

**Halbjahresbericht
Zukunftsportfolio Nachhaltigkeit
für den Zeitraum
01.03.2024 - 31.08.2024**

Vermögensübersicht zum 31.08.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	65.384.051,08	100,15
1. Aktien (nach Ländern)	27.310.274,12	41,83
Bundesrep. Deutschland	3.006.025,79	4,60
Dänemark	776.991,80	1,19
Frankreich	3.991.282,54	6,11
Irland	2.035.353,52	3,12
Niederlande	2.016.795,52	3,09
Schweiz	779.097,91	1,19
Spanien	334.595,10	0,51
USA	14.370.131,94	22,01
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	28.935.979,40	44,32
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.346.121,87	6,66
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.234.771,12	9,55
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	17.959.812,59	27,51
>= 10 Jahre	395.273,82	0,61
3. Investmentanteile	7.834.227,05	12,00
4. Bankguthaben	834.371,50	1,28
5. Sonstige Vermögensgegenstände	469.199,01	0,72
II. Verbindlichkeiten	-96.940,23	-0,15
III. Fondsvermögen	65.287.110,85	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	64.080.480,57	98,15	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	56.246.253,52	86,15	
Aktien										
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	7.165	0	0	CHF	102,12000	779.097,91	1,19
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	6.178	0	0	DKK	938,10000	776.991,80	1,19
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	12.222	0	10.869	EUR	31,06000	379.615,32	0,58
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.915	1.915	0	EUR	280,90000	537.923,50	0,82
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	963	0	750	EUR	812,00000	781.956,00	1,20
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	20.245	0	0	EUR	34,40000	696.428,00	1,07
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	34.890	34.890	0	EUR	9,59000	334.595,10	0,51
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	6.652	0	2.607	EUR	62,58000	416.282,16	0,64
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	35.965	0	0	EUR	14,15500	509.084,58	0,78
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	27.343	0	6.810	EUR	25,71000	702.988,53	1,08
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	3.110	0	0	EUR	256,30000	797.093,00	1,22
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	270	0	0	EUR	2.169,00000	585.630,00	0,90
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.596	880	0	EUR	396,60000	632.973,60	0,97
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.888	0	0	EUR	101,20000	292.265,60	0,45
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.041	0	0	EUR	197,72000	403.546,52	0,62
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.738	0	955	EUR	229,70000	858.618,60	1,32
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.322	0	0	EUR	169,92000	564.474,24	0,86
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	5.548	0	0	EUR	154,15000	855.224,20	1,31
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	3.060	0	0	USD	196,31000	542.694,55	0,83
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.331	0	0	USD	341,95000	411.180,28	0,63
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	6.843	0	0	USD	163,38000	1.010.036,44	1,55
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	6.909	3.453	0	USD	143,12000	893.320,16	1,37
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	5.481	0	0	USD	229,00000	1.133.931,70	1,74
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	223	223	0	USD	3.181,48000	640.952,25	0,98
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	189	0	0	USD	3.909,23000	667.489,81	1,02
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	5.700	5.700	855	USD	162,82000	838.444,30	1,28
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.240	1.240	0	USD	368,50000	412.810,55	0,63
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	3.121	0	0	USD	224,80000	633.842,98	0,97
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	1.039	0	930	USD	478,25000	448.912,96	0,69
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.830	0	0	USD	288,66000	477.231,73	0,73
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	3.871	0	0	USD	118,45000	414.237,92	0,63
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000625	US5949181045		STK	3.958	0	0	USD	417,14000	1.491.589,23	2,28
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	9.666	0	0	USD	103,61000	904.773,93	1,39
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	8.090	12.200	5.330	USD	119,37000	872.439,52	1,34
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	3.325	0	0	USD	171,54000	515.286,39	0,79
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	2.290	14.930	12.640	USD	175,30000	362.667,81	0,56
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24		STK	12.180	12.180	0	USD	47,42000	521.795,65	0,80
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	710	0	0	USD	615,07000	394.524,98	0,60
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	5.521	0	0	USD	117,27000	584.919,75	0,90
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	2.000	2.000	0	USD	361,66000	653.464,63	1,00
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	971	0	0	USD	590,20000	517.738,01	0,79
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.512	0	0	USD	276,37000	377.515,08	0,58
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	3.569	0	0	USD	212,04000	683.684,85	1,05

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
4,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(30)	XS2536941656		EUR	900	0	0 %	104,20866	937.877,90	1,44
2,8240 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/33)	XS2462323853		EUR	1.300	0	0 %	94,93866	1.234.202,58	1,89
2,8750 % Bayerische Landesbank OPF-MTN v.23(33)	DE000BLB6JR3		EUR	500	0	0 %	100,70506	503.525,30	0,77
2,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.2020(28/2028)	XS2149280948		EUR	900	0	0 %	96,53780	868.840,16	1,33
0,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(32)	FR0014000UL9		EUR	1.800	0	0 %	79,55535	1.431.996,30	2,19
3,2500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(29)	FR001400DAI6		EUR	800	0	0 %	101,88597	815.087,72	1,25
4,1120 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/33)	XS2536362622		EUR	1.100	1.100	0 %	102,81537	1.130.969,07	1,73
4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	DE000CZ439T8		EUR	800	800	0 %	104,08981	832.718,44	1,28
4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)	XS2815984732		EUR	800	800	0 %	101,31956	810.556,44	1,24
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.17(27/27)	XS1734533372		EUR	923	0	0 %	94,58793	873.046,59	1,34
1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2031)	DE000A2TSDE2		EUR	945	945	0 %	93,14530	880.223,04	1,35
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668		EUR	900	0	0 %	92,54797	832.931,69	1,28
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(33)	EU000A3K4DW8		EUR	900	0	0 %	100,05195	900.467,55	1,38
3,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(33)	EU000A1Z99S3		EUR	900	0	0 %	102,72153	924.493,73	1,42
0,0100 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2194790262		EUR	538	0	0 %	73,47097	395.273,82	0,61
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103		EUR	1.200	0	0 %	92,65800	1.111.896,00	1,70
1,6250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2027)	XS2152329053		EUR	885	0	0 %	96,23717	851.698,95	1,30
4,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(29/29)	XS2536502227		EUR	700	0	0 %	103,69628	725.873,96	1,11
4,7870 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/32)	XS2597114284		EUR	1.100	1.100	0 %	106,41040	1.170.514,40	1,79
2,1250 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1933820372		EUR	1.300	0	0 %	98,70595	1.283.177,29	1,97
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)	DE000A30V9J0		EUR	1.200	0	0 %	103,25478	1.239.057,36	1,90
1,3750 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.16(28)	DE000A169NC2		EUR	1.200	0	0 %	94,94966	1.139.395,86	1,75
3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(31)	DE000A3LH6U5		EUR	1.200	0	0 %	102,91559	1.234.987,08	1,89
1,3750 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	XS1511787589		EUR	1.100	0	0 %	97,08035	1.067.883,85	1,64
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	FR001400KY69		EUR	900	0	0 %	104,84545	943.609,05	1,45
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	900	0	0 %	94,86335	853.770,15	1,31
1,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1874127902		EUR	985	985	0 %	92,11105	907.293,79	1,39
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(27)	FR001400IDW0		EUR	900	0	0 %	102,33538	921.018,42	1,41
4,3750 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/31)	CH1236363391		EUR	1.000	0	0 %	103,95506	1.039.550,60	1,59
1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	FR0013332988		EUR	1.100	0	0 %	97,64021	1.074.042,31	1,65
							EUR	7.834.227,05	12,00
Gruppenfremde Investmentanteile									
BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291102447		ANT	83.637	83.637	0 EUR	15,12730	1.265.201,99	1,94
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12		ANT	597.740	0	0 EUR	5,35300	3.199.702,22	4,90
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56		ANT	263.708	0	0 EUR	4,73550	1.248.789,23	1,91
Vanguard Fds-V ESG EUR C.B ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000QADMYA3		ANT	191.110	0	0 EUR	5,51280	1.053.551,21	1,61
Xtr.IE-S&P 500 Eq.We.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0004MFRED4		ANT	25.260	25.260	0 EUR	42,24000	1.066.982,40	1,63

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	834.371,50	1,28
Bankguthaben							EUR	834.371,50	1,28
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	834.371,50		%	100,00000	834.371,50	1,28
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	469.199,01	0,72
Zinsansprüche			EUR	409.389,03				409.389,03	0,63
Dividendenansprüche			EUR	15.449,08				15.449,08	0,02
Steueransprüche			EUR	44.360,90				44.360,90	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-96.940,23	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.564,66				-4.564,66	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.358,49				-2.358,49	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.029,04				-1.029,04	0,00
Beratergebühren			EUR	-82.369,96				-82.369,96	-0,13
Prüfungskosten			EUR	-6.016,44				-6.016,44	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-601,64				-601,64	0,00
Fondsvermögen							<u>EUR</u>	<u>65.287.110,85</u>	<u>100,00</u> 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	121,05	
Ausgabepreis							EUR	124,68	
Umlaufende Anteile							STK	539.333,838	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2024	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9391500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4590000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1069000	= 1 Euro (EUR)

**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					
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	0	2.115	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	0	3.084	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	3.214	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	0	9.500	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	0	2.810	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	12.180	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1873143645	EUR	0	810	
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794	EUR	0	954	
0,7500 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1495373505	EUR	0	1.200	
1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1874128033	EUR	0	810	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63	EUR	0	912	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
InvescoMI S&P500 ESG ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKS7L097	ANT	0	15.100	
UBS(L)FS-MSCI Jap.Soc.Resp.UE Inhaber-Ant.(JPY) A-dis o.N.	LU1230561679	ANT	10.200	61.900	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	121,05
Ausgabepreis	EUR	124,68
Umlaufende Anteile	STK	539.333,838

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.