

**Halbjahresbericht
HI-Aktien Low Risk Euroland-Fonds
für den Zeitraum
01.05.2023 - 31.10.2023**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	97.470.294,55	100,10
1. Aktien (nach Ländern)	94.335.568,67	96,88
Belgien	5.213.674,50	5,35
Bundesrep. Deutschland	16.162.464,93	16,60
Finnland	3.484.598,83	3,58
Frankreich	32.129.718,38	33,00
Irland	1.715.561,76	1,76
Italien	12.387.706,71	12,72
Luxemburg	646.948,58	0,66
Niederlande	8.700.126,38	8,93
Österreich	3.063.112,46	3,15
Portugal	1.962.218,24	2,02
Spanien	8.869.437,90	9,11
2. Andere Wertpapiere	38.450,01	0,04
3. Derivate	-135.515,17	-0,14
4. Bankguthaben	2.788.599,59	2,86
5. Sonstige Vermögensgegenstände	443.191,45	0,46
II. Verbindlichkeiten	-97.516,65	-0,10
III. Fondsvermögen	97.372.777,90	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	94.374.018,68	96,92	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	94.374.018,68	96,92	
Aktien										
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	535.611	0	133.311	EUR	1,77100	948.567,08	0,97
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	7.911	2.820	0	EUR	119,00000	941.409,00	0,97
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	29.750	29.750	0	EUR	30,07000	894.582,50	0,92
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681		STK	15.179	3.481	0	EUR	51,45000	780.959,55	0,80
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	6.978	0	530	EUR	136,75000	954.241,50	0,98
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	7.783	7.783	0	EUR	105,80000	823.441,40	0,85
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	7.458	0	718	EUR	161,68000	1.205.809,44	1,24
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	6.592	354	0	EUR	111,30000	733.689,60	0,75
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	16.488	16.488	0	EUR	53,82000	887.384,16	0,91
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	23.975	23.975	0	EUR	26,64000	638.694,00	0,66
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	17.091	1.068	0	EUR	43,40000	741.749,40	0,76
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	22.729	3.967	0	EUR	53,63000	1.218.956,27	1,25
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	9.091	9.091	0	EUR	88,38000	803.462,58	0,83
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003		STK	10.263	0	0	EUR	87,63000	899.346,69	0,92
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	16.481	16.481	0	EUR	42,08000	693.520,48	0,71
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	35.273	0	8.938	EUR	33,21000	1.171.416,33	1,20
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	54.232	54.232	0	EUR	21,49000	1.165.445,68	1,20
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	4.729	0	244	EUR	166,50000	787.378,50	0,81
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	58.911	0	7.143	EUR	16,58000	976.744,38	1,00
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	33.138	3.140	0	EUR	28,02000	928.526,76	0,95
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	12.968	12.968	0	EUR	58,70000	761.221,60	0,78
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	5.768	5.768	0	EUR	140,10000	808.096,80	0,83
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	29.647	29.647	0	EUR	29,62000	878.144,14	0,90
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	27.606	2.254	0	EUR	56,15000	1.550.076,90	1,59
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	8.583	2.615	0	EUR	84,50000	725.263,50	0,74
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAG9113		STK	9.016	9.016	0	EUR	82,54000	744.180,64	0,76
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	108.721	6.420	0	EUR	11,22000	1.219.849,62	1,25
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	23.084	0	0	EUR	50,24000	1.159.740,16	1,19
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009		STK	290.629	62.092	0	EUR	3,97000	1.153.797,13	1,18
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	14.426	2.842	0	EUR	85,70000	1.236.308,20	1,27
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	53.549	0	3.625	EUR	17,76500	951.297,99	0,98
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	184.658	13.891	0	EUR	5,98800	1.105.732,10	1,14
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	61.570	0	2.877	EUR	15,42800	949.901,96	0,98
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	5.597	181	0	EUR	170,64000	955.072,08	0,98
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	13.526	624	0	EUR	47,83000	646.948,58	0,66
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	78.663	78.663	0	EUR	11,20000	881.025,60	0,90
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	53.826	13.940	0	EUR	23,94000	1.288.594,44	1,32
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	28.936	28.936	0	EUR	24,24000	701.408,64	0,72
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	26.637	0	0	EUR	38,32000	1.020.729,84	1,05
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009		STK	56.891	56.891	0	EUR	14,21000	808.421,11	0,83
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	6.449	0	1.984	EUR	120,70000	778.394,30	0,80
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	6.461	6.461	0	EUR	87,90000	567.921,90	0,58
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	79.845	79.845	0	EUR	15,23500	1.216.438,58	1,25
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	70.026	0	14.929	EUR	14,88000	1.041.986,88	1,07
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	16.834	1.210	0	EUR	71,80000	1.208.681,20	1,24
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	13.538	774	0	EUR	84,74000	1.147.210,12	1,18

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	22.389	22.389	0	EUR	68,08000	1.524.243,12	1,57
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	328.170	328.170	0	EUR	2,65400	870.963,18	0,89
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	10.490	10.490	0	EUR	97,60000	1.023.824,00	1,05
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	16.689	16.689	0	EUR	55,10000	919.563,90	0,94
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	31.244	6.157	0	EUR	32,41000	1.012.618,04	1,04
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	137.123	137.123	0	EUR	10,50000	1.439.791,50	1,48
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	6.935	943	0	EUR	113,50000	787.122,50	0,81
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	29.715	0	4.980	EUR	32,55000	967.223,25	0,99
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	95.942	0	20.593	EUR	10,32000	990.121,44	1,02
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	202.130	0	0	EUR	4,79800	969.819,74	1,00
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	56.717	16.205	0	EUR	15,96500	905.486,91	0,93
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	12.629	12.629	0	EUR	52,54000	663.527,66	0,68
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	518.589	518.589	0	EUR	3,17500	1.646.520,08	1,69
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	38.487	10.245	0	EUR	30,42000	1.170.774,54	1,20
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	11.407	0	1.339	EUR	81,48000	929.442,36	0,95
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.145	44	0	EUR	674,50000	772.302,50	0,79
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	15.166	15.166	0	EUR	55,43000	840.651,38	0,86
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	13.412	919	0	EUR	48,94000	656.383,28	0,67
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	4.544	4.544	0	EUR	177,00000	804.288,00	0,83
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	128.940	26.955	0	EUR	11,11000	1.432.523,40	1,47
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	6.864	1.056	0	EUR	167,50000	1.149.720,00	1,18
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	23.654	0	0	EUR	35,29000	834.749,66	0,86
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	13.009	0	1.312	EUR	71,72000	933.005,48	0,96
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	31.799	7.674	0	EUR	35,12000	1.116.780,88	1,15
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	17.035	2.566	0	EUR	48,84000	831.989,40	0,85
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	19.614	0	3.311	EUR	43,60000	855.170,40	0,88
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	7.404	7.404	0	EUR	88,85000	657.845,40	0,68
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	57.704	2.693	0	EUR	13,82500	797.757,80	0,82
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	2.893	2.893	0	EUR	270,40000	782.267,20	0,80
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	53.921	21.115	0	EUR	20,54000	1.107.537,34	1,14
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	10.507	10.507	0	EUR	85,70000	900.449,90	0,92
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.604	5.604	0	EUR	144,98000	812.467,92	0,83
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	13.076	0	4.602	EUR	58,02000	758.669,52	0,78
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	7.617	7.617	0	EUR	93,15000	709.523,55	0,73
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	6.656	842	0	EUR	124,96000	831.733,76	0,85
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	21.912	3.057	0	EUR	30,74000	673.574,88	0,69
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	248.777	0	8.106	EUR	4,33000	1.077.204,41	1,11
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	11.763	959	0	EUR	99,88000	1.174.888,44	1,21
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	8.139	306	0	EUR	99,74000	811.783,86	0,83
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	4.169	4.169	0	EUR	169,30000	705.811,70	0,72
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	43.839	0	0	EUR	24,84000	1.088.960,76	1,12
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	46.775	46.775	0	EUR	17,60000	823.240,00	0,85
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI00090005961		STK	60.527	5.128	0	EUR	11,32500	685.468,28	0,70
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	153.237	5.216	0	EUR	7,22600	1.107.290,56	1,14
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	14.717	0	0	EUR	63,20000	930.114,40	0,96
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	12.057	0	0	EUR	69,06000	832.656,42	0,86
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729		STK	21.851	21.851	0	EUR	30,74000	671.699,74	0,69
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	9.854	9.854	0	EUR	82,00000	808.028,00	0,83
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	11.033	11.033	0	EUR	70,10000	773.413,30	0,79
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	12.002	754	0	EUR	104,48000	1.253.968,96	1,29
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	21.189	0	5.572	EUR	54,60000	1.156.919,40	1,19
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	29.240	29.240	0	EUR	23,56000	688.894,40	0,71
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	35.939	8.724	0	EUR	22,94000	824.440,66	0,85

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	9.402	0	2.513	EUR	121,10000	1.138.582,20	1,17
Andere Wertpapiere										
Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469B2		STK	11.033	11.033	0	EUR	3,48500	38.450,01	0,04
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-135.515,17	-0,14	
Aktienindex-Terminkontrakte										
FUTURE ESTX ex Financials 50 Index (Price Return) (EUR) 12.23		XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 165				-135.515,17	-0,14	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	2.788.599,59			%	100,00000	2.788.599,59	2,86
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	30.571,03				30.571,03	0,03	
Steueransprüche			EUR	412.620,42				412.620,42	0,42	
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwaltungsvergütung			EUR	-64.276,55				-64.276,55	-0,07	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.316,67				-3.316,67	0,00	
Depotgebühren			EUR	-2.325,00				-2.325,00	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-20.351,02				-20.351,02	-0,02	
Veröffentlichungskosten			EUR	-656,93				-656,93	0,00	
Researchkosten			EUR	-6.590,48				-6.590,48	-0,01	
Fondsvermögen							EUR	97.372.777,90	100,00 1)	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	51,38		
Ausgabepreis							EUR	52,41		
Umlaufende Anteile							STK	1.895.263		

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------

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.

Halbjahresbericht HI-Aktien Low Risk Euroland-Fonds

Helaba *Invest*

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XEUR (MIC)

EUREX DEUTSCHLAND

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	2.071	43.503	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	44.561	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	15.491	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	16.017	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	11.136	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	0	8.500	
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	0	213.215	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	17.361	
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	0	93.002	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	21.407	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	66.250	
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	0	7.365	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	31.057	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	65.683	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	0	46.702	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	0	4.536	
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	43.315	43.315	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	0	24.413	
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK	0	134.122	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	0	7.991	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	0	53.074	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	0	12.585	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	16.836	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	2.552	
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	STK	0	171	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	4.538	
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	0	100.536	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	207.510	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	0	16.319	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	10.219	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	17.210	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	9.452	

**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
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	0	39.553	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	0	28.329	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	128.239	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.07/23 EO -,50	ES0167050246	STK	2.071	2.071	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	0	43.315	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	0	7.265	

Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509N0	STK	41.432	41.432	
Aedifica S.A. Anrechte	BE0970183860	STK	11.698	11.698	

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 EX FIN 50 PR EUR)		EUR			10.398,80
--	--	-----	--	--	-----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,14

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	51,38
Ausgabepreis	EUR	52,41
Umlaufende Anteile	STK	1.895.263

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.