DL -,01	US5218652049	STK	0	268	
LendLease Group Reg.Stapl.Secs(1Sh+1U.) o.N.	AU000000LLC3	STK	0	3.365	
Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class C DL -,01	US5303073051	STK	0	511	
Liberty Global Ltd. Registered Shares C DL o.N.	BMG611881274	STK	0	1.105	
Liberty Media Corp. Reg. Shares C Live o.N.	US5312297220	STK	0	221	
LIXIL Corp. Registered Shares o.N.	JP3626800001	STK	0	1.100	
Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US5494981039	STK	0	1.922	
Mandatium OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	0	1.966	
MEG Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA5527041084	STK	1.173	1.173	
Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885400006	STK	0	1.400	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	0	5.747	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	0	333	
National Grid PLC Reg. Shs LS-,12431289 Em.05/24	GB00BSRK4X90	STK	4.367	4.367	
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	0	536	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	11.699	
Net Lease Office Properties Registered Shares DL-,001	US64110Y1082	STK	0	50	
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585	STK	0	6.500	
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000	STK	0	1.100	
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000	STK	300	600	
Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3717600005	STK	0	200	
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006	STK	0	500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000	STK	0	700	
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	1.158	2.022	
Novocure Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BYSS4X48	STK	0	458	
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	0	2.377	
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	0	3.078	
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008	STK	0	1.200	
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	0	3.700	
Open House Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173540000	STK	0	400	
Origin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ORG5	STK	0	7.502	
Ovintiv Inc Registered Shares DL -,01	US69047Q1022	STK	0	1.066	
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	0	2.078	
Parkland Corp. Registered Shares o.N.	CA70137W1086	STK	633	1.291	
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061	STK	0	176	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	104	5.936	
Persol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3547670004	STK	0	7.000	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	0	6.603	
Pluxee Aandelen an toonder	NL0015001W49	STK	385	385	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	659	
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050	STK	0	5.500	
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	0	3.379	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	161	10.193	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	0	97	
RepliGen Corp. Registered Shares DL -,01	US7599161095	STK	0	221	
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	CA7669101031	STK	0	654	
Robert Half Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK	0	521	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	2.638	
Santos Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000STO6	STK	0	13.234	
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007	STK	0	679	
Sensata Technologies HLDG PLC Registered Shares LS-,01	GB00BFMBMT84	STK	0	718	
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	9.300	12.400	
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008	STK	0	800	
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005	STK	0	2.400	
Signature Bank Registered Shares DL -,01	US82669G1040	STK	0	288	
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK	2.482	2.482	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	0	227	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	0	319	
South Bow Corp. Registered Shares o.N.	CA83671M1059	STK	958	958	
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	0	4.563	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	0	668	
Square Enix Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3164630000	STK	0	400	
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	0	2.291	
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK	0	6.300	
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA8672241079	STK	0	5.898	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Swatch Group AG, The Namens-Aktien SF 0,45	CH0012255144	STK	0	233	
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609	STK	0	4.800	
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	0	3.488	
Texas Pacific Land Corp. Registered Shares DL-,01	US88262P1021	STK	75	100	
Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3597800006	STK	0	700	
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000	STK	0	6.300	
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001	STK	0	1.100	
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA89156V1067	STK	0	1.471	
UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00001	US90364P1057	STK	0	1.515	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	949	1.827	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	10.674	
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016	STK	0	878	
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	0	271	
UOL Group Ltd. Registered Shares SD 1	SG1S83002349	STK	0	2.000	
USS Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3944130008	STK	1.800	2.700	
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080	STK	0	1.620	
Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US91879Q1094	STK	0	173	
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	0	1.033	
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	SG0531000230	STK	0	1.100	
Vestis Corp. Registered Shares DL -,01	US29430C1027	STK	0	530	
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027	STK	0	1.516	
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005	STK	133	273	
W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	US92942W1071	STK	0	270	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	0	80	
Washington H.Soul Pat.&Co.Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000050L3	STK	0	535	
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	0	1.295	
Welcia Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3274280001	STK	0	500	
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	0	118	
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024	STK	0	520	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	0	1.159	
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK	0	2.236	
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082	STK	0	8.000	
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002	STK	0	600	
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007	STK	1.200	2.500	
Zoominfo Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US98980F1049	STK	0	1.342	

Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050908	STK	968	968	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES0644580957	STK	26.197	26.197	

Nichtnotierte Wertpapiere

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Aktien					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. -EM.01/24-	ES0167050253	STK	11	11	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. -EM.07/24-	ES0167050261	STK	39	39	
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038	STK	0	1.084	
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	365	1.501	
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	114	1.222	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	0	492	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	87	719	
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11284V1058	STK	610	1.156	
Canal+ S.A. Actions Port. EO -,25	FR001400TOD6	STK	3.538	3.538	
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029	STK	0	805	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	0	439	
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	0	208	
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	158	1.031	
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US3390411052	STK	0	296	
Havas N.V. Aandelen aan toonder EO -,20	NL0015002AHO	STK	3.538	3.538	
Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	ES0144583301	STK	770	770	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	440	440	
JSR Corp. Registered Shares o.N.	JP3385980002	STK	0	1.000	
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	0	375	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	68	637	
Liberty Media Corp. Reg. Shares C SiriusXM	US5312297899	STK	0	736	
Louis Hachette Group Actions Port. EO -,20	FR001400TL40	STK	3.538	3.538	
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064	STK	0	2.688	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	0	2.170	
Nuvei Corp. Reg.Sub Vtg Shares o.N.	CA67079A1021	STK	0	249	
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	US7237871071	STK	0	943	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	0	976	
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385	STK	0	340	
Seatrium Limited Registered Shares SD	SG1H97877952	STK	0	116.419	
Seven Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SVW5	STK	1.639	1.639	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US8296881035	STK	0	3.628	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	1.198	
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	US86800U1043	STK	34	224	
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	0	278	
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	0	1.323	
Telefónica Deutschland Hldg AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A3MQD87	STK	3.488	3.488	
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0016844831	STK	0	2.738	
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054	STK	0	1.284	

Andere Wertpapiere

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	ES06670509P5	STK	979	979	
Amplifon S.p.A. Anrechte	IT0005598021	STK	564	564	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	25.532	25.532	
National Grid PLC Anrechte	GB00BSRK4Y08	STK	4.367	4.367	

Derivate

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

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Magellan Financial Group Ltd. Def.Opt. 16.04.27	AU0000215808	STK	0	69	
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27	US6745991629	STK	0	499	

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR, MSCI WO.NR DL (CAP.WEIG.))		EUR			31.046,74
--	--	-----	--	--	-----------

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	127.985,29	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.296.345,51	0,33
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	216.158,56	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-19.197,75	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-480.137,58	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR	1.309,18	0,00
Summe der Erträge	EUR	4.142.463,21	0,31
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5.413,39	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-660.369,63	-0,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-660.369,63	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.029,60	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-19.801,60	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.053,77	0,00
- Depotgebühren	EUR	-6.555,77	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand *)	EUR	10.160,81	
- Sonstige Kosten	EUR	-12.658,81	
- davon Researchkosten	EUR	-7.294,76	
Summe der Aufwendungen	EUR	-708.667,99	-0,05
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.433.795,22	0,26
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	11.904.561,73	0,90
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.997.227,70	-0,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	7.907.334,03	0,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)	EUR	51.706.186,99	3,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)	EUR	1.225.998,51	0,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	52.932.185,50	4,02

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

		insgesamt	je Anteil
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	64.273.314,75	4,88
*) Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen			
**) Exklusive Ertragsausgleich			

Entwicklung des Sondervermögens 2024

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	237.635.460,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-11.437.858,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.328.067,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-21.765.926,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	187.569,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	64.273.314,75
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	51.706.186,99	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.225.998,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	290.658.485,44

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil 1)
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.341.129,25		0,86
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00		0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00		0,00
II. Wiederanlage	EUR	11.341.129,25		0,86

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021	Stück	15.764.180	EUR	262.651.815,67	EUR	16,66
2022	Stück	13.550.544	EUR	195.455.846,35	EUR	14,42
2023	Stück	13.760.055	EUR	237.635.460,30	EUR	17,27
2024	Stück	13.157.307	EUR	290.658.485,44	EUR	22,09

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	1.109.220,00 EUR
---	------------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,53
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
--	------

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,23 %
-------------------------------------	--------

größter potenzieller Risikobetrag	2,69 %
-----------------------------------	--------

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,83 %
--	--------

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,01
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World ESG Screened Net Return (USD) (ID: XFI000003618 BB: NU721415) in EUR	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	22,09
Ausgabepreis	EUR	22,09
Anteile im Umlauf	STK	13.157.307

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von Universal Investment mittels unabhängiger Referenzkurse gemäß Bewertungsrichtlinie geprüft.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Nettoinventarwert). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,27 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge:

Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	1.309,18
---	-----	----------

Sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	6.555,77
---------------	-----	----------

Researchkosten	EUR	7.294,76
----------------	-----	----------

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

Transaktionskosten	EUR	56.398,38
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäften (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen

Die Vergütungsstruktur der Gesellschaft sieht neben festen Gehältern eine individuelle leistungsabhängige Vergütung vor. Die Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung hängt von mehreren Faktoren ab, einschließlich des Konzernergebnisses, dem Ergebnis des Unternehmensbereichs und der individuellen Zielerreichung der quantitativen und qualitativen Ziele des einzelnen Mitarbeiters. Die Gesamtvergütung ist so bemessen, dass qualifiziertes Personal gefunden und gehalten werden kann.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik wird jährlich im Rahmen eines Gremiums, bestehend aus Geschäftsführung, dem Aufsichtsratsvorsitzenden und einem Mitarbeiter der Abteilung Human Resources der KVG überprüft. Die von der Gesellschaft implementierten Verfahren im Zusammenhang mit der Umsetzung der Vergütungsleitlinie werden als angemessen beurteilt. Das Vergütungssystem der KVG erfüllt die aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

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

keine

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung*	EUR	6.679.253,76
davon feste Vergütung	EUR	3.967.102,39
davon variable Vergütung	EUR	2.712.151,37
Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer)		37
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.337.310,04
davon Geschäftsführer	EUR	886.878,89
davon andere Risktaker	EUR	450.431,15

* SIEMENS Fonds Invest GmbH zum 30. September 2024

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt Risikohinweise aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht, der Bestandteil dieses Jahresberichtes ist.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der „Vermögensaufstellung“, die Bestandteil dieses Jahresberichtes ist. Weitere Informationen enthält die Übersicht „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“.

Die Angaben zu den Transaktionskosten sowie der Gesamtkostenquote erfolgen im „Anhang“.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die erwarteten mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmt global für alle Unternehmen ab, sieht jedoch in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelt ihre Stimmen in elektronischer Form.

Die Gesellschaft hat einen Stimmrechtsberater beauftragt, welcher Abstimmvorschläge unterbreitet, unter Berücksichtigung seiner Richtlinien, die basieren auf Werten und Zielen des Socially Responsible Investing (SRI) sowie der ESG Proxy Voting Principles. Diese Richtlinien unterstützen den langfristigen Shareholder Value, indem sie verantwortungsvolle, sozial verantwortliche und rechtschaffende Unternehmensführung fördern.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenskonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Eine eventuelle Wertpapierleihe wird grundsätzlich so rechtzeitig beendet, dass die mit den verliehenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte durch die Siemens Fonds Invest ausgeübt werden können.

Die Siemens Fonds Invest übt die Stimmrechte bei allen Aktien in den von ihr verwalteten Sondervermögen, sowohl im Inland wie auch im Ausland, unabhängig von Interessen Dritter und ausschließlich im Interesse der Anleger des jeweiligen Investmentvermögens aus.

Zum Umgang mit Interessenskonflikten setzt die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen ein, um Interessenskonflikte zu ermitteln, ihnen vorzubeugen, sie zu steuern, zu beobachten und sie offenzulegen. Sie hat etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und zum Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet.

Anhang

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

München, den 10. April 2025
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Siemens Fonds Invest GmbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Siemens Global Equities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Siemens Fonds Invest GmbH, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprü-

fung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 10. April 2025
PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Anhang IV)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

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

Name des Produkts:
Siemens Global Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900NNH7SZGOGDEC24

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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: __%

Nein

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.**



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

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

Dieses Finanzprodukt bewarb ökologische oder soziale Eigenschaften im Sinne von Artikel 8, tätigte aber keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung. Die Umweltziele der Taxonomie fließen in das ESG-Scoring-Modell ein. Für die Ausschlusskriterien wurden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt.

Unternehmen und Länder wurden nach tätigkeitsbezogenen Ausschlüssen und normbasierten Screenings laufend analysiert. Daneben wurden quartalsweise ESG-Scorings herangezogen, um das Nachhaltigkeitsprofil des Fonds zu verbessern. Die Siemens Fonds Invest GmbH arbeitete in diesem Zusammenhang mit dem ESG-Dienstleister The Value Group Sustainability GmbH zusammen.

Im gesamten Anlageprozess setzte sich die Siemens Fonds Invest GmbH mit ihren Portfolios dafür ein, ihren Einfluss als Investor im Sinne ihrer ESG-Politik geltend zu machen. Gemeinsam mit The Value Group Sustainability GmbH haben wir unseren Engagement-Prozess entwickelt und passten diesen laufend an: The Value Group Sustainability GmbH stellte der Siemens Fonds Invest GmbH quartalsweise Nachhaltigkeitsanalysen für alle Assets unter Management zur Verfügung. Auf dieser Basis eruierten Mitarbeiter der Siemens Fonds Invest GmbH und The Value Group Sustainability GmbH, mit welchen Unternehmen mit Blick auf die Nachhaltigkeitsstrategie formale Engagement-/ Dialog-Prozesse aufgenommen werden.

Die ESG-Bewertung und Überprüfung des Portfolios auf Kontroversen erfolgte quartalsweise. Die ESG-Ratings der einzelnen Unternehmen waren die Basis für den Best-in-Class-Ansatz. Ein Jahresrating für die Festlegung des Investmentuniversums wurde jeweils am 30. September eines Jahres erstellt. Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen wurden Portfoliopositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement- Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führte The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch und stellte ihr jährliche Engagement-Berichte zur Verfügung. Siemens Fonds Invest GmbH prüfte jährlich das weitere Vorgehen. Wurde innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wurde die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

Der Fonds wurde passiv verwaltet und war bestrebt, folgende ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er die Wertentwicklung seines Referenzindex, des MSCI World ESG Screened Index, nachbildete.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Palmöl (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse

Weitere tätigkeitsbezogenen Ausschlüsse waren:

- Tabak (Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- thermische Kohle (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- arktisches Öl und Erdgas (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf die UN Global Compact-Kriterien an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus den Indizes ausgeschlossen, wenn sie eines der folgenden Merkmale aufwiesen:

- MSCI ESG Controversies Score von 0
- MSCI ESG Controversies: Umwelt - Landnutzung und Biodiversität Punktzahl von 1
- MSCI ESG Controversies: Umwelt - Lieferkettenmanagement Score von 1
- Fehlender MSCI ESG Controversies Score - Unternehmen, die nicht von MSCI ESG Research zu MSCI ESG Controversies bewertet wurden

Der Referenzindex strebt auch an, das CO₂-Äquivalent der Emissionen von Kohlendioxid (CO₂) und anderen Treibhausgasen bei jeder Indexneugewichtung im Vergleich zum Parent-Index um mindestens 30 % zu reduzieren.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden während des Zeitraums 01.04.2024 bis 31.12.2024 eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Ab dem 01.04.2024 wurde der Fonds unterjährig von Artikel 6 auf Artikel 8 der Offenlegungsverordnung umklassifiziert.

Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum 2024
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld konventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,3
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Atomwaffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,3
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Öl tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Palmöl tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen	0,0

(Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Umsatzanteil >0%)		Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld unkonventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,3
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Nachgelagerte Tätigkeiten, Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld thermische Kohle tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld arktisches Öl und Gas tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die UN Global Compact-Kriterien, verstoßend eingestuft wurden (Bei Vorliegen einer Kontroverse wird ein Engagement-Prozess gestartet. Solange dieser Engagement-Prozess andauert, wird der betreffende Titel nicht als Verstoß gewertet. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die einen MSCI ESG Controversies Score von 0 aufwiesen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die einen MSCI ESG Controversies: Umwelt - Landnutzung und Biodiversität Punktzahl von 1 aufwiesen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die einen MSCI ESG Controversies: Umwelt - Lieferkettenmanagement Score von 1 aufwiesen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, für die kein MSCI ESG Controversies Score vorlag	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Kein Vergleichszeitraum vorhanden

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.

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

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

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



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

PAI-Indikatoren sind ein wesentlicher Bestandteil des ESG-Scores, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhalten einen besseren ESG-Score.

Aktive Investitionen werden ausschließlich in Positionen getätigt, die unter Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ESG-Eigenschaften“ fallen. Daher erfolgt eine 100%-Allokation der Positionen unter „#1 Ausgerichtet auf ESG-Eigenschaften“.

PAIs mit Bezug zu den Ausschlusskriterien:

PAI	Ausschlusskriterium
I.1. Treibhausgasemissionen Scope 1- Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 2- Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 3 - Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Total GHG I.2. CO2-Fußabdruck I.3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird I.4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind I.5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen – Konsum und Produktion I.6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu Erdgas, Erdöl, Kohle oder kontroverses Umweltverhalten festgestellt wurde
I.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu konventionellen und kontroversen Waffen und Tabak festgestellt wurde sowie 2. die als gegen die Grundsätze des UNGC verstoßend eingestuft werden (Arbeitsnormen einschließlich Kinderarbeit, Menschenrechte, Umwelt, Korruption einschließlich Erpressung und Bestechung) 3. die darüber hinaus als gegen Bilanzfälschung oder aggressiver Steuervermeidung eingestuft werden
I.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu kontroverse Waffen festgestellt wurden
I.15. THG-Emissionsintensität	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Länder-Emittenten, für welche das Klima- Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht unterzeichnet wurde
II.2 Emissionen von Luftschadstoffen	Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu Kohle festgestellt wurde
III.2 Unfallquote	Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Kontroversen (Arbeitsnormen) festgestellt wurden



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Fondsgeschäftsjahr getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 – 31.12.2024

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Darstellung von Fondsanteilen in Sektoren ist nicht darstellbar.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	5,01	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	4,76	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	4,58	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Consumer Discretionary	2,87	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	Communication Services	1,84	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Communication Services	1,58	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	Communication Services	1,38	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,22	USA
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	Consumer Discretionary	1,18	USA
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Health Care	1,05	USA
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Financials	0,95	USA
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	Financials	0,90	USA
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	0,75	USA
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Information Technology	0,71	USA
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	Financials	0,63	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

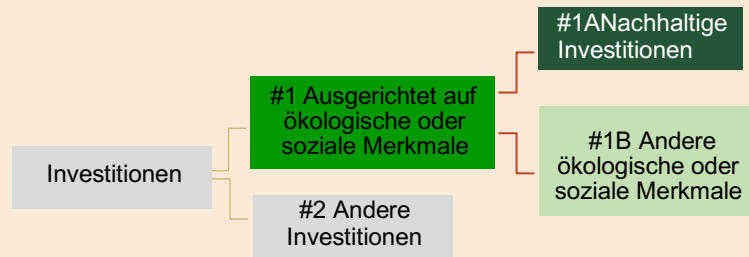
Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.12.2024 zu 99,58 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

- #1A Nachhaltige Investitionen 0,00 %
- #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 99,11 %
- #2 Andere Investitionen 0,89 %

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 **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

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

Branchenaufteilung der Wertpapiere zum 30.12.2024

Informationstechnologie	28,94%
Finanzunternehmen	17,28%
Verbrauchsgüterindustrie	12,11%
Gesundheitswesen	11,09%
Industrieunternehmen	9,58%
Übrige	21,00%

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 8,41 %.



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

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu EU-taxoniekonformen Investitionen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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.

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

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

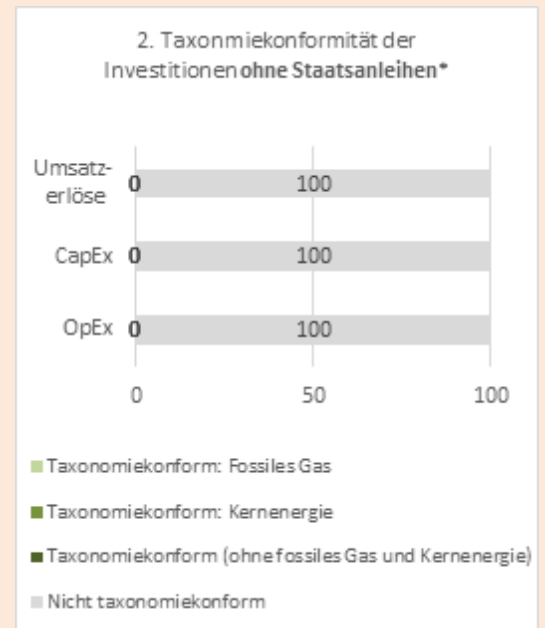
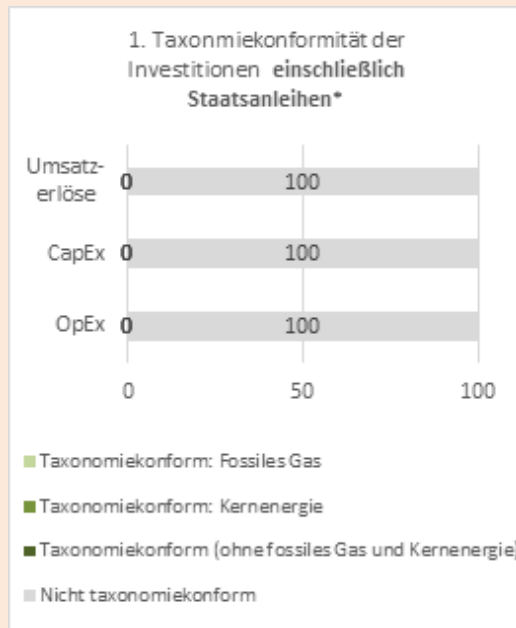
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, 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-taxonomiekonforme 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 die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



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

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

Aufgrund einer unzureichenden Datenlage kann der Anteil aktuell nicht ermittelt werden.

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

Der Fonds verpflichtete sich weder derzeit noch in der Vergangenheit zu EU-taxonomiekonformen Investitionen.



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

Unter #2 Andere Investitionen werden Positionen erfasst, die keine PAI- und ESG-Bewertungen haben oder durch ein neues Ausschlusskriterium nicht mehr unter #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale eingeordnet werden können. Bei Ratingveränderungen oder neuen Kontroversen werden diese Positionen analysiert und überprüft. Wenn ein Ausschlussgrund vorliegt, wird ein Engagement-Prozess gestartet. Führt dieser innerhalb von 12 Monaten zu keiner Verbesserung, wird die Position innerhalb weiterer 12 Monate veräußert.

Darüber hinaus kann der Fonds auch Cash und Cash-Äquivalente und Derivate halten. Für diese Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine verbindlichen Kriterien für ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

entweder aufgrund der Natur der Vermögensgegenstände oder weil sie gezielt von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden.

Diese den verbleibenden Teil dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (EU-Taxonomie), die ökologischen oder sozialen Merkmale Eigenschaften im Sinne der Offenlegungsverordnung oder sonstige ESG-Eigenschaften.



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

Die Mitwirkungspolitik der Siemens Fonds Invest GmbH umfasste die Ausübung von Stimmrechten und Engagement.

Die Stimmrechtsgrundsätze orientierten sich am Deutschen Corporate Governance Kodex, den Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen des Bundesverbandes Investment und Asset Management e.V., den Empfehlungen des Stimmrechtsberaters Egan Jones gemäß der „Egan-Jones Proxy Services Socially Responsible Investing (Environmental, Social, and Governance) Proxy Voting Principles and Guidelines“ und den vom europäischen Fondsverband EFAMA empfohlenen Prinzipien zur Stimmrechtsausübung. Die Grundsätze sollten eine angemessene und situationsgerechte Entscheidung über Beschlussvorschläge für die Hauptversammlungen ermöglichen. Sie wurden regelmäßig überprüft und – soweit erforderlich – an aktuelle Entwicklungen angepasst.

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmte global für alle Unternehmen ab. Grundsätzlich wurden bei allen Abstimmungen in Nordamerika und in Europa Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt.

Die Ergebnisse der Abstimmungen wurden halbjährlich nach Regionen kumuliert auf unserer Website veröffentlicht und waren somit für jeden einsehbar. Die Siemens Fonds Invest GmbH sah in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelte ihre Stimmen in elektronischer Form. Auf ausgewählte Hauptversammlungen konnten eigene Stimmrechtsvertreter entsendet werden. Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgte vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Unter Bezugnahme auf international anerkannte Standards integriert unser ESG-Bewertungssystem kontinuierlich die PAIs I.1-6, I.10, I.14-15, II.2 Emissionen von Luftschadstoffen und III.2 Unfallquote in unser internes Überwachungssystem. Verstöße gegen die UN Global Compact (UNGC)-Prinzipien sowie die Beteiligung an bestimmten Geschäften und Verhaltensweisen führten zum Ausschluss von Titeln aus dem Investitionsuniversum.

Management und Verwaltung

ISIN	DE000A14XPG3
WKN	A14XPG
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2024:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2024:	10.488.335 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

Internet: [siemens.de/publikumsfonds](https://www.siemens.de/publikumsfonds)

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

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



Herausgeber:

Siemens Fonds Invest GmbH
80200 München
Deutschland
[siemens.de/fonds](https://www.siemens.de/fonds)

