



Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Jahresbericht

zum 31. Juli 2025

Hinweis

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

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Tätigkeitsbericht zum 31. Juli 2025

1) Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Die Anlage ist verbunden mit verschiedenen Risiken (siehe 3) Wesentliche Risiken). Es kann keine Zusage gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden.

Im Berichtszeitraum (01. August 2024 bis 31. Juli 2025) hat der Fonds eine Performance von 4,94%* verzeichnet.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode.

2) Grundstruktur des Fondsvermögens

Vermögensgegenstände	% des Fondsvermögens ¹
Anleihen	74,12%
Aktien	16,53%
Investmentsanteile	4,08%
Derivate	-0,01%
Forderungen	0,81%
Bankguthaben	3,98%
Sonstige Vermögensgegenstände	0,64%
Verbindlichkeiten	-0,14%

3) Wesentliche Risiken

a) Adressenausfallrisiko

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

b) Zinsänderungsrisiko

Durch sich ändernde Verzinsungen am Geld- oder Kapitalmarkt können Kursverluste bei bestehenden Kapitalanlagen entstehen. Anhand der durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer (Duration) lässt sich der Einfluss einer theoretischen Marktzinsänderung über alle Anleihelaufzeiten abschätzen. Je niedriger diese ist, desto geringer sind die Preisverluste bei einem ansteigenden Zinsniveau. Die Duration des Fonds beträgt aktuell 2,76 Jahre.

c) Währungsrisiko

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

d) Marktpreisrisiko

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

e) Operationelle Risiken

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

f) Liquiditätsrisiko

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

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

1) Wir weisen darauf hin, dass Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch genau ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben usw.) auftreten können.

Wesentliche Gewinne und Verluste

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 7.961.738,37 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf Terminkontrakte sowie die Veräußerungen von Aktien und Rentenpapieren zurückzuführen

Angaben zu Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten nach § 134c Abs. 4 Nr. 2 AktG:

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Geopolitik

Eine weitere Zuspitzung des Nahostkonflikts könnte erhebliche Auswirkungen auf die globalen Energiemärkte haben und in der Folge zu plötzlichen Preissprüngen beim Öl führen. Sollte sich der Konflikt auf andere Staaten ausweiten, wären darüber hinaus auch schwerwiegende Folgen für die internationalen Finanzmärkte und globale Lieferketten denkbar – selbst über die unmittelbare Krisenregion hinaus. Auch der anhaltende Krieg in der Ukraine bleibt ein geopolitischer Risikofaktor. Eine Eskalation des Konflikts würde insbesondere die wirtschaftliche Stabilität Europas beeinträchtigen. Zwar gilt eine signifikante militärische Ausweitung derzeit als wenig wahrscheinlich, kann jedoch nicht vollständig ausgeschlossen werden

Wirtschaft

Im Berichtszeitraum zeigte sich die globale Konjunktur uneinheitlich. Während sich in den USA eine moderate wirtschaftliche Erholung fortsetzte, blieb das Wachstum in Europa verhalten. In einigen Schwellenländern war eine leichte konjunkturelle Belebung zu beobachten, wenngleich strukturelle Herausforderungen weiterhin bestehen.

Die Inflation entwickelte sich regional unterschiedlich: In den Industrieländern setzte sich der disinflationäre Trend fort, wodurch einzelne Zentralbanken erste Zinssenkungen einleiteten oder signalisierten. Gleichzeitig blieb die Geldpolitik in anderen Regionen vorsichtig, angesichts geopolitischer Unsicherheiten und anhaltender Preisrisiken.

Globale Lieferketten zeigten sich insgesamt stabiler, wurden jedoch weiterhin durch geopolitische Spannungen – insbesondere im Nahen Osten und in Osteuropa – belastet.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst:

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

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

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

Informationen zum Einsatz von Stimmrechtsberatern.

Die Übersichten der Stimmrechtserklärungen sind auf der Generali Internetseite verfügbar:

https://www.generali-investments.lu/content/df416c62-7114-7c21-be59-cdb67de6d96d/GIL_voting-rights-statement.pdf

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

Die Politik der Interessenvertretung und Interessenkonflikte der Gruppe ist auf der Website von Generali abrufbar. Generali Investments Luxembourg S.A. folgt hierbei den gleichen Grundsätzen der Generali Investment Asset Management S.p.A. als Teil der Generali Investment Gruppe.

[GenAM_Engagement-Policy.pdf](#)

<https://www.generali-am.com/content/Generali-AM-Conflict-of-Interest-Policy-Extract.pdf>

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

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

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

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		305.449.710,46	100,14
1. Aktien		50.419.930,78	16,53
- Aeronautik und Weltraum	1.152.992,09		0,38
- Audiovisuelle Industrie	249.823,05		0,08
- Banken	4.797.065,01		1,57
- Bau und Baustoffe	1.289.203,81		0,42
- Bergbau	194.361,79		0,06
- Büroausstattung	686.310,68		0,23
- Chemische Industrie	868.957,67		0,28
- Einzelhandel	2.388.691,92		0,78
- Elektrik / Elektronik	6.782.019,57		2,22
- Energieversorger	3.050.944,58		1,00
- Freizeit/Tourismus	66.350,92		0,02
- Holdinggesellschaften	111.648,42		0,04
- Landwirtschaft und Fischerei	404.423,88		0,13
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	2.301.985,71		0,75
- Papier und andere Basisprodukte	63.124,88		0,02
- Papier- und Verpackungsindustrie	61.759,17		0,02
- Pharmaindustrie / Biotech	6.388.154,46		2,09
- Real Estate	369.366,18		0,12
- Software	4.294.375,64		1,41
- Sonstige Dienstleistungen	1.517.809,03		0,50
- Sonstige Finanzdienstleistungen	1.351.243,70		0,44
- Sonstige industrielle Werte	665.445,42		0,22
- Telekommunikation	5.518.972,77		1,81
- Textilien und Kleidung	574.046,40		0,19
- Transportation	730.160,68		0,24
- Unterhaltungsindustrie	188.245,54		0,06
- Verbrauchsgüter	1.886.834,41		0,62
- Versicherungen	2.465.613,40		0,81
2. Anleihen		226.076.553,07	74,12
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	76.193.739,14		24,98
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	58.377.833,92		19,14
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	43.569.118,21		14,28
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	21.859.422,65		7,17
- Restlaufzeit über 10 Jahre	26.076.439,15		8,55
3. Investmentanteile		12.441.790,18	4,08
- Irland	6.781.043,18		2,22
- Luxemburg	5.660.747,00		1,86
4. Derivate		-42.569,73	-0,01
5. Forderungen		2.466.443,29	0,81
6. Bankguthaben		12.132.259,08	3,98
7. Sonstige Vermögensgegenstände		1.955.303,79	0,64
II. Verbindlichkeiten		-434.546,01	-0,14
III. Fondsvermögen		305.015.164,45	100,00 ¹⁾

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

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		562	913	1.138	EUR 174,900	98.293,80	0,03
DE0008404005	Allianz SE	STK		774	1.318	780	EUR 345,600	267.494,40	0,09
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		3.023	9.741	6.718	EUR 28,205	85.263,72	0,03
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		501	1.012	511	EUR 110,250	55.235,25	0,02
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		3.242	7.016	3.774	EUR 31,670	102.674,14	0,03
DE000A40KY26	Covestro AG	STK		423	953	530	EUR 59,600	25.210,80	0,01
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK		5.468	15.656	10.188	EUR 29,100	159.118,80	0,05
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		358	573	1.226	EUR 252,700	90.466,60	0,03
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		2.691	6.887	4.196	EUR 39,800	107.101,80	0,04
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		8.589	15.269	13.177	EUR 31,830	273.387,87	0,09
DE000ENAG999	E.ON SE	STK		6.614	11.553	4.939	EUR 15,825	104.666,55	0,03
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		1.918	9.883	7.965	EUR 17,640	33.833,52	0,01
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		571	2.624	7.277	EUR 42,460	24.244,66	0,01
DE0006602006	GEA Group AG	STK		829	4.582	6.155	EUR 61,300	50.817,70	0,02
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		100	692	592	EUR 265,400	26.540,00	0,01
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		196	546	1.884	EUR 199,000	39.004,00	0,01
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK		381	919	1.481	EUR 62,500	23.812,50	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	STK		840	1.351	2.068	EUR 67,700	56.868,00	0,02
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		1.767	3.939	3.951	EUR 35,880	63.399,96	0,02
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	STK		447	875	1.327	EUR 86,800	38.799,60	0,01
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		2.092	3.540	6.206	EUR 51,390	107.507,88	0,04
DE0006599905	Merck KGaA	STK		276	512	1.284	EUR 111,300	30.718,80	0,01
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		65	154	89	EUR 373,100	24.251,50	0,01
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		278	441	698	EUR 573,000	159.294,00	0,05
DE0006452907	Nemetschek SE	STK		223	407	184	EUR 129,400	28.856,20	0,01
DE0007010803	RATIONAL AG	STK		42	78	36	EUR 696,500	29.253,00	0,01
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK		101	169	68	EUR 1.732,500	174.982,50	0,06
DE0007164600	SAP SE	STK		2.302	1.411	129	EUR 253,000	582.406,00	0,19
DE000A12DM80	Scout24 AG	STK		339	929	590	EUR 116,800	39.595,20	0,01
DE0007236101	Siemens AG	STK		1.604	6.573	5.322	EUR 228,950	367.235,80	0,12
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		1.782	2.118	336	EUR 102,000	181.764,00	0,06
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		634	1.805	1.171	EUR 78,160	49.553,44	0,02
DE000TLX1005	Talanx AG	STK		235	445	210	EUR 115,500	27.142,50	0,01
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		1.945	7.245	5.300	EUR 27,470	53.429,15	0,02
							EUR	3.582.223,64	1,17
Ausland									
GB00B1YW4409	3i Group PLC	STK		1.943	1.704	4.942	GBP 41,500	93.353,98	0,03
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK		27	59	32	DKK 13.285,000	48.077,93	0,02
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK		22	70	48	DKK 13.120,000	38.688,06	0,01
CH0012221716	ABB Ltd.	STK		3.334	4.935	8.732	CHF 53,480	191.547,85	0,06
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		1.068	3.004	1.936	USD 128,550	119.591,81	0,04
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		937	2.349	2.221	USD 189,310	154.515,22	0,05
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V.	STK		2.373	5.061	2.688	EUR 25,480	60.464,04	0,02
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		503	1.023	520	USD 274,000	120.054,01	0,04
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK		903	3.291	2.388	EUR 61,100	56.969,10	0,02
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	STK		1.517	10.901	9.384	GBP 33,360	58.590,01	0,02
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		395	479	524	USD 364,000	125.243,90	0,04
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		621	1.456	1.239	USD 179,510	97.104,28	0,03
NL0012969182	Adyen N.V.	STK		30	71	41	EUR 1.528,600	45.858,00	0,02
US00766T1007	AECOM	STK		264	855	591	USD 112,560	25.884,88	0,01
ES0105046017	Aena SME S.A.	STK		2.606	3.410	804	EUR 23,895	62.270,37	0,02
US0010551028	AFLAC Inc.	STK		706	1.259	553	USD 98,590	60.631,13	0,02
BE0974264930	AGEAS SA/NV	STK		483	1.353	870	EUR 59,100	28.545,30	0,01
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK		2.796	1.606	4.332	EUR 34,550	96.601,80	0,03
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	STK		6.389	56.596	50.207	EUR 6,960	44.467,44	0,01
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.	STK		1.164	1.427	916	EUR 174,320	202.908,48	0,07
US0090661010	Airbnb Inc.	STK		1.043	2.047	1.004	USD 134,750	122.425,30	0,04
NL0000235190	Airbus SE	STK		1.326	1.595	826	EUR 178,860	237.168,36	0,08
CH0432492467	Alcon AG	STK		487	1.620	1.866	CHF 72,940	38.160,58	0,01
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc.	STK		395	523	128	USD 78,030	26.848,30	0,01
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK		717	4.176	3.459	SEK 429,300	27.572,72	0,01
IE00BFRT3W74	Alllegion PLC	STK		270	1.689	2.197	USD 164,820	38.764,29	0,01
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		254	1.045	791	USD 192,280	42.542,79	0,01
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		3.417	1.438	1.910	USD 196,530	584.967,78	0,19
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		2.916	1.412	2.016	USD 197,440	501.511,36	0,16
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		1.526	3.292	3.997	EUR 70,720	107.918,72	0,04
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		4.665	5.731	1.066	USD 230,190	935.397,52	0,31
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC	STK		3.426	15.632	12.206	USD 9,530	28.440,57	0,01
US0258161092	American Express Co.	STK		372	1.289	917	USD 303,410	98.317,53	0,03
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	STK		199	781	1.051	USD 291,800	50.582,06	0,02
US0311001004	AMETEK Inc.	STK		468	896	428	USD 176,760	72.058,95	0,02
US0311621009	Amgen Inc.	STK		175	997	822	USD 301,370	45.940,55	0,02
US0320951017	Amphenol Corp.	STK		666	1.296	630	USD 105,490	61.198,90	0,02
CH1430134226	Amrize AG	STK		875	1.609	734	CHF 42,350	39.809,05	0,01
FR0004125920	Amundi S.A.	STK		581	4.031	3.450	EUR 65,150	37.852,15	0,01
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		314	549	235	USD 231,110	63.213,01	0,02
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		2.748	7.922	6.975	EUR 58,120	159.713,76	0,05
IE00BLP1HW54	AON PLC	STK		110	287	177	USD 355,340	34.048,26	0,01
US0378331005	Apple Inc.	STK		7.896	2.549	1.355	USD 209,050	1.437.856,10	0,47
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		317	776	1.393	USD 189,390	52.296,72	0,02
US03831W1080	Applovin Corp.	STK		247	329	82	USD 363,310	78.168,62	0,03
JE00BTDN8H13	Aptiv Holdings Ltd.	STK		921	1.048	127	USD 66,680	53.495,02	0,02

BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK	1.062	4.736	3.674	USD	85,610	79.196,71	0,03
US0394831020	Archer Daniels Midland Co.	STK	648	2.327	1.679	USD	55,200	31.158,19	0,01
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	1.569	3.472	1.903	USD	122,090	166.863,42	0,05
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK	699	1.380	681	GBP	50,700	41.029,58	0,01
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	84	369	285	EUR	447,500	37.590,00	0,01
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	944	1.020	666	EUR	627,500	592.360,00	0,19
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK	2.070	3.621	1.551	SEK	325,800	60.411,70	0,02
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	3.371	4.070	3.807	GBP	114,980	448.738,15	0,15
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	3.989	7.823	3.834	USD	27,500	95.555,31	0,03
SE0017486897	Atlas Copco AB	STK	3.161	3.858	697	SEK	135,250	38.296,70	0,01
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	8.938	24.460	20.903	SEK	152,850	122.378,58	0,04
US0494681010	Atlassian Corp.	STK	197	283	86	USD	197,190	33.838,35	0,01
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK	5.414	17.819	20.294	GBP	8,266	51.811,43	0,02
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	219	1.118	899	USD	308,140	58.782,80	0,02
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	288	364	812	USD	310,940	78.005,85	0,03
US0536111091	Avery Dennison Corp.	STK	233	838	605	USD	168,420	34.182,80	0,01
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	STK	5.601	17.573	33.737	GBP	6,390	41.436,05	0,01
FR0000120628	AXA S.A.	STK	5.012	11.620	8.604	EUR	42,610	213.561,32	0,07
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	STK	73	414	341	USD	748,600	47.602,61	0,02
GB0002634946	BAE Systems PLC	STK	5.811	6.067	256	GBP	17,850	120.088,39	0,04
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	2.644	9.123	6.479	USD	45,545	104.896,32	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK	13.344	33.297	26.478	EUR	13,560	180.944,64	0,06
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	STK	6.093	10.628	4.535	EUR	10,955	66.748,82	0,02
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A.	STK	25.769	86.775	61.006	EUR	3,106	80.038,51	0,03
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	35.116	39.761	56.067	EUR	7,694	270.182,50	0,09
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	3.399	4.778	4.623	USD	47,960	142.000,03	0,05
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	STK	2.070	7.463	5.393	EUR	12,075	24.995,25	0,01
ES0113679I37	Bankinter S.A.	STK	4.350	4.350	0	EUR	12,350	53.722,50	0,02
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise	STK	277	1.394	1.117	CHF	94,950	28.254,98	0,01
GB0031348658	Barclays PLC	STK	48.981	149.219	100.238	GBP	3,750	212.652,68	0,07
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.	STK	361	572	211	EUR	122,400	44.186,40	0,01
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	723	785	661	USD	476,000	299.780,49	0,10
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	1.016	2.021	2.128	USD	65,790	58.225,30	0,02
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	538	854	316	USD	126,640	59.348,71	0,02
FR0013280286	bioMerieux	STK	295	624	329	EUR	124,700	36.786,50	0,01
US0640581007	Bk of New York MellonCorp., The	STK	732	3.495	2.763	USD	102,300	65.229,62	0,02
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK	87	313	226	USD	1.114,650	84.472,60	0,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	2.287	4.554	4.337	EUR	79,070	180.833,09	0,06
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK	953	2.767	1.814	USD	106,760	88.625,68	0,03
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	1.056	4.165	6.203	EUR	38,980	41.162,88	0,01
GB0007980591	BP PLC	STK	26.295	60.504	67.941	GBP	4,053	123.384,82	0,04
IT0000066123	BPER Banca S.p.A.	STK	6.210	23.149	16.939	EUR	8,670	53.840,70	0,02
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	2.937	7.233	4.296	USD	45,980	117.633,50	0,04
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	3.943	4.460	2.646	GBP	39,880	182.051,33	0,06
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	2.394	566	1.612	USD	302,620	631.073,41	0,21
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	STK	193	772	1.075	USD	246,680	41.471,46	0,01
US1152361010	Brown & Brown Inc.	STK	359	1.018	659	USD	92,940	29.063,99	0,01
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	STK	249	719	470	USD	126,110	27.353,13	0,01
CH1300646267	Bunge Global S.A.	STK	427	1.432	1.005	USD	80,300	29.867,68	0,01
GB00B0744B38	Bunzl PLC	STK	2.071	3.832	5.600	GBP	22,860	54.811,07	0,02
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	1.488	7.469	5.981	EUR	27,000	40.176,00	0,01
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK	369	1.329	960	USD	97,650	31.387,50	0,01
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	160	298	687	USD	371,030	51.711,50	0,02
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	13.885	14.981	1.096	EUR	8,246	114.495,71	0,04
FR0000125338	Capgemini SE	STK	511	1.545	1.034	EUR	132,500	67.707,50	0,02
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK	434	610	176	USD	215,230	81.367,44	0,03
US1423391002	Carlisle Cos. Inc.	STK	82	377	295	USD	410,570	29.326,43	0,01
DK0010181759	Carlsberg AS	STK	268	1.966	1.698	DKK	836,400	30.044,79	0,01
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	2.950	11.571	8.621	EUR	12,580	37.111,00	0,01
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	239	769	530	USD	434,120	90.378,64	0,03
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK	399	1.445	1.046	USD	157,370	54.695,67	0,02
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	1.969	7.518	5.549	EUR	31,370	61.767,53	0,02
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	34.805	159.575	124.770	GBP	1,616	65.096,94	0,02
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	676	1.943	1.267	USD	92,640	54.551,08	0,02
US1667641005	Chevron Corp.	STK	1.596	3.207	3.249	USD	153,560	213.485,85	0,07
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	1.122	5.710	4.588	USD	43,760	42.768,92	0,01
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK	4	9	5	CHF	11.920,000	51.222,00	0,02
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	292	836	544	USD	266,510	67.788,26	0,02
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	STK	438	1.618	2.132	USD	95,950	36.608,10	0,01
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	1.520	2.646	2.204	CHF	137,000	223.709,51	0,07
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA	STK	1.227	5.568	8.509	EUR	31,200	38.282,40	0,01
US1729081059	Cintas Corp.	STK	269	1.182	913	USD	223,130	52.283,95	0,02
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	2.266	6.087	5.198	USD	68,275	134.765,81	0,04
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	778	3.157	2.379	USD	95,810	64.930,47	0,02
US1890541097	Clorox Co., The	STK	522	773	251	USD	126,180	57.374,53	0,02
NL0010545661	CNH Industrial N.V.	STK	2.622	3.858	1.236	USD	12,630	28.846,57	0,01
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	575	5.528	8.879	USD	68,750	34.434,89	0,01
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC	STK	783	1.729	3.155	USD	99,250	67.694,03	0,02
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	1.115	1.931	816	GBP	39,640	51.170,59	0,02
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp.	STK	700	1.334	634	USD	73,530	44.835,37	0,01
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	STK	105	121	16	USD	377,480	34.525,61	0,01
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	690	1.079	1.977	USD	85,800	51.569,69	0,02
US20030N1019	Comcast Corp.	STK	975	6.003	10.178	USD	32,500	27.602,35	0,01
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	735	4.718	3.983	EUR	101,200	74.382,00	0,02
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	2.660	5.745	6.500	GBP	26,440	81.424,49	0,03
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	STK	1.451	7.028	5.577	USD	18,530	23.420,76	0,01
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	STK	241	317	76	USD	345,270	72.482,64	0,02
US22052L1044	Corteva Inc.	STK	414	2.853	2.439	USD	71,980	25.957,94	0,01
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	227	513	489	USD	927,510	183.401,37	0,06

FR0000064578	Covivio S.A.	STK	1.916	0	0	EUR	57,000	109.212,00	0,04
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	2.394	15.128	20.542	EUR	16,405	39.273,57	0,01
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	STK	123	123	0	USD	463,150	49.623,21	0,02
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK	385	3.889	4.731	USD	99,350	33.318,60	0,01
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC	STK	1.681	4.477	2.796	EUR	17,220	28.946,82	0,01
US2358511028	Danaher Corp.	STK	201	736	535	USD	203,990	35.716,02	0,01
FR0000120644	Danone S.A.	STK	1.921	1.313	2.272	EUR	71,240	136.852,04	0,04
DK0010274414	Danske Bank AS	STK	2.909	4.113	1.204	DKK	261,500	101.961,41	0,03
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK	166	166	0	USD	203,200	29.382,58	0,01
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	1.438	2.844	1.406	EUR	29,170	41.946,46	0,01
US23804L1035	Datadog Inc.	STK	249	249	0	USD	148,880	32.291,92	0,01
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	STK	638	1.075	506	USD	110,600	61.465,85	0,02
US2441991054	Deere & Co.	STK	122	203	81	USD	507,870	53.972,25	0,02
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK	829	3.511	2.682	USD	53,600	38.705,92	0,01
DK0060738599	Demant AS	STK	1.025	2.482	1.457	DKK	250,400	34.401,60	0,01
GB0002374006	Diageo PLC	STK	2.973	16.341	15.446	GBP	19,395	66.756,98	0,02
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	STK	268	915	647	EUR	88,140	23.621,52	0,01
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	2.239	21.499	19.260	NOK	260,900	49.581,14	0,02
US2561631068	DocuSign Inc.	STK	606	347	1.465	USD	77,960	41.153,10	0,01
US2566771059	Dollar General Corp. (New)	STK	561	713	152	USD	105,540	51.574,86	0,02
US2567461080	Dollar Tree Inc.	STK	608	608	0	USD	114,150	60.455,75	0,02
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	309	1.975	1.666	EUR	84,820	26.209,38	0,01
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	STK	224	689	465	DKK	1.537,500	46.161,89	0,02
CH0023405456	Dufry AG	STK	704	3.175	4.900	CHF	41,820	31.628,38	0,01
US2681501092	Dynatrace Inc.	STK	764	1.531	767	USD	53,920	35.884,04	0,01
US2786421030	eBay Inc.	STK	563	2.797	3.719	USD	77,560	38.036,83	0,01
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	256	538	949	USD	263,130	58.677,07	0,02
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	STK	12.795	14.962	2.167	EUR	3,815	48.812,93	0,02
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	355	1.406	2.147	EUR	118,300	41.996,50	0,01
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	328	798	961	USD	156,260	44.645,71	0,01
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	556	1.085	657	USD	760,080	368.122,37	0,12
BE0003822393	Elia Group	STK	325	376	51	EUR	102,300	33.247,50	0,01
FI0009007884	Elisa Oyj	STK	950	5.570	4.620	EUR	44,820	42.579,00	0,01
US29084Q1004	Emcor Group Inc.	STK	133	368	235	USD	639,330	74.068,72	0,02
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	434	1.938	1.504	USD	146,060	55.217,80	0,02
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	19.040	33.481	14.441	EUR	7,763	147.807,52	0,05
FR0010208488	Engie S.A.	STK	7.854	7.082	9.670	EUR	19,655	154.370,37	0,05
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	6.489	14.446	7.957	EUR	14,894	96.647,17	0,03
SE0015658109	Epiroc AB	STK	1.460	5.627	4.167	SEK	203,500	26.614,41	0,01
SE0015658117	Epiroc AB	STK	2.536	8.188	5.652	SEK	177,900	40.413,35	0,01
NO0010096985	Equinor ASA	STK	3.297	15.297	17.978	NOK	268,400	75.108,63	0,02
US29530P1021	Erie Indemnity Co.	STK	82	169	87	USD	353,330	25.237,86	0,01
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	736	3.197	2.461	EUR	79,650	58.622,40	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	476	785	900	EUR	258,300	122.950,80	0,04
FR0000121121	Eurazeo SE	STK	593	2.308	2.901	EUR	51,600	30.598,80	0,01
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK	741	2.345	1.604	EUR	66,080	48.965,28	0,02
NL0006294274	Euronext N.V.	STK	176	1.004	1.930	EUR	142,700	25.115,20	0,01
SE0012673267	Evolution AB (publ)	STK	863	1.390	1.879	SEK	879,600	67.997,92	0,02
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.	STK	358	1.987	1.629	USD	111,370	34.730,37	0,01
GB00B19NLV48	Experian PLC	STK	2.837	7.375	4.538	GBP	39,940	131.183,54	0,04
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK	2.218	3.725	2.076	USD	111,900	216.197,04	0,07
US3156161024	F5 Networks Inc.	STK	230	796	1.099	USD	298,990	59.902,18	0,02
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	1.325	510	1.051	USD	695,210	802.398,30	0,26
US3030751057	FactSet Research Systems Inc.	STK	89	546	457	USD	409,160	31.720,59	0,01
US3119001044	Fastenal Co.	STK	1.747	4.567	4.469	USD	46,410	70.625,67	0,02
US31488V1070	Ferguson Enterpris. Inc.	STK	347	919	572	USD	225,470	68.151,65	0,02
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	221	397	337	EUR	436,100	96.378,10	0,03
NL0015001FS8	Ferrovial SE	STK	672	1.414	742	EUR	45,380	30.495,36	0,01
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A.	STK	3.127	5.407	2.280	EUR	19,070	59.631,89	0,02
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	414	959	545	USD	140,850	50.794,34	0,02
US3453708600	Ford Motor Co.	STK	4.558	22.430	17.872	USD	10,870	43.158,07	0,01
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	315	1.075	760	USD	101,710	27.908,23	0,01
US34959J1088	Fortive Corp.	STK	765	3.925	3.160	USD	49,650	33.085,58	0,01
US35137L1052	Fox Corp.	STK	1.021	4.753	6.378	USD	55,460	49.324,62	0,02
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J.	STK	137	523	386	USD	285,840	34.111,57	0,01
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	2.836	8.911	6.075	EUR	16,835	47.744,06	0,02
CH0114405324	Garmin Ltd.	STK	349	1.394	1.045	USD	221,490	67.334,50	0,02
US3666511072	Gartner Inc.	STK	88	88	0	USD	343,800	26.354,01	0,01
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	84	446	362	USD	655,000	47.926,83	0,02
CH0030170408	Geberit AG	STK	69	360	574	CHF	624,800	46.313,80	0,02
US3696043013	General Electric Co.	STK	144	904	760	USD	273,550	34.312,89	0,01
US3703341046	General Mills Inc.	STK	681	2.001	2.956	USD	49,210	29.191,65	0,01
DK0010272202	GENMAB AS	STK	346	721	889	DKK	1.463,500	67.871,78	0,02
CH0010645932	Givaudan SA	STK	32	58	90	CHF	3.447,000	118.498,15	0,04
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK	756	1.712	956	USD	81,440	53.631,22	0,02
US3802371076	GoDaddy Inc.	STK	192	271	79	USD	163,880	27.408,50	0,01
US3841091040	Graco Inc.	STK	704	2.946	2.242	USD	83,430	51.162,65	0,02
US3848021040	Grainger Inc., W.W.	STK	54	53	88	USD	1.042,670	49.045,45	0,02
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	11.685	15.145	23.045	GBP	14,625	197.850,22	0,06
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	STK	2.094	7.740	10.309	SEK	135,850	25.482,14	0,01
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK	15.957	33.988	18.031	GBP	3,649	67.411,97	0,02
US4062161017	Halliburton Co.	STK	2.781	4.386	4.593	USD	22,400	54.263,41	0,02
GB0004052071	Halma PLC	STK	1.741	7.449	5.708	GBP	32,380	65.266,08	0,02
US4165151048	Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The	STK	414	2.142	1.728	USD	124,630	44.944,97	0,01
US4228062083	HEICO Corp.	STK	123	269	146	USD	257,680	27.608,57	0,01
NL0000009165	Heineken N.V.	STK	659	1.350	691	EUR	71,040	46.815,36	0,02
CH0466642201	Helvetia Holding AG	STK	265	520	255	CHF	192,900	54.915,94	0,02
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	62	105	106	EUR	2.270,000	140.740,00	0,05
US4278661081	Hershey Co., The	STK	372	509	137	USD	188,830	61.188,82	0,02

US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	1.755	5.492	8.450	USD	20,890	31.935,50	0,01
SE0015961909	Hexagon AB	STK	3.894	12.908	9.014	SEK	109,250	38.108,08	0,01
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	692	1.632	3.510	CHF	64,740	48.128,14	0,02
US4364401012	Hologic Inc.	STK	485	3.292	2.807	USD	64,980	27.452,35	0,01
US4370761029	Home Depot Inc., The	STK	520	256	822	USD	372,080	168.537,98	0,06
US4404521001	Hormel Foods Corp.	STK	982	6.736	5.754	USD	28,290	24.199,29	0,01
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	37.989	47.616	47.484	GBP	9,260	407.268,47	0,13
US4435106079	Hubbell Inc.	STK	106	413	307	USD	437,440	40.390,80	0,01
US4435731009	HubSpot Inc.	STK	73	134	61	USD	538,230	34.225,43	0,01
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc	STK	322	799	477	USD	143,870	40.353,78	0,01
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	14.052	16.237	7.222	EUR	15,380	216.119,76	0,07
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	102	212	281	USD	572,090	50.830,30	0,02
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK	222	1.012	790	USD	253,670	49.054,65	0,02
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	1.006	8.139	7.133	GBP	29,130	33.927,39	0,01
US45337C1027	Incyte Corp.	STK	943	2.256	1.313	USD	77,550	63.701,79	0,02
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK	1.532	2.822	7.864	EUR	42,840	65.630,88	0,02
SE0001515552	Indutrade AB	STK	1.115	3.076	1.961	SEK	241,200	24.090,83	0,01
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	7.343	13.756	21.231	GBP	8,706	74.012,34	0,02
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	7.287	21.635	20.970	EUR	20,560	149.820,72	0,05
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA	STK	7.832	7.832	0	EUR	4,290	33.599,28	0,01
GB0031638363	Intertek Group PLC	STK	473	2.154	1.681	GBP	49,200	26.942,52	0,01
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	43.281	63.558	49.597	EUR	5,426	234.842,71	0,08
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	565	1.119	1.729	USD	260,260	128.089,63	0,04
US4612021034	Intuit Inc.	STK	237	624	581	USD	807,390	166.682,43	0,05
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	147	677	530	USD	500,510	64.089,70	0,02
SE0015811963	Investor AB	STK	3.127	5.983	6.323	SEK	289,350	81.049,62	0,03
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK	282	681	399	EUR	111,800	31.527,60	0,01
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	444	1.614	1.170	USD	191,540	74.079,93	0,02
US4663131039	Jabil Inc.	STK	279	787	508	USD	226,420	55.027,16	0,02
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc.	STK	171	1.401	1.230	USD	173,350	25.821,30	0,01
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	STK	27.113	27.113	0	GBP	0,859	26.963,90	0,01
NL0014332678	JDE Peet's N.V.	STK	1.562	3.057	1.495	EUR	26,500	41.393,00	0,01
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.403	2.734	1.655	USD	299,630	366.185,44	0,12
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	602	2.775	4.143	EUR	92,340	55.588,68	0,02
US4878361082	Kellogg Co.	STK	420	1.792	3.009	USD	79,800	29.195,12	0,01
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK	308	1.663	3.073	EUR	83,600	25.748,80	0,01
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	386	1.007	1.297	USD	125,290	42.127,13	0,01
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK	485	1.369	884	USD	150,430	63.552,74	0,02
US4824801009	KLA Corp.	STK	123	270	147	USD	924,990	99.106,07	0,03
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	1.419	3.176	1.757	EUR	33,600	47.678,40	0,02
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK	16.214	20.945	45.153	EUR	3,930	63.721,02	0,02
FI0009013403	KONE Oyj	STK	572	1.247	675	EUR	53,120	30.384,64	0,01
NO0013536151	Kongsberg Gruppen AS	STK	3.145	3.145	0	NOK	308,400	82.323,41	0,03
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	1.493	4.049	4.899	USD	28,490	37.051,89	0,01
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG	STK	287	645	910	CHF	167,800	51.736,16	0,02
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	STK	1.181	6.079	4.898	EUR	29,840	35.241,04	0,01
US5049221055	Labcorp Holdings Inc.	STK	167	534	367	USD	263,910	38.391,09	0,01
US5128073062	Lam Research Corp.	STK	1.334	3.999	2.665	USD	99,090	115.144,65	0,04
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.	STK	1.438	4.659	3.221	USD	52,970	66.350,92	0,02
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	265	1.514	2.337	EUR	127,650	33.827,25	0,01
US5261071071	Lennox International Inc.	STK	120	76	134	USD	615,570	64.345,30	0,02
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	STK	1.579	1.688	109	EUR	47,940	75.697,26	0,02
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	161.924	494.991	520.633	GBP	0,787	147.535,97	0,05
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	874	1.814	2.457	CHF	74,880	70.306,84	0,02
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	STK	975	1.311	887	GBP	100,550	113.500,72	0,04
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	107	481	374	CHF	574,200	66.003,55	0,02
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	626	793	649	EUR	388,550	243.232,30	0,08
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.	STK	102	532	430	USD	399,000	35.451,22	0,01
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	278	746	741	USD	206,470	49.998,83	0,02
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK	569	743	442	EUR	480,750	273.546,75	0,09
US5705351048	Markel Corp.	STK	18	41	23	USD	2.006,570	31.461,90	0,01
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK	12.357	33.265	20.908	GBP	3,432	49.098,95	0,02
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	257	1.115	858	USD	200,560	44.898,89	0,01
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	STK	83	83	0	USD	575,320	41.595,44	0,01
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	642	1.362	720	USD	81,740	45.711,74	0,01
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	483	706	781	USD	559,110	235.235,30	0,08
US58155Q1031	McKesson Corp.	STK	208	568	360	USD	714,920	129.532,54	0,04
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	68	96	28	USD	2.381,390	141.057,94	0,05
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	2.413	5.470	4.214	USD	81,750	171.831,66	0,06
US59156R1086	MetLife Inc.	STK	978	3.206	2.228	USD	74,790	63.714,83	0,02
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	STK	4.450	18.742	21.669	EUR	11,355	50.529,75	0,02
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	977	2.003	1.026	USD	114,740	97.648,94	0,03
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	3.702	762	1.260	USD	513,240	1.655.064,88	0,54
US5949724083	MicroStrategy Inc.	STK	115	129	14	USD	395,040	39.572,82	0,01
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	121	830	1.029	USD	159,970	16.860,95	0,01
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	STK	786	1.954	1.168	USD	49,320	33.767,87	0,01
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	1.262	3.241	4.179	EUR	48,100	60.702,20	0,02
US6153691059	Moody's Corp.	STK	148	478	330	USD	512,620	66.086,90	0,02
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	135	416	281	USD	436,070	51.280,01	0,02
US6311031081	Nasdaq Inc.	STK	587	587	0	USD	95,990	49.081,99	0,02
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	13.160	15.967	8.669	GBP	10,555	160.814,82	0,05
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	28.604	72.363	90.061	GBP	5,300	175.515,14	0,06
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	6.351	4.644	3.647	CHF	71,440	487.420,57	0,16
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	239	518	477	USD	1.184,200	246.536,41	0,08
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc.	STK	458	1.109	651	USD	136,760	54.561,05	0,02
US6516391066	Newmont Corp.	STK	3.093	5.786	2.693	USD	62,310	167.878,77	0,06
GB0032089863	NEXT PLC	STK	512	1.397	2.000	GBP	122,750	72.761,79	0,02
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	1.423	3.548	2.125	USD	70,990	87.995,44	0,03
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	19.018	43.225	24.207	EUR	3,594	68.350,69	0,02

FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	7.081	13.027	5.946	EUR	12,870	91.132,47	0,03
US6556631025	Nordson Corp.	STK	133	133	0	USD	215,760	24.996,59	0,01
CH0012005267	Novartis AG	STK	4.692	4.571	4.172	CHF	95,020	478.953,47	0,16
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	7.100	4.551	5.589	DKK	325,000	309.287,33	0,10
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	509	3.725	3.216	DKK	431,300	29.425,08	0,01
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	13.145	4.723	6.528	USD	179,270	2.052.703,96	0,67
US62944T1051	NVR Inc.	STK	10	27	17	USD	7.633,400	66.493,03	0,02
US6792951054	Okta Inc.	STK	595	1.016	421	USD	99,770	51.710,06	0,02
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK	187	246	59	USD	146,460	23.857,16	0,01
AT0000743059	OMV AG	STK	916	3.343	2.427	EUR	46,320	42.429,12	0,01
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK	974	3.270	2.296	USD	58,050	49.251,48	0,02
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	285	1.486	1.954	USD	250,600	62.213,41	0,02
FR0000133308	Orange S.A.	STK	1.998	7.914	5.916	EUR	13,330	26.633,34	0,01
FI0009014377	Orion Corp.	STK	560	3.209	2.649	EUR	70,800	39.648,00	0,01
NO0003733800	Orkla ASA	STK	5.152	7.704	12.315	NOK	108,400	47.401,65	0,02
DK0060094928	Orsted A/S	STK	936	2.774	1.838	DKK	310,600	38.967,07	0,01
US6907421019	Owens Corning (New)	STK	280	730	992	USD	140,470	34.260,98	0,01
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK	1.482	1.897	415	USD	158,610	204.756,12	0,07
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	445	697	252	USD	183,030	70.948,04	0,02
DK0060252690	Pandora A/S	STK	473	1.637	1.956	DKK	1.075,000	68.153,79	0,02
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	30	72	42	CHF	1.125,000	36.257,18	0,01
US7043261079	Paychex Inc.	STK	568	1.382	1.531	USD	145,910	72.192,40	0,02
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	1.904	4.890	2.986	USD	69,710	115.616,59	0,04
IE00BLS09M33	Pentair PLC	STK	407	2.914	3.720	USD	101,300	35.913,85	0,01
US7140461093	PerkinElmer Inc.	STK	378	378	0	USD	90,850	29.914,02	0,01
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	6.542	16.426	9.884	USD	23,810	135.683,82	0,04
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK	902	1.018	116	USD	162,170	127.419,29	0,04
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC	STK	3.517	3.517	0	GBP	6,490	26.425,85	0,01
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK	2.566	5.785	8.783	EUR	18,975	48.689,85	0,02
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK	371	485	739	USD	106,250	34.336,89	0,01
US7427181091	Procter & Gamble Co., The	STK	1.240	790	1.895	USD	152,880	165.131,71	0,05
US7433151039	Progressive Corp.	STK	407	1.610	1.203	USD	241,710	85.693,35	0,03
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	3.593	10.847	10.096	EUR	50,890	182.847,77	0,06
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK	724	1.475	751	USD	101,780	64.188,78	0,02
GB0007099541	Prudential PLC	STK	5.959	24.255	18.296	GBP	9,382	64.726,30	0,02
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	1.026	3.682	2.656	EUR	68,500	70.281,00	0,02
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	732	2.746	2.014	EUR	80,200	58.706,40	0,02
NL0015002CX3	Qiagen N.V.	STK	693	1.694	1.001	EUR	44,180	30.616,74	0,01
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	886	698	1.416	USD	159,060	122.758,85	0,04
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.	STK	241	1.658	1.417	USD	168,730	35.421,54	0,01
US7509401086	Ralliant Corp.	STK	176	176	0	USD	46,520	7.131,99	0,00
NL0000379121	Randstad N.V.	STK	815	1.320	2.461	EUR	42,310	34.482,65	0,01
US7561091049	Realty Income Corp.	STK	738	1.281	543	USD	56,790	36.507,86	0,01
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	2.078	4.620	2.542	GBP	56,720	136.456,34	0,04
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA	STK	632	3.476	2.844	EUR	51,950	32.832,40	0,01
ES0173093024	Red Elctrica Corporacion S.A.	STK	2.223	4.570	2.347	EUR	17,240	38.324,52	0,01
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK	83	508	425	USD	554,580	40.095,94	0,01
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co.	STK	103	828	725	USD	295,170	26.483,02	0,01
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	5.070	4.793	6.330	GBP	39,070	229.331,29	0,08
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK	5.639	6.793	1.154	GBP	3,466	22.627,81	0,01
US7611521078	ResMed Inc.	STK	267	537	270	USD	277,440	64.526,55	0,02
FR0010451203	Rexel S.A.	STK	1.125	8.575	10.999	EUR	27,410	30.836,25	0,01
DK0063855168	Rockwool A/S	STK	1.112	1.245	133	DKK	290,600	43.313,25	0,01
US7757111049	Rollins Inc.	STK	996	1.701	705	USD	57,640	50.008,22	0,02
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC	STK	15.355	32.292	16.937	GBP	9,880	175.638,09	0,06
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK	134	186	52	USD	552,340	64.471,74	0,02
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC	STK	2.764	2.764	0	EUR	25,600	70.758,40	0,02
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	217	436	219	USD	529,330	100.056,28	0,03
SE0021921269	Saab AB	STK	593	2.091	1.498	SEK	530,600	28.185,23	0,01
FR0000073272	SAFRAN	STK	802	840	38	EUR	280,800	225.201,60	0,07
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	5.067	22.256	17.189	GBP	12,005	70.424,71	0,02
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK	7.845	18.251	10.406	GBP	3,022	27.447,28	0,01
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	740	968	1.180	USD	264,810	170.696,34	0,06
FI4000552500	Sampo OYJ	STK	9.676	17.435	7.759	EUR	9,412	91.070,51	0,03
SE0000667891	Sandvik AB	STK	4.793	22.062	25.926	SEK	241,900	103.858,71	0,03
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	2.769	4.049	1.959	EUR	85,520	236.804,88	0,08
CH0024638212	Schindler Holding AG	STK	157	239	82	CHF	286,500	48.321,96	0,02
CH0024638196	Schindler Holding AG	STK	200	314	114	CHF	296,200	63.640,76	0,02
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)	STK	1.303	3.479	5.598	USD	34,170	38.783,55	0,01
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.159	1.069	1.545	EUR	239,200	277.232,80	0,09
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	STK	10.124	50.412	40.288	GBP	3,900	45.711,84	0,01
US8085131055	Schwab Corp., Charles	STK	1.043	1.421	378	USD	98,570	89.554,45	0,03
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	137	442	305	USD	977,480	116.650,49	0,04
CH1256740924	SGS S.A.	STK	761	3.094	2.333	CHF	83,120	67.953,29	0,02
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	14.814	16.165	14.190	GBP	26,790	459.469,82	0,15
CH0418792922	Sika AG	STK	522	600	384	CHF	197,000	110.473,22	0,04
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK	3.307	6.724	3.417	SEK	173,050	51.263,17	0,02
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK	1.956	4.869	2.913	GBP	11,700	26.495,17	0,01
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK	1.032	7.259	10.968	GBP	23,260	27.790,82	0,01
US8330341012	Snap-on Inc.	STK	98	338	240	USD	322,270	27.510,85	0,01
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	2.519	7.107	4.588	EUR	52,360	131.894,84	0,04
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	268	1.089	1.064	CHF	224,200	64.549,18	0,02
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	399	547	148	USD	650,470	226.077,99	0,07
US8522341036	Square Inc.	STK	618	1.453	835	USD	77,590	41.768,83	0,01
GB0007908733	SSE PLC	STK	3.793	8.344	4.551	GBP	18,530	81.371,10	0,03
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK	3.778	17.225	13.447	GBP	13,700	59.923,13	0,02
IE00BFY8C754	Steris PLC	STK	178	717	539	USD	229,270	35.548,83	0,01
CH1175448666	Straumann Holding AG	STK	255	766	511	CHF	106,800	29.257,13	0,01
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	STK	3.646	28.696	25.050	SEK	120,300	39.289,99	0,01

SE0000242455	Swedbank AB	STK	2.421	4.708	2.287	SEK	261,600	56.732,53	0,02
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	STK	1.353	3.239	1.886	SEK	279,600	33.887,11	0,01
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	46	238	192	CHF	843,000	41.658,70	0,01
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	519	1.794	2.934	CHF	145,700	81.235,75	0,03
CH0008742519	Swisscom AG	STK	52	315	380	CHF	568,500	31.758,07	0,01
US87612E1064	Target Corp.	STK	551	571	1.114	USD	103,140	49.503,61	0,02
SE0005190238	Tele2 AB	STK	3.881	11.940	16.229	SEK	147,300	51.208,97	0,02
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK	10.841	19.021	8.180	SEK	70,440	68.405,07	0,02
NO0010063308	Telenor ASA	STK	3.882	8.564	4.682	NOK	158,400	52.191,41	0,02
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	362	2.481	3.054	EUR	85,580	30.979,96	0,01
SE0000667925	Telia Company AB	STK	7.874	21.940	45.495	SEK	34,650	24.439,84	0,01
CH0012453913	Temenos AG	STK	674	1.709	2.150	CHF	73,350	53.110,49	0,02
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK	5.838	22.407	16.569	EUR	8,398	49.027,52	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK	22.525	83.216	60.691	GBP	4,236	110.467,03	0,04
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	1.590	1.411	152	USD	319,040	441.875,96	0,14
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	314	687	915	USD	189,520	51.837,35	0,02
FR0000121329	THALES S.A.	STK	127	544	417	EUR	235,100	29.857,70	0,01
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	85	161	195	USD	477,280	35.338,68	0,01
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	752	2.938	2.186	USD	125,810	82.412,13	0,03
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	296	1.313	1.017	USD	241,580	62.288,92	0,02
US8887871080	Toast Inc.	STK	740	1.863	1.123	USD	48,610	31.333,97	0,01
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	5.207	5.079	10.704	EUR	52,290	272.274,03	0,09
US8926721064	Tradeweb Markets Inc.	STK	215	700	485	USD	146,120	27.365,68	0,01
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	182	545	808	USD	431,440	68.399,02	0,02
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The	STK	135	261	126	USD	258,920	30.447,91	0,01
DK0060636678	Tryg AS	STK	1.187	1.187	0	DKK	156,900	24.962,85	0,01
US90138F1021	Twilio Inc.	STK	274	2.956	4.296	USD	130,920	31.247,46	0,01
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	904	2.011	1.107	USD	87,640	69.012,68	0,02
CH0244767585	UBS Group AG	STK	6.277	17.797	18.115	CHF	30,960	208.772,54	0,07
BE0003739530	UCB S.A.	STK	212	1.105	893	EUR	185,400	39.304,80	0,01
US90384S3031	Ultra Beauty Inc.	STK	150	710	560	USD	517,430	67.608,45	0,02
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK	484	1.093	609	EUR	84,700	40.994,80	0,01
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	2.876	3.298	4.802	EUR	64,160	184.524,16	0,06
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	6.478	10.034	13.420	GBP	44,580	334.343,55	0,11
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	305	557	252	USD	225,280	59.852,26	0,02
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	2.653	8.822	6.169	EUR	17,495	46.414,24	0,02
US9100471096	United Airlines Holdings Inc.	STK	384	735	351	USD	90,240	30.184,81	0,01
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK	346	1.228	882	USD	87,180	26.275,51	0,01
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.	STK	189	273	84	USD	281,950	46.418,60	0,02
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.	STK	1.033	3.853	2.820	EUR	25,460	26.300,18	0,01
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	2.668	11.843	9.175	EUR	23,660	63.124,88	0,02
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	628	1.397	1.537	USD	139,370	76.240,73	0,02
CH0311864901	VAT Group AG	STK	171	255	369	CHF	293,800	53.971,96	0,02
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	284	1.159	875	USD	286,900	70.975,26	0,02
AT0000746409	Verbund AG	STK	542	2.444	3.143	EUR	65,700	35.609,40	0,01
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	173	499	326	USD	275,470	41.512,47	0,01
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	4.738	11.228	6.490	USD	42,600	175.817,77	0,06
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	353	422	448	USD	469,160	144.262,61	0,05
US92537N1081	Vertiv Holdings Co.	STK	692	1.463	771	USD	144,170	86.903,87	0,03
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	5.834	8.825	2.991	DKK	119,250	93.249,23	0,03
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	1.312	902	595	EUR	124,900	163.868,80	0,05
US92826C8394	VISA Inc.	STK	992	1.110	1.671	USD	350,910	303.225,37	0,10
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	30.802	269.327	238.525	GBP	0,835	29.791,02	0,01
SE0000115446	Volvo (publ), AB	STK	5.244	10.353	5.109	SEK	283,600	133.219,73	0,04
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK	113	113	0	USD	272,770	26.849,31	0,01
US9311421039	Walmart Inc.	STK	2.124	4.741	4.642	USD	97,590	180.558,50	0,06
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	645	3.609	5.119	USD	119,540	67.163,15	0,02
FI0009003727	Wärtsilä Corp.	STK	2.808	8.940	10.062	EUR	24,050	67.532,40	0,02
US9418481035	Waters Corp.	STK	124	370	246	USD	299,070	32.303,73	0,01
US9426222009	Watsco Inc.	STK	68	182	114	USD	442,640	26.219,09	0,01
US9581021055	Western Digital Corp.	STK	1.068	3.638	2.570	USD	71,430	66.452,30	0,02
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech.Corp	STK	189	497	308	USD	190,640	31.385,85	0,01
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.	STK	439	1.021	582	USD	190,530	72.859,47	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	757	2.298	1.936	EUR	137,500	104.087,50	0,03
US98138H1014	Workday Inc.	STK	251	847	596	USD	237,680	51.966,62	0,02
NO0010208051	Yara International ASA	STK	1.161	2.855	1.694	NOK	383,700	37.810,50	0,01
US9892071054	Zebra Technologies Corp.	STK	185	339	154	USD	332,390	53.564,59	0,02
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	425	1.936	1.511	USD	148,810	55.090,81	0,02
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc.	STK	573	1.254	681	USD	74,240	37.055,33	0,01
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	147	329	182	USD	287,730	36.843,48	0,01
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	292	354	764	CHF	554,200	173.847,99	0,06
							EUR	46.357.188,47	15,20
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG								
DE000A289QR9	Ffm.Airport.Ser.AG - Anleihe 2020/2027	EUR	900	0	0	%	99,501	895.508,96	0,29
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG - Anleihe 2020/2030	EUR	875	0	0	%	90,332	790.408,77	0,26
DE000A3E5FR9	0,6250 % Vonovia SE - Medium Term Notes 2021/2031	EUR	2.100	0	0	%	86,859	1.824.029,53	0,60
XS2887896574	3,8750 % MTU Aero Engines AG - Anleihe 2024/2031	EUR	598	598	0	%	103,975	621.769,04	0,20
DE000DL19VB0	5,6250 % Deutsche Bank AG - Sub. Floating Rate Notes 2020/2031	EUR	1.300	1.300	0	%	101,626	1.321.138,05	0,43
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2020/2050	EUR	1.200	0	0	%	94,569	1.134.829,03	0,37
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG - FRN 2020/2041	EUR	600	0	0	%	88,691	532.146,25	0,17

DE000CZ43ZN8	5,1250 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR	800	0	0	%	107,188	857.500,65	0,28
DE000CZ439T8	4,6250 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2024/2031	EUR	900	500	0	%	105,992	953.929,58	0,31
XS2825500593	5,6250 % Norddeutsche Landesbank - GZ- - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR	800	0	0	%	105,313	842.507,54	0,28
DE000A383J95	4,0000 % Deutsche Bank AG - Floating Rate Medium Term 2024/2028	EUR	500	0	0	%	102,550	512.748,32	0,17
DE000A4DE9Y3	3,3750 % Deutsche Bank AG - Floating Rate Medium Term 2025/2031	EUR	300	300	0	%	100,484	301.451,17	0,10
						EUR		10.587.966,89	3,47
Ausland									
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. - Medium-Term Notes 2019/2028	EUR	1.100	0	0	%	96,745	1.064.194,32	0,35
XS2056491660	2,5000 % Achmea B.V. - Sub. Floating Rate Notes 2019/2039	EUR	1.200	1.200	0	%	96,279	1.155.348,18	0,38
BE6325355822	1,8750 % AGEAS SA/NV - Sub. Floating Rate Notes 2020/2051	EUR	1.000	0	0	%	89,901	899.008,91	0,29
XS2464405229	2,2500% AIB Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	750	0	0	%	99,702	747.767,51	0,25
XS2555925218	5,7500 % AIB Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2029	EUR	500	0	0	%	107,593	537.964,45	0,18
XS3064418687	2,5000 % Alphabet Inc. - Registered Notes 2025/2029	EUR	385	385	0	%	100,114	385.437,19	0,13
XS2954183039	3,5000 % ArcelorMittal S.A. - Medium Term Notes 2024/2031	EUR	293	293	0	%	100,416	294.217,78	0,10
BE6324664703	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. - Anleihe 2020/2026	EUR	400	0	400	%	99,745	398.981,73	0,13
XS2314312179	1,3750 % AXA S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2041	EUR	1.600	0	0	%	89,673	1.434.769,46	0,47
XS2889406497	4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2036	EUR	700	700	0	%	102,909	720.359,58	0,24
XS2553801502	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.000	0	0	%	105,519	1.055.194,49	0,35
XS2677541364	5,5000 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	EUR	1.000	0	0	%	107,938	1.079.377,78	0,35
XS2751667150	5,0000 % Banco Santander S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR	500	0	0	%	105,240	526.198,49	0,17
XS2321427408	0,6940 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2021/2031	EUR	1.667	0	0	%	89,949	1.499.442,08	0,49
XS2576362839	4,8750 % Bank of Ireland Group PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2028	EUR	1.500	0	0	%	104,787	1.571.803,95	0,52
XS2561182622	6,7500 % Bank of Ireland Group PLC - Sub. Floating Rate Notes 2022/2033	EUR	300	300	0	%	107,957	323.872,24	0,11
ES0213679OF4	1,2500 % Bankinter S.A. - FRN 2021/2032	EUR	1.500	0	0	%	96,739	1.451.080,61	0,48
XS2430951660	0,8770 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.000	0	0	%	97,782	977.820,45	0,32
XS2662538425	4,9180 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR	1.000	0	0	%	107,092	1.070.919,82	0,35
XS2707629056	6,7500 % BAWAG Group AG - Sub. Floating Rate Notes 2023/2034	EUR	800	0	0	%	110,179	881.432,70	0,29
XS2893180039	4,1250 % Bc Cred. Social Cooperativo SA - Floating Rate Medium Term 2024/2030	EUR	1.500	1.500	0	%	103,552	1.553.286,15	0,51
BE6331190973	1,2500 % Belfius Bank S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2021/2034	EUR	1.700	0	0	%	93,260	1.585.424,47	0,52
BE6365319829	3,3750 % Belfius Bank S.A. - Medium Term Notes 2025/2030	EUR	2.000	2.000	0	%	100,833	2.016.662,34	0,66
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas S.A. - Floating Rate Medium Term 2020/2028	EUR	1.000	0	0	%	95,959	959.589,76	0,31
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2020/2032	EUR	500	0	0	%	97,711	488.552,72	0,16
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/Undated	EUR	500	0	500	%	100,178	500.889,75	0,16
IT0005596363	4,0000 % BPER Banca S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2031	EUR	1.144	0	0	%	104,694	1.197.695,97	0,39
IT0005583460	4,2500 % BPER Banca S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2030	EUR	313	0	0	%	104,587	327.356,04	0,11
FR0014003SA0	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	2.100	0	0	%	93,537	1.964.283,38	0,64
PTCGDDOM0036	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	500	0	0	%	107,094	535.469,83	0,18
XS2764459363	4,1250 % Caixabank S.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR	600	0	0	%	104,377	626.263,03	0,21
XS2630417124	6,1250 % Caixabank S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2023/2034	EUR	1.000	0	0	%	109,326	1.093.261,55	0,36
IT0005568123	4,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA - Medium Term Notes 2023/2030	EUR	2.000	0	0	%	107,769	2.155.385,44	0,71
XS2826616596	3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	400	0	0	%	102,714	410.855,90	0,13
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank AS - Sub. Floating Rate Notes 2020/2030	EUR	500	500	0	%	99,896	499.482,22	0,16
XS2764457664	4,6250% Danske Bank AS - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR	500	0	0	%	104,374	521.870,96	0,17
XS2637421848	4,7500 % Danske Bank AS - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR	1.000	0	0	%	106,778	1.067.776,63	0,35

XS2233217558	1,7100 % EDP Finance B.V. - Registered Notes 2020/2028	USD	1.200	0	0	%	93,649	978.907,69	0,32
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. - FRN 2023/Undated	EUR	400	0	0	%	108,188	432.752,67	0,14
FR0014000RR2	1,5000 % Engie S.A. - Anleihe 2020/Undated	EUR	1.000	1.000	0	%	94,808	948.077,38	0,31
FR001400QOK5	4,7500 % Engie S.A. - Subordinated Undated Floating 2024/Undated	EUR	1.000	1.000	0	%	104,585	1.045.853,35	0,34
XS2334857138	0,0000 % ENI S.p.A. - Subordinated Undated Floating 2021/Undated	EUR	2.100	500	0	%	95,068	1.996.423,34	0,65
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. - Subordinated Undated Floating 2020/Undated	EUR	400	0	0	%	98,608	394.432,88	0,13
XS2963891028	4,5000 % ENI S.p.A. - Sub. Floating Rate Notes 2025/Undated	EUR	648	648	0	%	102,456	663.917,25	0,22
XS2178833690	1,3750 % Equinor ASA - Anleihe 2020/2032	EUR	596	0	0	%	89,344	532.489,31	0,17
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank AG - Sub. Floating Rate Notes 2020/2031	EUR	700	0	0	%	98,940	692.577,23	0,23
FR0128690734	0,0000 % Frankreich, Republik - Treasury Bills 2025/2025	EUR	15.000	15.000	0	%	99,323	14.898.463,20	4,88
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. - Guaranteed Registered Notes 2023/2026	EUR	1.500	0	0	%	101,525	1.522.868,16	0,50
XS2244941147	2,2500 % Iberdrola International B.V. - Anleihe 2020/Undated	EUR	2.000	2.000	0	%	95,768	1.915.356,50	0,63
FR0014001IM0	0,6250 % Icade S.A. - Anleihe 2021/2031	EUR	1.000	0	0	%	86,000	859.999,47	0,28
XS2586739729	5,2500% Imperial Brands Fin.Neth. B.V. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR	1.500	1.500	0	%	108,629	1.629.435,68	0,53
XS2818300407	4,3750 % ING Groep N.V. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR	500	500	0	%	103,414	517.068,29	0,17
XS2554746185	4,8750 % ING Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	300	0	1.000	%	103,126	309.377,51	0,10
XS2582388349	0,0000 % International Bank for Reconstruction and Development - Doppelwährungs Medium Term Notes 2023/2038	BRL	45.000	45.000	0	%	25,235	1.764.892,15	0,58
XS2433833071	0,0000 % International Bank Rec. Dev. - Doppelwährungs Medium Term Notes 2022/2029	BRL	5.000	0	0	%	67,083	521.304,49	0,17
XS2433833071	0,0000 % International Bank Rec. Dev. - Doppelwährungs Medium Term Notes 2022/2029	BRL	5.000	0	0	%	67,083	521.304,49	0,17
XS2586778115	10,750 % International Finance Corp. - Doppelwährungs Medium Term Notes 2023/2028	BRL	10.000	0	0	%	96,814	1.504.687,89	0,49
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	921	0	0	%	95,624	880.697,29	0,29
IT0005611550	3,8500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR	1.500	1.500	0	%	102,300	1.534.494,80	0,50
XS2559133363	8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2033	USD	3.000	0	0	%	116,293	3.039.013,04	1,00
XS2065601937	0,8750 % Iren S.p.A. - Medium-Term Notes 2019/2029	EUR	681	0	0	%	93,114	634.103,70	0,21
XS2293755125	0,0000 % Island. Republik - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	2.000	0	0	%	93,565	1.871.301,58	0,61
IT0005643009	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2025/2025	EUR	10.000	10.000	0	%	99,673	9.967.334,90	3,27
IT0005655037	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2025/2026	EUR	15.000	15.000	0	%	98,282	14.742.371,25	4,83
IT0005648255	0,0000 % Italien, Republik - Inflation Linked 2025/2032 3)	EUR	2.400	2.400	0	%	100,499	2.408.257,22	0,79
IT0005433690	0,2500 % Italien. Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2028	EUR	10.000	10.000	0	%	95,036	9.503.573,70	3,12
IT0005466013	0,9500 % Italien. Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2032	EUR	6.000	3.000	0	%	87,324	5.239.445,58	1,72
IT0005497000	1,6000 % Italien. Republik - Inflation Linked 2022/2030 2)	EUR	5.000	5.000	0	%	100,848	5.037.973,78	1,65
IT0005611055	3,0000 % Italien. Republik - Buoni del Tes.Polien. 2024/2029	EUR	10.000	10.000	0	%	101,597	10.159.738,70	3,33
US465410BG26	5,3750 % Italien. Republik - Registered Notes 2002/2032	USD	2.381	0	0	%	104,349	2.164.248,03	0,71
XS2754488851	5,1250 % Jyske Bank A/S - Sub. Floating Rate Notes 2024/2035	EUR	1.500	1.500	0	%	105,968	1.589.526,69	0,52
BE0002839208	0,7500 % KBC Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.000	0	0	%	97,710	977.095,25	0,32
USB5341FAB79	5,7960 % KBC Groep N.V. - Floating Rate Term 2023/2029	USD	1.300	0	0	%	102,930	1.165.581,73	0,38
FR00140087C4	1,0000 % La Banque Postale - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.500	0	0	%	97,814	1.467.202,83	0,48
FR0013519261	2,1250 % La Mondiale - Anleihe 2020/2031	EUR	2.800	0	0	%	93,292	2.612.186,86	0,86
XS2521027446	3,1250 % Lloyds Banking Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2030	EUR	1.300	0	0	%	100,726	1.309.437,51	0,43
XS2690137299	4,7500 % Lloyds Banking Group PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2031	EUR	500	500	0	%	107,651	538.256,67	0,18
XS2753547673	4,6250 % Logisor Financing S.à.r.l. - Medium Term Notes 2024/2028	EUR	320	0	0	%	104,265	333.648,57	0,11

ES0224244105	2,8750 % Mapfre S.A. - Medium Term Notes 2022/2030	EUR	700	0	0	%	98,214	687.495,44	0,23
XS2444273168	2,3750 % Mexiko - Registered Notes 2022/2030	EUR	3.000	0	0	%	95,489	2.864.660,91	0,94
XS2307853098	0,7800 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2021/2030	EUR	750	0	0	%	92,946	697.091,50	0,23
XS2623518821	4,7710 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2018/2048	EUR	1.000	0	0	%	105,108	1.051.076,45	0,34
XS2910502470	4,2500 % NE Property B.V. - Medium Term Notes 2024/2032	EUR	540	540	0	%	102,686	554.504,18	0,18
XS2384734542	0,2500% NIBC Bank N.V. - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	1.000	0	0	%	97,676	976.757,76	0,32
XS3087726595	3,5000% NIBC Bank N.V. - Medium Term Notes 2025/2030	EUR	1.100	1.100	0	%	100,487	1.105.358,25	0,36
XS2828791074	4,1250 % Nordea Bank Abp - Sub. Floating Rate Notes 2024/2035	EUR	718	0	0	%	103,187	740.883,18	0,24
DK0030523030	3,6250 % Nykredit Realkredit A/S - Medium Term Notes 2025/2030	EUR	640	640	0	%	102,052	653.134,38	0,21
FR0014003B55	1,3750 % Orange S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2021/Undated	EUR	500	500	0	%	92,742	463.709,61	0,15
FR001400OXS4	4,5000 % Orange S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/Undated	EUR	900	0	0	%	104,445	940.003,67	0,31
XS2563353361	5,2500 % Orsted A/S - Sub. Floating Rate Notes 2022/Undated	EUR	800	800	0	%	102,613	820.901,87	0,27
XS1315181708	2,7500 % Peru - Registered Bonds 2015/2026	EUR	1.500	0	0	%	100,135	1.502.024,04	0,49
XS2847641961	3,8750% Pirelli & C. S.p.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	416	0	0	%	103,597	430.964,44	0,14
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2023/2027	EUR	1.000	0	0	%	102,651	1.026.505,65	0,34
FR001400F0U6	4,6250 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	500	0	500	%	101,540	507.697,98	0,17
XS2552369469	4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. - FRN 2023/Undated	EUR	700	0	0	%	103,288	723.013,11	0,24
XS2779010300	3,3750% RELX Finance B.V. - Guaranteed Notes 2024/2033	EUR	651	0	0	%	100,066	651.429,15	0,21
XS3102778191	4,5000 % Repsol Europe Finance S.a.r.l. - Sub. Floating Rate Notes 2025/Undated	EUR	400	400	0	%	102,271	409.084,49	0,13
XS2186001314	4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. - GSF 2020/Undated	EUR	1.000	0	0	%	102,612	1.026.122,19	0,34
XS2538441598	6,6250 % Rumänien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	4.000	0	0	%	108,895	4.355.800,60	1,43
XS2226645278	2,5000 % Sampo OYJ - FRN 2020/2052	EUR	435	0	0	%	91,062	396.121,16	0,13
XS2525226622	3,5300 % Santander UK Group Hldgs PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.071	0	0	%	102,066	1.093.130,54	0,36
XS1345415472	3,6250 % Santander UK Group Holdings PLC - Medium Term Notes 2016/2026	GBP	1.500	0	0	%	99,614	1.729.915,23	0,57
XS2489775580	3,5000 % SES S.A. - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	900	0	0	%	100,566	905.091,68	0,30
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken - Sub. Floating Rate Notes 2021/2031	EUR	1.200	1.200	0	%	97,457	1.169.485,70	0,38
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2021/2031	EUR	500	0	0	%	98,461	492.305,45	0,16
FR001400XFK9	3,7500 % Société Générale S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2025/2035	EUR	1.500	1.500	0	%	99,464	1.491.959,09	0,49
US83368TBR86	6,4460 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	USD	1.000	0	0	%	103,786	904.062,25	0,30
BE6350791073	3,8750 % Solvay S.A. - Senior Notes 2024/2028	EUR	800	0	0	%	102,436	819.484,54	0,27
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered PLC - Sub. Floating Rate Notes 2021/2031	EUR	500	0	0	%	98,087	490.433,85	0,16
XS1693281617	1,6250 % Standard Chartered PLC - Floating Rate Medium Term 2017/2027	EUR	500	0	0	%	99,098	495.490,59	0,16
XS2464732770	2,7500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2022/2032	EUR	607	0	0	%	92,803	563.315,01	0,18
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR	600	600	0	%	102,531	615.187,81	0,20
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS - Sub. Floating Rate Notes 2021/2051	EUR	667	0	0	%	89,315	595.732,41	0,20
XS2572496623	4,2500 % Swedbank AB - Medium-Term Notes 2023/2028	EUR	1.500	0	0	%	104,788	1.571.813,99	0,52
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies SE - Subordinated Undated Floating 2020/Undated	EUR	400	400	0	%	92,534	370.136,62	0,12
XS2432131188	3,2500 % TotalEnergies SE - Sub. Floating Rate Notes 2022/Undated	EUR	1.500	0	0	%	89,702	1.345.530,08	0,44
XS2753429047	4,0000 % Ungarn - Bonds 2024/2029	EUR	3.000	0	0	%	102,751	3.082.527,24	1,01
XS2680932907	5,3750 % Ungarn - Bonds 2023/2033	EUR	2.000	0	0	%	108,313	2.166.257,18	0,71
XS2010026214	4,2500 % Ungarn, Republik - Medium Term Notes 2022/2031	EUR	2.000	0	0	%	103,607	2.072.131,06	0,68
XS2207976783	2,2000 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2020/2027	EUR	1.000	0	0	%	99,909	999.085,62	0,33
IT0005631822	3,3000 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2025/2029	EUR	1.460	1.460	0	%	101,623	1.483.689,32	0,49
IT0005580656	4,3000 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2031	EUR	1.338	0	0	%	105,183	1.407.342,29	0,46

XS258885025	4,4500 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	EUR	500	0	0	%	104,349	521.744,59	0,17
IT0005596207	4,9000 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Sub. Medium Term Notes 2024/2034	EUR	700	0	0	%	105,556	738.894,64	0,24
US91282CDJ71	1,3750 % United States of America - Treasury Bonds 2021/2031	USD	7.000	7.000	0	%	85,023	5.184.355,98	1,70
US9128284V99	2,8750 % United States of America - Treasury Bonds 2018/2028	USD	11.000	0	0	%	97,105	9.304.531,00	3,05
XS1206541366	3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. - GSF 2015/Undated	EUR	2.000	2.000	0	%	95,641	1.912.817,60	0,63
XS2675884576	7,5000 % Volkswagen International Finance N.V. - GSF 2023/Undated	EUR	1.400	1.400	0	%	109,586	1.534.209,66	0,50
DE000A2R8ND3	0,6250% Vonovia Finance B.V. - Medium-Term Notes 2019/2027	EUR	1.500	0	0	%	95,907	1.438.608,68	0,47
						EUR		215.488.586,18	70,65
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Ausland									
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine	STK	1.723	1.108	794	CHF	259,600	480.518,67	0,16
						EUR		480.518,67	0,16
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1861138961	AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB	ANT	101.000	0	0	EUR	56,047	5.660.747,00	1,86
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	ANT	13.500	0	0	EUR	120,210	1.622.835,00	0,53
IE00BHZPJ346	iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF	ANT	872.498	0	0	EUR	5,912	5.158.208,18	1,69
						EUR		12.441.790,18	4,08
						EUR		288.938.274,03	94,73
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate								-42.569,73	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate								-15.600,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Terminkontrakte									
Zinsterminkontrakte									
EURO-BTP FUTURE 08/09/2025	EUREX	EUR	Anzahl 120					-15.600,00	-0,01
Devisen-Derivate								-26.969,73	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Terminkontrakte auf Devisen									
EURO FX CURR FUT (CME) 15/09/2025	CME	USD	Anzahl 460					-152.765,68	-0,05
EURO / GBP FUTURE 15/09/2025	CME	GBP	Anzahl 57					125.795,95	0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		12.132.259,08	3,98
EUR-Guthaben bei:									
Morgan Stanley		EUR	327.200,09			%	100,000	327.200,09	0,11
Verwahrstelle		EUR	11.098.138,15			%	100,000	11.098.138,15	3,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		DKK	48.636,02			%	100,000	6.518,96	0,00
Verwahrstelle		NOK	52.362,16			%	100,000	4.444,33	0,00
Verwahrstelle		SEK	58.797,34			%	100,000	5.266,93	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Morgan Stanley		GBP	112.790,59			%	100,000	130.582,45	0,04
Morgan Stanley		JPY	23.765,00			%	100,000	139,00	0,00
Verwahrstelle		CHF	47.012,74			%	100,000	50.505,17	0,02
Verwahrstelle		GBP	232.123,46			%	100,000	268.739,17	0,09
Verwahrstelle		JPY	1.789.311,00			%	100,000	10.465,19	0,00
Verwahrstelle		USD	413.900,58			%	100,000	360.540,57	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		4.421.747,08	1,45
Dividendenansprüche Aktien		EUR	3.891,95					3.891,95	0,00
Dividendenansprüche Aktien		GBP	4.957,85					5.739,91	0,00
Dividendenansprüche Aktien		SEK	2.755,90					246,87	0,00
Dividendenansprüche Aktien		USD	16.404,83					14.289,92	0,00
Dividendenansprüche Reits		USD	1.588,58					1.383,78	0,00
Initial Margin		EUR	311.516,62					311.516,62	0,10
Initial Margin		GBP	125.400,00					145.180,90	0,05
Initial Margin		USD	1.720.400,00					1.498.606,27	0,49
Quellensteuererstattungsansprüche		CHF	32.336,08					34.738,23	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche		DKK	25.353,54					3.398,28	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	26.752,20					26.752,20	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche		NOK	71.226,82					6.045,50	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche		USD	1.612,10					1.404,27	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	7.438,01					7.438,01	0,00
Zinsansprüche		EUR	2.361.114,37					2.361.114,37	0,77
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR		-130.280,93	-0,04
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Morgan Stanley		USD	-149.562,51			%	100,000	-130.280,93	-0,04

Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-434.546,01	-0,14
Verbindlichkeiten Prüfungskosten	EUR	-36.999,37		-36.999,37	-0,01
Verbindlichkeiten Verwahrstelle	EUR	-10.307,77		-10.307,77	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	EUR	-387.238,87		-387.238,87	-0,13
Fondsvermögen			EUR	305.015.164,45	100,00 ¹⁾
Anteilwert			EUR	112,69	
Umlaufende Anteile			STK	2.706.567,00	
Fußnoten:					
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.					
2) Diesem Papier liegt ein Poolfaktor in Höhe von 0,99912 zugrunde.					
3) Diesem Papier liegt ein Poolfaktor in Höhe von 0,99846 zugrunde.					

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.07.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)	30.07.2025
Brasilianisches Real (BRL)	6,43415 = 1 EUR
Britische Pfund (GBP)	0,86375 = 1 EUR
Dänische Krone (DKK)	7,4607 = 1 EUR
Indische Rupien (INR)	90,4689 = 1 EUR
Japanische Yen (JPY)	170,9774 = 1 EUR
Norwegische Krone (NOK)	11,7818 = 1 EUR
Schwedische Krone (SEK)	11,1635 = 1 EUR
Schweizer Franken (CHF)	0,93085 = 1 EUR
US-Dollar (USD)	1,14800 = 1 EUR

Marktschlüssel

Terminbörsen	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	EUREX Frankfurt

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktion					
Inland					
DE000BASF111	BASF SE	STK	1.277	1.277	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	1.883	1.883	
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG	STK	358	358	
DE0005158703	Bechtle AG	STK	2.435	2.435	
DE0005439004	Continental AG	STK	383	383	
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	STK	548	548	
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	301	4.656	
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	STK	428	428	
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK	0	2.687	
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	1.774	1.774	
DE000LEG1284	LEG Immobilien SE - Anrechte	STK	667	667	
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE	STK	731	731	
DE0006969603	PUMA SE	STK	4.755	4.755	
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	582	582	
DE0007664039	Volkswagen AG	STK	1.160	1.160	
DE000A40ZU23	Vonovia SE - Anrechte	STK	3.511	3.511	
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	2.680	6.426	
Ausland					
US88579Y1010	3M Co.	STK	1.354	2.886	
NL0015002ED1	ABN AMRO Bank N.V. - Anrechte	STK	2.688	2.688	
FR0000120404	ACCOR S.A.	STK	3.081	3.081	
ES0167050287	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	27	27	
ES0167050279	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	16	16	
ES06670509R1	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - Anrechte	STK	972	972	
ES06670509Q3	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - Anrechte	STK	1.767	1.767	
SE0014781795	Addtech AB	STK	3.631	3.631	
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	6.135	6.135	
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK	4.324	4.324	
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK	1.559	1.559	
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	971	971	
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	STK	1.249	1.249	
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	4.261	4.261	
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	0	1.775	
US0162551016	Align Technology Inc.	STK	1.036	1.036	
FR0010220475	Alstom S.A.	STK	5.155	5.155	
US0239391016	Amentum Holdings Inc.	STK	15	15	
US02665T3068	American Homes 4 Rent	STK	880	880	
US0268747849	American International Grp Inc	STK	621	621	
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	1.069	1.069	

US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	683	683
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK	67	67
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	1.992	1.992
US0357108390	Annaly Capital Management Inc.	STK	3.242	3.242
US03662Q1058	Ansys Inc.	STK	529	529
US0367521038	Anthem Inc.	STK	705	705
US03769M1062	Apollo Global Management Inc. [New]	STK	649	649
JE00B783TY65	Aptiv PLC	STK	1.637	1.637
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	7.974	7.974
US03990B1017	Ares Management Corp.	STK	301	301
NL0010832176	argenx SE	STK	192	192
GB0006731235	Associated British Foods PLC	STK	4.605	4.605
US04621X1081	Assurant Inc.	STK	1.038	1.038
US0495601058	Atmos Energy Corp.	STK	706	706
US05352A1007	Avantor Inc.	STK	4.348	4.348
CH0012410517	Bâloise Holding AG	STK	273	273
SE0015949748	Beijer Ref AB	STK	3.221	3.221
US08265T2087	Bentley Systems Inc.	STK	1.515	1.515
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	STK	0	1.605
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC	STK	1.472	1.472
US0844231029	Berkley, W.R. Corp.	STK	382	382
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	STK	1.161	1.161
CH0130293662	BKW AG	STK	192	192
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The	STK	2.175	2.175
SE0020050417	Boliden AB	STK	2.131	2.131
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	71	71
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp.	STK	638	638
US1156372096	Brown-Forman Corp.	STK	4.044	4.044
US1344291091	Campbell Soup Co.	STK	1.500	3.518
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK	982	982
US1431301027	Carmax Inc.	STK	1.035	1.035
US1468691027	Carvana Co.	STK	193	193
US15135B1017	Centene Corp.	STK	2.341	2.341
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	357	895
US1255231003	Cigna Corp.	STK	1.307	1.307
US1720621010	Cincinnati Financial Corp.	STK	291	291
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK	624	624
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	115	115
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK	317	317
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	STK	736	736
US2166485019	Cooper Companies Inc.	STK	768	768
US2172041061	Copart Inc.	STK	2.891	2.891
US21871X1090	Corebridge Financial Inc.	STK	1.100	1.100
US2199481068	Corpay Inc.	STK	191	191
IE0001827041	CRH PLC	STK	1.759	3.457
US1266501006	CVS Health Corp.	STK	2.836	2.836
US23331A1097	D.R. Horton Inc.	STK	146	901
US23918K1088	DaVita Inc.	STK	670	670
IE0002424939	DCC PLC	STK	1.325	2.751
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK	0	433
BE0974259880	D'leteren Group S.A.	STK	725	725
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	STK	390	390
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK	1.728	1.728
US25809K1051	DoorDash Inc.	STK	430	430
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK	1.692	1.692
US2774321002	Eastman Chemical Co.	STK	1.280	1.280
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	415	415
US2810201077	Edison International	STK	995	995
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK	3.167	3.167
US29364G1031	Entergy Corp.	STK	366	366
US29414B1044	EPAM Systems Inc.	STK	720	720
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	60	60
US29670G1022	Essential Utilities Inc.	STK	837	837
FR001400XV34	EssilorLuxottica S.A. - Anrechte	STK	478	478
SE0009922164	Essity AB	STK	1.572	7.550
US30040W1080	Eversource Energy	STK	515	515
US30161N1019	Exelon Corp.	STK	2.089	2.089
NL0012059018	EXOR N.V.	STK	597	597
US30212P3038	Expedia Group Inc.	STK	706	706
SE0017832488	Fastighets AB Balder	STK	4.591	4.591
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc.	STK	2.239	2.239
US3167731005	Fifth Third Bancorp	STK	670	670
US31946M1036	First Citizens BancShares Inc.	STK	16	16
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	STK	227	227

FI0009007132	Fortum Oyj	STK	9.795	9.795
US35137L2043	Fox Corp.	STK	3.282	3.282
US3546131018	Franklin Resources Inc.	STK	4.944	4.944
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Inc.	STK	2.524	2.524
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	425	1.310
US37045V1008	General Motors Co.	STK	1.949	4.749
SE0000202624	Getinge AB	STK	1.668	1.668
FR0010533075	Getlink SE	STK	6.261	6.261
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK	9.177	13.428
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK	431	431
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	10.698	10.698
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL)	STK	583	583
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC	STK	5.859	5.859
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	734	734
SE0011090018	Holmen AB	STK	1.179	1.179
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	695	695
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	STK	1.777	1.777
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.	STK	467	467
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	1.726	1.726
SE0001662230	Husqvarna AB	STK	0	8.703
ES06445809U3	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	14.052	14.052
ES06445809T5	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	5.397	5.397
US45167R1041	IDEX Corp.	STK	174	174
US4523271090	Illumina Inc.	STK	1.077	1.077
SE0000107203	Industrivärden AB	STK	2.638	2.638
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	777	777
US45784P1012	Insulet Corporation	STK	420	420
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	286	286
US4601461035	International Paper Co.	STK	1.384	3.555
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc.	STK	4.511	4.511
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC.	STK	684	684
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	3.515	3.515
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	STK	498	3.252
US48203R1041	Juniper Networks Inc.	STK	4.030	6.570
FI0009000202	Kesko Oyj	STK	7.309	7.309
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	592	592
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK	9.950	15.251
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK	64.724	96.062
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK	385	2.232
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS	STK	3.997	3.997
US5010441013	Kroger Co., The	STK	3.111	4.679
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	2.203	2.380
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	STK	1.653	1.653
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp.	STK	0	1.566
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK	15.544	15.544
US5253271028	Leidos Holdings Inc.	STK	623	623
US5260571048	Lennar Corp.	STK	654	1.348
SE0015949201	Lifco AB	STK	1.631	1.631
IE000S9YS762	Linde plc	STK	934	1.084
US5018892084	LKQ Corp.	STK	4.261	6.479
US5404241086	Loews Corp.	STK	701	701
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A.	STK	13	13
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	446	446
US55261F1049	M&T Bank Corp.	STK	168	168
US5627501092	Manhattan Associates Inc.	STK	758	758
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK	381	381
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc.	STK	298	298
US5745991068	Masco Corp.	STK	405	405
US57667L1070	Match Group Inc.	STK	0	2.729
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	4.077	4.077
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc.	STK	517	517
GB00BMWC6P49	Mondi PLC	STK	5.909	5.909
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	STK	150	150
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)	STK	2.601	2.601
US6174464486	Morgan Stanley	STK	3.147	3.147
NO0003054108	Mowi ASA	STK	3.497	9.653
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	227	227
FI0009013296	Neste Oyj	STK	5.045	5.045
US64110D1046	NetApp Inc.	STK	529	1.235
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK	33.064	48.536
SE0015988019	NIBE Industrier AB	STK	12.141	12.141
US6687711084	NortonLifeLock Inc.	STK	4.350	8.102
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	907	1.510
US6819191064	Omnicom Group Inc.	STK	2.203	2.203

US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK	2.209	3.311
US6937181088	Paccar Inc.	STK	2.150	2.150
US6951561090	Packaging Corp. of America	STK	468	468
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	STK	213	213
US70438V1061	Paylocity Holding Corp.	STK	605	605
GB0006776081	Pearson PLC	STK	12.290	12.290
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	1.636	2.264
US72352L1061	Pinterest Inc.	STK	2.273	2.273
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK	908	908
US73278L1052	Pool Corp.	STK	592	592
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.	STK	1.806	1.806
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	306	306
US69370C1009	PTC Inc.	STK	454	454
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK	1.386	1.386
US74460D1090	Public Storage	STK	216	216
US7458671010	Pulte Group Inc.	STK	980	980
US74624M1027	Pure Storage Inc.	STK	1.961	1.961
US74736K1016	Qorvo Inc.	STK	1.311	1.311
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	551	551
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK	928	928
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	STK	1.173	1.173
FR0000131906	Renault S.A.	STK	4.235	4.235
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	21.367	21.367
DK0010219153	Rockwool International A/S	STK	731	964
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	1.583	1.583
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	724	724
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC	STK	5.239	5.239
US7496851038	RPM International Inc.	STK	2.028	2.897
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC	STK	262	262
FR0000121709	SEB S.A.	STK	0	901
SE0000163594	Securitas AB	STK	8.828	8.828
US7841171033	SEI Investment Co.	STK	450	450
US8168511090	Sempra Energy	STK	1.546	1.546
CH1418490871	SGS S.A. - Anrechte	STK	846	846
GB00BPBKN046	Shell PLC - Anrechte	STK	18.120	18.120
GB00BPBKN376	Shell PLC - Anrechte	STK	15.492	15.492
GB00BR1WB110	Shell PLC - Anrechte	STK	16.751	16.751
GB00BR1WB003	Shell PLC - Anrechte	STK	13.523	13.523
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	849	849
CH0435377954	SIG Group AG	STK	1.622	1.622
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK	180	180
SE0000113250	Skanska AB	STK	6.025	6.025
SE0000108227	SKF AB	STK	11.501	11.501
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	STK	1.737	2.420
US8447411088	Southwest Airlines Co.	STK	2.055	2.055
US8574771031	State Street Corp.	STK	344	344
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	3.998	8.439
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	1.582	6.249
US8636671013	Stryker Corp.	STK	299	299
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK	7.727	7.727
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK	422	422
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	4.019	4.019
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	174	174
US8718291078	Sysco Corp.	STK	1.563	3.012
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	STK	753	753
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	51.619	51.619
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK	0	600
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	STK	1.349	1.349
US8793601050	Teledyne Technologies Inc.	STK	187	187
US8793691069	Teleflex Inc.	STK	376	376
LU2598331598	Tenaris S.A.	STK	6.297	6.297
US8910921084	Toro Co.	STK	1.789	1.789
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK	1.122	1.494
SE0000114837	Trelleborg AB	STK	1.732	1.732
US8962391004	Trimble Inc.	STK	4.172	4.172
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK	5.822	5.822
US9022521051	Tyler Technologies Inc.	STK	89	89
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	2.344	2.344
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	166	166
NL0015002IG5	Universal Music Group N.V. - Anrechte	STK	999	999
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	8.228	8.228
US92338C1036	Veralto Corp.	STK	1.569	2.595
US92343E1029	Verisign Inc.	STK	144	144
US92556V1061	Viatris Inc.	STK	6.610	6.610

US9256521090	Vici Properties Inc.	STK	6.332	6.332
SE0021628898	Volvo Car AB	STK	31.224	31.224
US92936U1097	W.P. Carey Inc.	STK	1.803	1.803
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V.	STK	4.645	4.645
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc.	STK	12.458	12.458
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	2.284	2.284
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	STK	4.636	4.636
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK	861	861
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	STK	144	144
GB00BL9YR756	Wise PLC	STK	0	11.354
NL00150026X2	Wolters Kluwer N.V. - Anrechte	STK	671	671
NL0015002G15	Wolters Kluwer N.V. - Anrechte	STK	809	809
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	25.320	25.320
US9831341071	Wynn Resorts Ltd.	STK	477	477
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	249	249
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	STK	835	835
US98954M2008	Zillow Group Inc.	STK	895	895
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK	97	994
Verzinsliche Wertpapiere				
Inland				
DE000A3E5TR0	2,6000 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2021/Undated	EUR	0	1.000
DE000BU0E097	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Unverzinsliche Schatzanweisungen 2023/2024	EUR	0	10.000
DE000BU0E147	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Unverzinsliche Schatzanweisungen 2024/2025	EUR	6.000	6.000
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	0	800
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA - Sub. Floating Rate Notes 2019/2079	EUR	0	300
Ausland				
XS2056490423	4,6250 % Achmea B.V. - Subordinated Undated Floating 2019/Undated	EUR	0	800
BE6317598850	3,8750 % AGEAS SA/NV - Sub. Floating Rate Notes 2019/Undated	EUR	0	200
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Anleihe 2020/2030	EUR	1.000	1.000
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2017/2027	EUR	0	1.000
XS2148370211	3,6480 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2020/2029	EUR	0	500
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter S.A. - Medium-Term Notes 2020/2027	EUR	0	700
XS2536817211	4,1250 % Bulgarien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	0	3.000
XS2346253730	0,7500 % CaixaBank S.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	0	1.000
FR0013142536	2,3750 % Carmila S.A.S. - Senior Notes 2016/2024	EUR	0	500
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento - Medium Term Notes 2020/2025	EUR	0	3.000
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS - Floating Rate Medium Term 2019/2030	EUR	0	500
XS2202902636	1,7500 % De Volksbank N.V. - Floating Rate Medium Term 2020/2030	EUR	0	600
XS0452188054	5,6250 % ENEL Finance Intl N.V. - Medium-Term Notes 2009/2024	GBP	0	1.200
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank AG - Floating Rate Medium Term 2019/2030	EUR	500	500
FR0128690692	0,0000 % Frankreich - Landesschatzanweisungen 2024/2025	EUR	15.000	15.000
FR0128379379	0,0000 % Frankreich - Treasury Bills 2024/2024	EUR	0	10.000
FR0128537166	0,0000 % Frankreich - Treasury Bills 2024/2024	EUR	12.000	12.000
FR0128690650	0,0000 % Frankreich - Treasury Bills 2024/2025	EUR	15.000	15.000
XS2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC - Anleihe 2022/2027	EUR	0	1.300
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2018/2030	EUR	500	500
US45950VEM46	6,3000 % International Finance Corp. - Medium-Term Notes 2014/2024	INR	0	500.000
IT0005474330	0,0000 % Italien. Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2024	EUR	0	8.000
IT0005580003	0,0000 % Italien. Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2024/2025	EUR	0	5.000
IT0005624447	0,0000 % Italien. Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2024/2025	EUR	6.000	6.000
IT0005603342	0,0000 % Italien. Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2024/2025	EUR	15.000	15.000
IT0005327306	1,4500 % Italien. Republik - Buoni del Tes.Polien. 2018/2025	EUR	0	8.000
XS2155352151	3,4000 % Katar. Staat - Anleihe 2020/2025	USD	0	1.500
BE0002645266	0,6250 % KBC Groep N.V. - Medium Term Notes 2019/2025	EUR	1.000	1.000
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale - Sub. Floating Rate Notes 2019/Undated	EUR	0	100
XS2576364371	3,5000 % Lettland. Republik - Medium Term Notes 2023/2028	EUR	0	1.412
XS1699636574	2,2500 % Lloyds Banking Group PLC - Anleihe 2017/2024	GBP	0	1.500
XS2630448434	6,3750 % NIBC Bank N.V. - Medium Term Notes 2023/2025	EUR	0	700
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S - Medium-Term Notes 2017/2025	EUR	0	1.429
DK0030393665	3,8750 % Nykredit Realkredit A/S - Floating Rate Medium Term 2024/2027	EUR	0	588
FR001400SMM1	3,2500 % Orange S.A. - Medium Term Notes 2024/2035	EUR	1.100	1.100
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS - Medium Term Notes 2020/2025	EUR	1.000	1.000
XS1555402145	1,2500 % Snam S.p.A. - Medium Term Notes 2017/2025	EUR	818	818
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2027	EUR	0	1.000
XS2183818637	2,5000 % Standard Chartered PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/2030	EUR	500	500
XS1426022536	1,5460 % Sumitomo Mitsui Financ. Group - Registered Notes 2016/2026	EUR	0	400
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE - Sub. Floating Rate Notes 2021/Undated	EUR	0	400
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG - Anleihe 2020/2026	EUR	0	400
CH1174335732	2,1250 % UBS Group AG - Floating Rate Medium Term 2022/2026	EUR	1.000	1.000
CH1194000340	2,7500 % UBS Group AG - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	0	750
XS2123970167	0,2500 % V.F. Corp. - Registered Notes 2020/2028	EUR	0	403

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate			
Optionsrechte auf Aktienindices			
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert: S&P 500 INDEX - SPX)	USD		493
Zinsterminkontrakte			
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): Euro-BTP)			45.729
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): Ultra 10-year US Treasury Note, Euro Bundesobligationen)			35.145
Devisen-Derivate			
Terminkontrakte auf Devisen			
Gekaufte Kontrakte			
EUR/GBP			23.586
EUR/USD			168.044

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.08.2024 bis zum 31.07.2025

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		90.299,25	0,033
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.010.652,43	0,373
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		306.088,34	0,113
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.201.745,27	1,922
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		197.947,88	0,073
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		350.128,13	0,129
7. Erträge aus Investmentanteilen		152.285,07	0,056
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-11.407,42	-0,004
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		-147.825,96	-0,055
10. Sonstige Erträge		2.150,81	0,001
Summe der Erträge		7.152.063,80	2,642
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-16.241,12	-0,006
2. Verwaltungsvergütung		-4.465.809,15	-1,650
3. Verwahrstellenvergütung		-60.727,76	-0,022
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-21.159,42	-0,008
5. Sonstige Aufwendungen		-126.352,94	-0,047
Summe der Aufwendungen		-4.690.290,39	-1,733
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.461.773,41	0,910
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		18.503.288,07	6,836
2. Realisierte Verluste		-10.541.549,70	-3,895
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		7.961.738,37	2,942
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.423.511,78	3,851
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.539.693,34	1,677
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.089.035,65	-0,402
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.450.657,69	1,275
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.874.169,47	5,126
Entwicklung des Sondervermögens		2024 / 2025	
	EUR	EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		257.820.877,20	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00	
2. Mittelzufluss (netto)		33.677.143,50	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	36.867.324,98		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.190.181,48		
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-357.025,72	
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.874.169,47	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	4.539.693,34		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-1.089.035,65		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		305.015.164,45	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
		insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.423.511,78	3,851
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,000
II. Wiederanlage		10.423.511,78	3,851

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre		Sondervermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr		am Ende des	
		Geschäftsjahres	
		EUR	EUR
2024/2025		305.015.164,45	112,69
2023/2024		257.820.877,20	107,39
2022/2023		212.622.212,51	101,52
2021/2022		215.490.597,48	101,89

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR -42.569,73

Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte Euro-BTP, EUR/USD und EUR/GBP herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Morgan Stanley

	Nominal In Stk bzw. Whg. in 1.000	Kurswert in EUR befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		1.955.303,79
davon:			
Bankguthaben	EUR		1.955.303,79

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	112,69
Umlaufende Anteile	STK	2.706.567

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs des Vortages, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

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

Gesamtkostenquote (in %) 1,58

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

Transaktionskosten EUR 161.626,92

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Angaben zu den Kosten

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

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

IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,20%
LU1861138961	AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB	0,25%
IE00BHZPJ346	iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF	0,15%

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind CSDR-Zahlungen in Höhe von EUR 826,11, Umklassifizierung in Höhe von EUR 1.239,05 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind Kosten für Quellensteuer-Erstattungsanträge in Höhe von EUR 86.645,83, Umklassifizierung in Höhe von 867,34, Rückstellungsdifferenz in Höhe von EUR 13.315,09 und andere Dienstleistungskosten (Kosten DTCC und Funds Square) in Höhe von EUR 1.288,10 enthalten.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Generali Investments Luxembourg S.A., Luxemburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Generali AktivMix Dynamik Protect 80 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Generali Investments Luxembourg S.A. zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zu-

sammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Generali Investments Luxembourg S.A. abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Generali Investments Luxembourg S.A. bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Generali Investments Luxembourg S.A. aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Generali Investments Luxembourg S.A. nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Düsseldorf, den 11. November 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

Sorokina
Wirtschaftsprüferin