

**Halbjahresbericht**  
**HI-DividendenPlus Europa-Fonds**  
**für den Zeitraum**  
**01.11.2022 - 30.04.2023**

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.757.513,54</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien (nach Ländern)	14.039.160,70	95,29
Bundesrep. Deutschland	1.325.133,60	8,99
Dänemark	406.851,10	2,76
Finnland	786.362,85	5,34
Frankreich	2.953.153,70	20,04
Großbritannien	3.629.250,25	24,63
Italien	830.691,62	5,64
Niederlande	527.025,80	3,58
Norwegen	291.213,36	1,98
Österreich	340.566,50	2,31
Portugal	176.400,00	1,20
Schweden	691.768,90	4,70
Schweiz	1.085.786,18	7,37
Spanien	994.956,84	6,75
2. Derivate	31.436,64	0,21
3. Bankguthaben	413.592,53	2,81
4. Sonstige Vermögensgegenstände	273.323,67	1,86
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-23.697,49</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.733.816,05</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.039.160,70</b>	<b>95,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.039.160,70</b>	<b>95,29</b>
<b>Aktien</b>									
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167		STK	2.210	2.210	0	CHF 71,45000	160.692,52	1,09
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	2.260	2.260	0	CHF 79,95000	183.877,27	1,25
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	2.970	2.970	0	CHF 63,72000	192.589,83	1,31
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.030	0	356	CHF 91,13000	188.260,21	1,28
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	310	0	62	CHF 613,00000	193.385,23	1,31
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	380	0	57	CHF 431,80000	166.981,12	1,13
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	1.510	1.510	0	DKK 973,00000	197.122,12	1,34
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	1.390	1.390	0	DKK 1.124,60000	209.728,98	1,42
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	6.174	6.174	0	EUR 31,20000	192.628,80	1,31
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	6.130	777	0	EUR 31,22000	191.378,60	1,30
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	2.910	2.910	0	EUR 59,35000	172.708,50	1,17
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	3.130	0	682	EUR 58,85000	184.200,50	1,25
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	4.080	4.080	0	EUR 39,84000	162.547,20	1,10
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	9.860	0	136	EUR 18,88000	186.156,80	1,26
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	6.160	0	420	EUR 29,57000	182.151,20	1,24
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	27.210	0	5.060	EUR 6,65000	180.946,50	1,23
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137		STK	25.660	0	10.910	EUR 5,36200	137.588,92	0,93
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003		STK	1.840	0	48	EUR 101,44000	186.649,60	1,27
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	5.580	0	180	EUR 33,20000	185.256,00	1,26
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	54.936	54.936	0	EUR 2,54500	139.812,12	0,95
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	8.450	0	3.130	EUR 21,88000	184.886,00	1,25
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	17.120	1.628	0	EUR 12,00500	205.525,60	1,39
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009		STK	35.280	35.280	0	EUR 5,00000	176.400,00	1,20
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	1.790	0	172	EUR 107,90000	193.141,00	1,31
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	11.350	11.350	0	EUR 18,00000	204.300,00	1,39
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	7.039	7.039	0	EUR 20,37000	143.384,43	0,97
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	12.750	12.750	0	EUR 14,51600	185.079,00	1,26
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	11.970	11.970	0	EUR 13,74600	164.539,62	1,12
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	990	990	0	EUR 179,40000	177.606,00	1,21
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	15.858	5.737	0	EUR 11,78000	186.807,24	1,27
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	4.340	4.340	0	EUR 38,74000	168.131,60	1,14
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	2.480	0	19	EUR 70,58000	175.038,40	1,19
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	16.980	0	1.054	EUR 10,00000	169.800,00	1,15
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	530	0	153	EUR 340,50000	180.465,00	1,22
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	3.650	3.650	0	EUR 42,84000	156.366,00	1,06
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	3.140	3.140	0	EUR 42,62000	133.826,80	0,91
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	2.770	2.770	0	EUR 74,12000	205.312,40	1,39
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	11.510	0	4.909	EUR 13,34500	153.600,95	1,04
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	8.390	0	670	EUR 21,00000	176.190,00	1,20
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	800	0	392	EUR 265,50000	212.400,00	1,44
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	1.880	0	177	EUR 100,00000	188.000,00	1,28
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	7.380	7.380	0	EUR 23,42000	172.839,60	1,17
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.210	198	0	EUR 148,90000	180.169,00	1,22

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	1.940	0	299	EUR	97,20000	188.568,00	1,28
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	6.940	0	1.634	EUR	28,28000	196.263,20	1,33
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	11.540	1.746	0	EUR	15,00000	173.100,00	1,17
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	23.350	23.350	0	EUR	7,86000	183.531,00	1,25
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277		STK	6.210	6.210	0	EUR	28,96000	179.841,60	1,22
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.880	0	775	EUR	57,94000	166.867,20	1,13
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	8.732	8.732	0	EUR	17,94000	156.652,08	1,06
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	4.930	960	0	EUR	28,90000	142.477,00	0,97
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.700	0	199	EUR	112,20000	190.740,00	1,29
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	10.640	10.640	0	GBP	17,66930	214.039,19	1,45
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	76.160	76.160	0	GBP	2,12692	184.420,65	1,25
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	8.640	8.640	0	GBP	14,60442	143.658,20	0,98
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	33.690	6.791	0	GBP	4,22983	162.239,46	1,10
Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50	GB0000961622		STK	43.160	43.160	0	GBP	3,82985	188.189,48	1,28
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	31.430	0	7.470	GBP	5,34379	191.216,76	1,30
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK	6.710	6.710	0	GBP	25,90897	197.927,01	1,34
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112		STK	44.120	3.167	0	GBP	3,10088	155.758,73	1,06
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474		STK	1.400	1.400	0	GBP	99,19606	158.108,36	1,07
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929		STK	7.430	0	1.507	GBP	19,67422	166.425,04	1,13
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50		STK	28.360	28.360	0	GBP	4,43282	143.126,18	0,97
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	6.960	6.960	0	GBP	19,63422	155.580,54	1,06
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	59.410	7.222	0	GBP	2,34091	158.334,70	1,07
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BLDRH360		STK	30.030	30.030	0	GBP	4,96780	169.844,72	1,15
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29		STK	24.230	24.230	0	GBP	5,91777	163.246,36	1,11
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	2.440	2.440	0	GBP	50,48799	140.252,41	0,95
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	19.640	217	0	GBP	8,18568	183.032,56	1,24
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72		STK	62.420	62.420	0	GBP	2,76389	196.416,03	1,33
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	13.130	735	0	GBP	13,14448	196.490,00	1,33
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	3.610	1.018	0	GBP	44,36324	182.331,97	1,24
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	14.500	14.500	0	GBP	10,81957	178.611,90	1,21
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	9.600	995	0	NOK	187,20000	152.259,60	1,03
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	12.336	12.336	0	NOK	132,95000	138.953,76	0,94
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	6.690	6.690	0	SEK	310,70000	183.555,55	1,25
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	15.960	15.960	0	SEK	113,82000	160.417,45	1,09
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594		STK	20.720	3.933	0	SEK	91,80000	167.970,33	1,14
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	10.170	0	403	SEK	178,00000	159.860,47	1,08
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	9.690	0	3.132	SEK	210,80000	180.382,55	1,22

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>31.436,64</b>	<b>0,21</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>8.680,00</b>	<b>0,06</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 06.23		XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 10				8.680,00	0,06	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>22.756,64</b>	<b>0,15</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
CHF/EUR 1,1 Mio.								12.259,92	0,08	
DKK/EUR 3,2 Mio.								-365,75	0,00	
GBP/EUR 3,3 Mio.								1.790,76	0,01	
NOK/EUR 3,7 Mio.								4.989,39	0,03	
SEK/EUR 10,3 Mio.								5.674,03	0,04	
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
GBP/EUR 0,2 Mio.								54,08	0,00	
NOK/EUR 0,2 Mio.								-487,61	0,00	
SEK/EUR 0,9 Mio.								-1.158,18	-0,01	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>413.592,53</b>	<b>2,81</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>413.592,53</b>	<b>2,81</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Landesbank Baden-Württemberg				EUR	213.796,54		%	100,00000	213.796,54	1,45
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
				DKK	191.635,69		%	100,00000	25.711,18	0,17
				NOK	31.115,21		%	100,00000	2.636,21	0,02
				PLN	1.507,28		%	100,00000	329,03	0,00
				SEK	261.523,23		%	100,00000	23.094,60	0,16
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			CHF	66.232,72		%	100,00000	67.402,15	0,46
			GBP	70.744,75		%	100,00000	80.542,78	0,55
			USD	88,36		%	100,00000	80,04	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>273.323,67</b>	<b>1,86</b>
Dividendenansprüche			EUR	114.970,20				114.970,20	0,78
Steueransprüche			EUR	158.353,47				158.353,47	1,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-23.697,49</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.950,94				-8.950,94	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-498,72				-498,72	0,00
Depotgebühren			EUR	-509,91				-509,91	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-55,73				-55,73	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.226,29				-8.226,29	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-686,58				-686,58	0,00
Researchkosten			EUR	-4.769,32				-4.769,32	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.733.816,05</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis*)</b>							<b>EUR</b>	<b>43,13</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>43,13</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>341.653</b>	

**Fußnoten:**

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

Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

\*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 42,48 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 42,81 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

# Halbjahresbericht

## HI-DividendenPlus Europa-Fonds



### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.04.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9826500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4534000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8783500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,8030000	= 1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,5810000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,3240000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1040000	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### - Terminbörsen

XEUR (MIC) EUREX DEUTSCHLAND

#### - OTC

Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	0	53	
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	0	12.654	
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	0	3.843	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	0	4.255	
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	0	6.621	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	0	4.598	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	0	31.493	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	0	1.783	
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	0	3.463	
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	0	66.907	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	2.749	
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	0	3.376	
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	0	5.110	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	STK	0	4.995	
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	0	4.933	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	0	10.676	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	0	4.888	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	10.760	10.760	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	0	13.774	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	3.480	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	0	9.411	
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	0	1.298	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	0	1.673	
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	0	19.236	
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK	0	31.949	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	0	8.032	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	64.862	
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60	STK	0	19.135	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	0	18.215	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	11.175	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	0	3.083	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	0	3.220	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	0	4.201	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	0	37.105	
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	0	18.599	
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	0	96.670	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	0	47.461	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	0	15.202	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	9.880	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	0	1.037	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	6.070	6.070	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	10.121	10.121	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.01/23 EO -,50	ES0167050238	STK	104	104	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	168	168	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

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

EUR 574,86

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	EUR	1.216
DKK/EUR	EUR	390
GBP/EUR	EUR	3.968
NOK/EUR	EUR	366
SEK/EUR	EUR	1.073

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	EUR	2.041
DKK/EUR	EUR	524
GBP/EUR	EUR	6.272
NOK/EUR	EUR	687
SEK/EUR	EUR	1.886

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,29</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,21</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert (Rücknahmepreis*)</b>	<b>EUR</b>	<b>43,13</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>43,13</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>341.653</b>

\*) Rücknahmeabschlag von 1,50% (Rücknahmepreis 42,48 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 42,81 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

**weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

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