

CONVEST 21 VL

Jahresbericht

30. Juni 2024

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

CONVEST 21 VL.....	1
Tätigkeitsbericht.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	3
Vermögensübersicht zum 30.06.2024.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024.....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	20
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024.....	21
Verwendung der Erträge des Sondervermögens.....	22
Anhang.....	23
Anteilklassen.....	23
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS.....	32
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst).....	35
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst).....	36
Ihre Partner.....	39
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	40

CONVEST 21 VL

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich an den weltweiten Aktienmärkten. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr fanden nur begrenzte Änderungen an der Branchenstruktur des Fonds statt. Die dominierende Position in Anbietern von Informationstechnik (IT) gewann nochmals an Gewicht. Dagegen sank der Anteil von Gesundheitswerten etwas, wenngleich diese gemessen am Vergleichsindex ebenfalls übergewichtet blieben. Die Untergewichtung des Finanzbereichs wurde ausgebaut. Verstärkte Akzente wurden unterdessen auf Aktien aus den Segmenten Zyklischer Konsum und Kommunikationsdienste gelegt.

Auf der Länderebene ergab sich ein deutlicher Schwerpunkt auf dem Aktienmarkt der Vereinigten Staaten, sein Anteil stieg noch etwas an. In Asien dominierten Titel aus Japan, wenngleich ihr Gewicht zurückging. Am europäischen Markt lagen zuletzt Akzente auf britischen und schweizerischen Aktien, während die Position in deutschen Titeln weitgehend abgebaut wurde. Zwecks Diversifizierung wurde an einer Beteiligung an einem Aktienfonds festgehalten, der global in Unternehmen mit Bezug zum Thema Künstliche Intelligenz investiert. Die Liquiditätsquote ging per saldo etwas zurück und lag zuletzt auf sehr niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds in einem Umfeld weltweit steigender Aktienkurse einen hohen Wertzuwachs; dabei schnitt er deutlich besser ab als sein Vergleichsindex. Zu diesem Vorsprung trug vor allem die Einzeltitelauswahl in den Segmenten Finanzen, Industrie und IT bei. Dem standen nur in geringerem Umfang negative Beiträge aus anderen aktiven Positionierungen gegenüber, vor allem aus der aktiven Aktienselektion im Gesundheitssektor.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum 25,17 %. Für den Vergleichsindex MSCI World Total Return Net (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 22,35 %.

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten

wider, wo die Preise von Marktbewegungen beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen CONVEST 21 VL hat im Berichtszeitraum ein hohes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen CONVEST 21 VL war im Berichtszeitraum mit einem hohen Ausmaß in Vermögenswerten investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen CONVEST 21 VL hat im Berichtszeitraum ein sehr geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war,

wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen CONVEST 21 VL war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

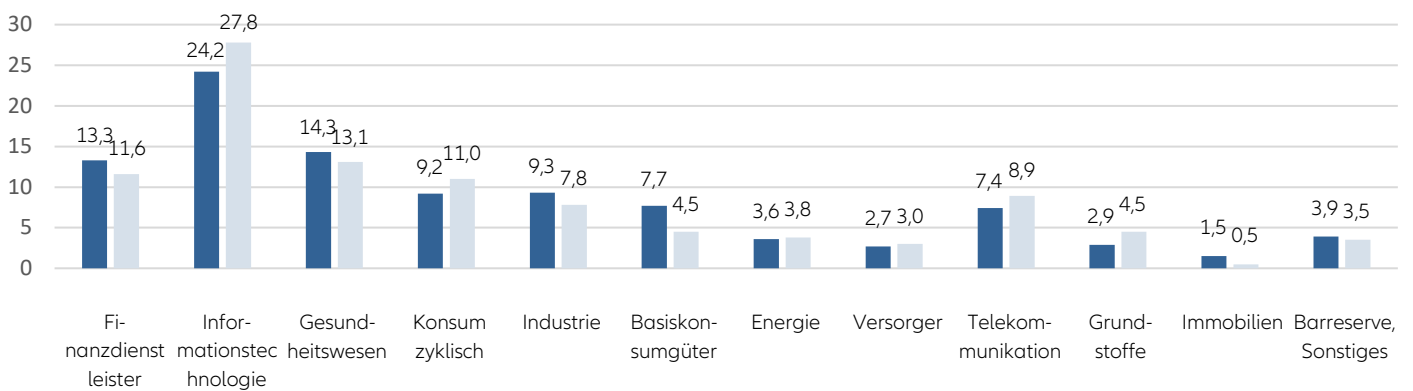
Das Sondervermögen CONVEST 21 VL war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien ursächlich.

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0009769638/WKN: 976 963

		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
-Anteilklasse A (EUR)	WKN: 976 963/ISIN: DE0009769638	354,6	298,5	282,6	299,0
Anteilwert in EUR					
-Anteilklasse A (EUR)	WKN: 976 963/ISIN: DE0009769638	98,97	80,35	73,69	75,39

CONVEST 21 VL

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	342.386.394,90	96,59
Deutschland	2.663.327,04	0,75
Frankreich	5.370.269,68	1,52
Niederlande	5.083.707,84	1,44
Italien	7.476.580,66	2,12
Irland	3.241.577,22	0,91
Dänemark	3.603.917,57	1,01
Portugal	569.965,22	0,16
Spanien	5.757.241,85	1,62
Belgien	280.760,34	0,08
Norwegen	443.836,65	0,13
Schweden	2.976.271,24	0,84
Finnland	855.323,43	0,24
Österreich	108.442,00	0,03
Schweiz	13.341.311,57	3,77
Großbritannien	13.851.554,93	3,92
USA	250.291.680,52	70,58
Kanada	2.666.746,77	0,73
Singapur	1.898.268,57	0,54
Japan	19.102.964,72	5,40
Hongkong	369.524,11	0,11
Australien	2.433.122,97	0,69
2. Investmentanteile	10.031.040,00	2,82
Luxemburg	10.031.040,00	2,82
3. Derivate	0,06	0,00
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.191.711,68	0,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	418.137,39	0,11
II. Verbindlichkeiten	-462.757,94	-0,13
III. Fondsvermögen	354.564.526,09	100,00

*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	342.386.394,90	96,59
AUD	2.433.122,97	0,69
CAD	2.666.746,77	0,73
CHF	10.492.492,11	2,96
DKK	3.603.917,57	1,01
EUR	27.842.182,85	7,87
GBP	11.314.740,24	3,21
HKD	369.524,11	0,11
JPY	19.102.964,72	5,40
NOK	443.836,65	0,13
SEK	2.976.271,24	0,84
SGD	1.898.268,57	0,54
USD	259.242.327,10	73,10
2. Investmentanteile	10.031.040,00	2,82
EUR	10.031.040,00	2,82
3. Derivate	0,06	0,00
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.191.711,68	0,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	418.137,39	0,11
II. Verbindlichkeiten	-462.757,94	-0,13
III. Fondsvermögen	354.564.526,09	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								342.092.588,29	96,51
Aktien								342.092.588,29	96,51
Deutschland								2.663.327,04	0,75
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	17.408	17.290	8.455	EUR 88,740	1.544.785,92	0,44
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien		STK	5.954	12.713	6.759	EUR 24,780	147.540,12	0,04
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	2.630	5.456	2.826	EUR 39,580	104.095,40	0,03
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	1.592	1.751	159	EUR 469,400	747.284,80	0,21
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien		STK	11.502	11.502	0	EUR 10,400	119.620,80	0,03
Frankreich								5.370.269,68	1,52
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	7.265	7.265	0	EUR 186,200	1.352.743,00	0,38
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.		STK	29.378	31.006	1.628	EUR 13,455	395.280,99	0,11
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	25.852	25.852	0	EUR 36,210	936.100,92	0,26
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	11.881	12.622	741	EUR 73,280	870.639,68	0,25
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	86.573	87.800	69.255	EUR 13,285	1.150.122,31	0,32
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	891	2.755	1.864	EUR 114,200	101.752,20	0,03
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	13.476	7.751	11.335	EUR 25,040	337.439,04	0,10
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.		STK	5.127	22.812	17.685	EUR 26,700	136.890,90	0,04
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)		STK	2.602	3.550	948	EUR 34,320	89.300,64	0,03
Niederlande								5.083.707,84	1,44
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	42.376	78.155	35.779	EUR 27,830	1.179.324,08	0,33
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares		STK	882	981	99	EUR 707,600	624.103,20	0,18
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	716	763	2.696	EUR 969,400	694.090,40	0,20
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	3.610	3.794	13.931	USD 95,830	323.435,21	0,09
NL00150001G9	Stellantis N.V Aandelen op naam		STK	122.245	127.037	25.210	EUR 18,510	2.262.754,95	0,64
Italien								7.476.580,66	2,12
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.		STK	563.904	867.471	303.567	EUR 1,865	1.051.680,96	0,30
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni		STK	75.694	80.139	250.776	EUR 6,076	459.916,74	0,13
IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom.		STK	22.579	22.579	0	EUR 4,435	100.137,87	0,03
IT0000784196	Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom.		STK	21.612	22.184	572	EUR 6,710	145.016,52	0,04
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.		STK	44.059	101.085	57.026	EUR 4,792	211.130,73	0,06
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	451.294	396.124	16.161	EUR 6,510	2.937.923,94	0,83
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.		STK	40.974	40.974	0	EUR 3,228	132.264,07	0,04
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.		STK	14.924	59.044	44.120	EUR 13,715	204.682,66	0,06
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.		STK	5.026	5.026	0	EUR 48,860	245.570,36	0,07
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	57.406	106.291	48.885	EUR 34,635	1.988.256,81	0,56
Irland								3.241.577,22	0,91
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	11.768	11.768	0	USD 74,500	819.667,17	0,23
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	11.213	11.670	457	USD 79,330	831.644,81	0,23
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	5.098	4.662	8.365	USD 333,650	1.590.265,24	0,45
Dänemark								3.603.917,57	1,01
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A		STK	4.837	5.073	236	DKK 303,200	196.642,36	0,06
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	20.134	20.741	607	DKK 1.002,800	2.707.174,11	0,76
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	2.821	4.068	1.247	DKK 1.060,000	400.941,26	0,11
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B		STK	802	802	0	DKK 2.782,000	299.159,84	0,08
Portugal								569.965,22	0,16
PTBPC0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom. + Port.Reg.		STK	1.039.452	1.073.577	34.125	EUR 0,342	355.804,42	0,10
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas		STK	11.690	30.880	19.190	EUR 18,320	214.160,80	0,06
Spanien								5.757.241,85	1,62
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.		STK	11.624	55.834	44.210	EUR 9,725	113.043,40	0,03
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.		STK	2.234	2.234	0	EUR 187,900	419.768,60	0,12
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	225.663	5.636	92.294	EUR 9,340	2.107.692,42	0,59
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	75.438	192.207	116.769	EUR 12,175	918.457,65	0,26

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.		STK	12.620	29.690	17.070	EUR 19,410	244.954,20	0,07
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	29.011	62.202	33.191	EUR 46,600	1.351.912,60	0,38
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	40.691	12.046	2.828	EUR 14,780	601.412,98	0,17
								280.760,34	0,08
Belgien									
BE0974259880	D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port.		STK	807	807	0	EUR 199,500	160.996,50	0,05
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A		STK	3.648	13.089	9.441	EUR 32,830	119.763,84	0,03
								443.836,65	0,13
Norwegen									
NO0011082075	Hoeegh Autoliners ASA Navne-Aksjer		STK	14.638	93.123	78.485	NOK 126,300	161.875,44	0,05
NO0010791353	MPC Container Ships ASA Navne-Aksjer		STK	88.568	88.568	0	NOK 22,540	174.794,04	0,05
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer		STK	11.137	11.137	0	NOK 109,900	107.167,17	0,03
								2.976.271,24	0,84
Schweden									
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)		STK	46.603	46.603	6.482	SEK 289,950	1.186.090,84	0,33
SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B		STK	16.355	16.355	0	SEK 213,300	306.212,11	0,09
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)		STK	37.367	57.168	19.801	SEK 56,980	186.892,40	0,05
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	7.410	7.930	520	SEK 412,600	268.366,56	0,08
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	43.055	43.055	0	SEK 272,200	1.028.709,33	0,29
								855.323,43	0,24
Finnland									
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares		STK	2.004	3.560	1.556	EUR 53,700	107.614,80	0,03
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	66.939	66.939	0	EUR 11,170	747.708,63	0,21
								108.442,00	0,03
Österreich									
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien		STK	1.838	2.666	828	EUR 59,000	108.442,00	0,03
								13.341.311,57	3,77
Schweiz									
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	56.391	58.322	1.931	CHF 50,100	2.936.329,16	0,83
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	598	598	0	USD 262,030	146.497,70	0,04
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	5.002	5.002	0	GBP 27,120	160.376,24	0,05
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien		STK	22	22	0	CHF 4.291,000	98.115,68	0,03
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	22.931	22.931	0	CHF 79,460	1.893.776,71	0,53
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	12.074	12.074	0	CHF 87,540	1.098.537,61	0,31
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	44.776	24.058	1.592	CHF 95,960	4.465.732,95	1,26
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	18.283	18.283	0	USD 148,710	2.541.945,52	0,72
								13.557.748,32	3,84
Großbritannien									
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	47.505	97.421	49.916	GBP 30,900	1.735.419,40	0,49
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares		STK	13.952	18.314	4.362	GBP 24,850	409.892,06	0,12
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares		STK	75.710	95.017	19.307	GBP 3,662	327.776,82	0,09
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares		STK	441.148	441.148	635.693	GBP 1,365	711.646,80	0,20
GB00BDPCN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	7.273	18.828	20.166	USD 73,740	501.412,70	0,14
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC Reg.Shares		STK	45.613	45.613	170.317	GBP 2,365	127.527,45	0,04
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC Reg.Shares		STK	27.733	46.838	19.105	GBP 4,982	163.345,52	0,05
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares		STK	17.498	17.498	0	GBP 4,570	94.539,06	0,03
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	12.140	12.322	182	USD 193,460	2.195.778,23	0,62
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	144.169	138.969	17.802	GBP 15,295	2.606.921,87	0,74
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	40.792	48.156	7.364	GBP 20,240	976.095,15	0,28
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares		STK	13.332	13.839	507	GBP 22,300	351.485,02	0,10
GB00B17BBQ50	Investec PLC Reg.Shares		STK	22.120	22.120	0	GBP 5,757	150.565,32	0,04
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares		STK	81.905	87.826	5.921	GBP 2,946	285.264,89	0,08
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares		STK	3.705	4.867	1.162	GBP 91,252	399.702,96	0,11
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC Reg.Shares		STK	11.189	17.790	6.601	GBP 7,495	99.144,72	0,03
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	8.778	8.778	0	GBP 9,900	102.739,49	0,03
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	2.421	2.421	0	GBP 52,200	149.407,34	0,04
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	395.517	681.708	286.191	GBP 3,091	1.445.250,02	0,41
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares		STK	56.403	56.403	0	GBP 10,855	723.833,50	0,20
								250.291.680,52	70,58
USA									
US0021211018	A10 Networks Inc. Reg.Shares		STK	11.937	19.307	7.370	USD 13,580	151.556,15	0,04
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	34.917	29.771	919	USD 104,650	3.416.290,25	0,96
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	16.608	8.525	2.028	USD 168,990	2.623.958,41	0,74
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	5.683	647	391	USD 546,760	2.905.045,89	0,82
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.062	1.062	0	USD 161,450	160.302,82	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
US0082521081	Affiliated Managers Group Inc. Reg.Shares		STK	3.877	7.915	4.038	USD	155,640	564.151,35	0,16
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares		STK	9.975	19.136	9.161	USD	74,290	692.822,32	0,20
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	37.230	11.554	12.349	USD	186,860	6.504.111,63	1,82
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CLA		STK	32.930	4.673	11.310	USD	185,410	5.708.256,64	1,61
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	11.485	42.370	30.885	USD	45,460	488.133,98	0,14
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	53.718	21.681	2.727	USD	197,850	9.936.524,21	2,79
US0240131047	American Assets Trust Inc. Reg.Shares		STK	4.989	4.989	0	USD	21,570	100.610,26	0,03
US0305061097	American Woodmark Corp. Reg.Shares		STK	2.127	7.975	5.848	USD	78,200	155.508,04	0,04
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	2.260	2.550	5.084	USD	313,690	662.807,97	0,19
US03743Q1085	APA Corp. Reg.Shares		STK	15.563	15.563	0	USD	29,070	422.977,20	0,12
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	97.456	18.875	11.858	USD	214,100	19.507.600,60	5,49
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	12.527	1.647	881	USD	232,530	2.723.357,62	0,77
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares CLA		STK	2.884	3.046	162	USD	83,120	224.119,37	0,06
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	20.807	27.431	6.624	USD	60,610	1.179.050,36	0,33
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares		STK	2.357	2.897	540	USD	347,930	766.708,12	0,22
US04247X1028	Armstrong Wld Industries (NEW) Reg.Shares		STK	4.896	4.896	0	USD	112,700	515.874,35	0,15
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	95.334	95.334	68.208	USD	18,750	1.671.197,18	0,47
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	4.757	4.757	0	USD	243,680	1.083.756,32	0,31
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	8.468	3.829	355	USD	237,300	1.878.698,95	0,53
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	3.673	91	1.493	USD	230,940	793.046,58	0,22
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	15.478	15.788	1.035	USD	407,950	5.903.375,19	1,65
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	2.602	2.602	0	USD	781,130	1.900.243,32	0,54
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	376	627	251	USD	4.009,400	1.409.437,55	0,40
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	7.548	7.548	0	USD	77,000	543.376,96	0,15
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs CLA		STK	2.671	2.671	0	USD	65,500	163.566,29	0,05
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	16.484	17.404	920	USD	41,510	639.725,92	0,18
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	2.135	481	3.745	USD	1.586,660	3.167.089,66	0,89
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares		STK	6.295	32.006	25.711	USD	90,160	530.625,65	0,15
US1468691027	Carvana Co. Reg.Shares		STK	2.597	2.597	0	USD	132,880	322.634,03	0,09
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	1.091	1.254	12.054	USD	327,460	334.011,65	0,09
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	8.373	13.106	28.652	USD	67,370	527.383,14	0,15
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	10.257	15.490	6.093	USD	74,760	716.915,97	0,20
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	369	679	310	USD	544,940	187.998,19	0,05
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	15.450	15.450	0	USD	172,200	2.487.369,11	0,70
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares		STK	23.100	23.623	523	USD	62,410	1.347.859,95	0,38
US1720621010	Cincinnati Financial Corp. Reg.Shares		STK	944	944	0	USD	116,680	102.978,61	0,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	45.819	4.122	20.918	USD	47,450	2.032.639,82	0,57
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	3.814	29.681	25.867	USD	27,560	98.273,97	0,03
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	35.245	43.867	8.622	USD	98,170	3.234.855,69	0,91
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA		STK	89.917	99.213	9.296	USD	38,280	3.218.046,71	0,91
US2017231034	Commercial Metals Co. Reg.Shares		STK	2.023	2.023	0	USD	53,490	101.168,91	0,03
US2041661024	Commvault Systems Inc. Reg.Shares		STK	5.580	5.580	0	USD	120,020	626.132,76	0,18
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	22.850	29.049	6.199	USD	89,680	1.915.845,18	0,54
US21874C1027	Core & Main Inc. Reg.Shares CLA		STK	3.691	14.081	10.390	USD	49,040	169.228,35	0,05
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Reg.Shares CLA		STK	2.617	2.617	0	USD	387,290	947.585,95	0,27
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	2.765	324	15.515	USD	58,360	150.865,18	0,04
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	4.157	21.751	17.594	USD	141,200	548.773,75	0,15
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	2.992	127	4.220	USD	251,760	704.250,11	0,20
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares CLA		STK	6.546	6.546	0	USD	128,450	786.119,76	0,22
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	7.064	7.064	0	USD	139,430	920.842,86	0,26
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares		STK	5.833	5.833	0	USD	48,600	265.037,21	0,07
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares		STK	6.191	6.191	0	USD	47,010	272.100,70	0,08
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares		STK	10.197	10.344	147	USD	199,190	1.898.971,98	0,54
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares CLA		STK	13.964	13.964	0	USD	22,420	292.700,90	0,08
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	11.322	13.458	2.136	USD	239,550	2.535.700,36	0,72
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	4.927	289	11.418	USD	93,340	429.960,90	0,12
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	3.509	2.550	81	USD	535,770	1.757.682,25	0,50

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	4.311	4.363	52 USD	909,040	3.663.866,34	1,03
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares		STK	1.861	3.445	1.584 USD	370,380	644.425,19	0,18
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares		STK	3.571	3.571	0 USD	85,860	286.654,88	0,08
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	2.756	2.844	88 USD	106,760	275.084,67	0,08
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	8.464	8.464	0 USD	124,550	985.593,87	0,28
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	12.588	711	27.555 USD	34,700	408.380,33	0,12
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	9.830	10.452,305	36.282,305 USD	114,900	1.055.971,39	0,30
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	1.119	1.119	0 USD	444,770	465.311,92	0,13
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	13.145	13.640	495 USD	68,830	845.895,99	0,24
US36251C1036	GMS Inc. Reg.Shares		STK	4.167	4.211	44 USD	79,730	310.616,03	0,09
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares CLA		STK	19.015	19.015	0 USD	140,240	2.493.140,99	0,70
US38246G1085	GoodRx Holdings Inc. Reg.Shares CLA		STK	22.446	22.446	0 USD	7,690	161.377,84	0,05
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Reg.Shares		STK	2.816	2.816	0 USD	134,660	354.527,45	0,10
US4040301081	H & E Equipment Services Inc. Reg.Shares		STK	2.420	8.881	6.461 USD	43,800	99.098,73	0,03
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	3.117	3.193	76 USD	343,290	1.000.406,63	0,28
US4228191023	Heidrick & Struggles Intl Inc. Reg.Shares		STK	2.900	175	6.995 USD	31,280	84.809,27	0,02
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	4.053	475	22.747 USD	74,210	281.201,51	0,08
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	1.134	72	2.956 USD	362,980	384.834,82	0,11
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	694	714	20 USD	493,960	320.501,35	0,09
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	4.020	11.710	7.690 USD	114,810	431.503,55	0,12
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares		STK	2.564	2.787	223 USD	206,980	496.163,72	0,14
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	2.360	90	2.760 USD	445,110	982.105,09	0,28
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares CLA		STK	1.475	1.475	0 USD	73,240	100.999,44	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	32.684	30.770	297 USD	145,800	4.455.242,33	1,26
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	27.958	2.557	2.365 USD	199,170	5.206.053,53	1,47
US48666K1097	KB Home Reg.Shares		STK	11.449	11.449	0 USD	69,510	744.035,14	0,21
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	4.015	4.015	0 USD	139,350	523.083,63	0,15
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	396	5.705	5.309 USD	814,870	301.690,84	0,09
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	1.574	2.101	527 USD	1.055,830	1.553.736,37	0,44
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares CLA		STK	10.868	14.636	3.768 USD	149,120	1.515.179,66	0,43
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares		STK	1.003	1.025	22 USD	308,300	289.103,31	0,08
US55305B1017	M/I Homes Inc. Reg.Shares		STK	4.689	8.979	4.290 USD	119,590	524.268,43	0,15
US5627501092	Manhattan Associates Inc. Reg.Shares		STK	2.615	2.630	15 USD	251,210	614.168,05	0,17
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	7.160	7.482	18.214 USD	172,910	1.157.475,32	0,33
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	2.225	14.845	12.620 USD	210,940	438.800,95	0,12
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	833	90	4.248 USD	593,200	461.981,68	0,13
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares		STK	403	509	5.574 USD	424,340	159.881,28	0,05
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	8.968	361	11.422 USD	129,820	1.088.468,36	0,31
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA		STK	13.180	1.318	2.393 USD	519,560	6.402.207,18	1,80
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	37.181	66.953	29.772 USD	21,220	737.641,01	0,21
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	47.557	9.706	4.765 USD	452,850	20.134.805,02	5,67
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	846	846	0 USD	302,830	239.523,35	0,07
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	832	832	0 USD	810,700	630.611,82	0,18
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	4.252	6.913	2.661 USD	386,400	1.536.062,83	0,43
US62482R1077	Mr. Cooper Group Inc. Reg.Shares		STK	7.872	14.198	6.326 USD	81,870	602.543,61	0,17
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares		STK	9.844	10.377	533 USD	129,030	1.187.519,93	0,33
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	4.274	135	5.185 USD	684,340	2.734.544,84	0,77
US6292093050	NMI Holdings Inc. Reg.Shares A		STK	4.919	4.919	0 USD	33,400	153.603,78	0,04
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares		STK	4.482	1.346	239 USD	154,710	648.289,29	0,18
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	135.310	122.103	6.550 USD	123,990	15.685.384,16	4,41
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares		STK	140	340	200 USD	7.656,920	1.002.214,66	0,28
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	4.180	5.645	6.401 USD	140,180	547.823,86	0,15
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	30.623	31.112	489 USD	46,570	1.333.314,43	0,38
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	10.116	10.739	623 USD	171,870	1.625.501,98	0,46
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	19.419	23.314	10.036 USD	103,970	1.887.615,40	0,53
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	2.562	2.562	0 USD	183,190	438.792,80	0,12
US69888T2078	Par Pacific Holdings Inc. Reg.Shares New		STK	7.106	11.939	4.833 USD	24,720	164.229,92	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	1.314	3.276	1.962	USD	504,220	619.432,57	0,17
US7055731035	Pegasystems Inc. Reg.Shares		STK	4.810	4.810	0	USD	59,700	268.471,39	0,08
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	3.672	4.149	47.681	USD	27,800	95.439,04	0,03
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	2.294	2.294	0	USD	211,350	453.288,05	0,13
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	22.908	24.811	1.903	USD	109,750	2.350.554,41	0,66
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	13.738	4.411	12.529	USD	195,150	2.506.517,11	0,71
US7502361014	Radian Group Inc. Reg.Shares		STK	19.447	35.789	16.342	USD	30,780	559.628,52	0,16
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares CLA		STK	11.150	11.150	0	USD	175,870	1.833.349,38	0,52
US64828T2015	Rithm Capital Corp. Reg.Shares		STK	16.301	71.584	55.283	USD	10,800	164.594,99	0,05
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	11.048	6.829	437	USD	252,850	2.611.711,67	0,74
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	2.402	2.501	99	USD	774,130	1.738.463,22	0,49
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	9.496	9.648	152	USD	297,000	2.636.791,32	0,74
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares		STK	4.746	4.980	234	USD	149,810	664.732,85	0,19
US78442P1066	SLM Corp. Reg.Shares		STK	10.017	10.392	375	USD	20,510	192.079,91	0,05
US78454L1008	SM Energy Co. Reg.Shares		STK	26.584	26.782	198	USD	43,350	1.077.427,45	0,30
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	1.634	1.744	110	USD	340,540	520.234,07	0,15
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares		STK	18.046	18.252	11.657	USD	44,230	746.236,52	0,21
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares		STK	2.924	3.025	101	USD	72,470	198.113,58	0,06
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	4.917	4.917	0	USD	146,720	674.478,53	0,19
US8803451033	Tennant Co. Reg.Shares		STK	1.738	6.096	4.358	USD	97,680	158.720,87	0,04
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	5.109	11.066	16.729	USD	197,420	942.986,89	0,27
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	1.549	1.549	0	USD	334,150	483.917,68	0,14
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	6.864	6.864	0	USD	341,490	2.191.461,63	0,62
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	40.431	40.431	0	USD	49,370	1.866.191,54	0,53
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares		STK	41.011	55.530	14.519	USD	29,520	1.131.866,79	0,32
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	1.183	230	3.704	USD	550,780	609.174,21	0,17
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	1.929	2.072	143	USD	110,550	199.374,49	0,06
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares		STK	17.308	17.508	200	USD	115,170	1.863.652,17	0,53
US90278Q1085	UFP Industries Inc. Reg.Shares		STK	1.238	1.540	302	USD	109,280	126.485,27	0,04
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	6.493	6.493	0	USD	223,470	1.356.573,21	0,38
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	6.946	562	531	USD	486,440	3.158.949,36	0,89
US9139031002	Universal Health Services Inc. Reg.Shares CLB		STK	830	2.230	1.400	USD	191,560	148.648,84	0,04
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	12.566	1.452	13.743	USD	50,710	595.757,16	0,17
US91688F1049	Upwork Inc. Reg.Shares		STK	32.657	32.657	0	USD	10,590	323.333,61	0,09
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	1.391	982	16.584	USD	154,040	200.326,89	0,06
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	5.998	6.145	147	USD	185,150	1.038.266,36	0,29
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	110.251	64.989	3.477	USD	40,820	4.207.597,06	1,19
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	2.916	2.546	343	USD	472,510	1.288.181,71	0,36
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A		STK	8.145	8.317	172	USD	86,880	661.590,88	0,19
US92645B1035	Victory Capital Holdings Inc. Reg.Shs CLA		STK	14.865	23.021	8.156	USD	49,050	681.683,11	0,19
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	5.664	5.981	317	USD	67,880	359.454,30	0,10
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares		STK	1.639	1.639	0	USD	61,480	94.208,79	0,03
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	40.626	51.768	11.142	USD	57,420	2.180.950,75	0,62
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares		STK	2.220	3.256	1.036	USD	328,760	682.355,27	0,19
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	91.832	141.611	49.779	USD	12,000	1.030.276,74	0,29
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares		STK	808	808	0	USD	287,300	217.032,91	0,06
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares		STK	16.398	28.773	35.246	USD	53,850	825.572,46	0,23
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs CLA		STK	15.912	15.912	0	USD	58,470	869.834,18	0,25
Kanada								2.666.746,77	0,73	
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares		STK	5.676	10.492	4.816	CAD	38,840	150.338,13	0,04
CA3039011026	Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg.Shares(Sub.Vtg)		STK	180	188	8	CAD	1.550,000	190.261,87	0,05
CA3180714048	Finning International Inc. Reg.Shares		STK	10.246	15.805	14.724	CAD	39,900	278.788,46	0,08
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares		STK	4.580	7.270	2.690	CAD	197,140	615.726,40	0,17
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc. Reg.Shares		STK	4.521	10.089	5.568	CAD	85,850	264.680,75	0,07
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Reg.Shares		STK	34.128	58.838	24.710	CAD	11,380	264.850,41	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares		STK	8.314	8.500	10.525	CAD 159,110	902.100,75	0,25
Singapur								1.898.268,57	0,54
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	30.900	30.900	94.600	SGD 35,860	763.451,84	0,22
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares		STK	103.900	4.300	140.400	SGD 14,440	1.033.702,63	0,29
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	21.300	121.400	100.100	SGD 6,890	101.114,10	0,03
Japan								19.102.964,72	5,40
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	8.400	4.100	14.000	JPY 4.354,000	212.469,15	0,06
JP3352400000	Citizen Watch Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.700	17.700	0	JPY 1.075,000	110.537,57	0,03
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.200	3.200	0	JPY 8.100,000	150.578,57	0,04
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.900	63.300	45.400	JPY 4.077,000	423.957,10	0,12
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares		STK	23.800	23.800	0	JPY 826,600	114.287,97	0,03
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	49.400	49.400	0	JPY 1.720,000	493.609,56	0,14
JP3853000002	Horiba Ltd. Reg.Shares		STK	2.100	2.100	0	JPY 12.980,000	158.351,49	0,04
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	91.100	91.100	0	JPY 1.041,500	551.195,70	0,16
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares		STK	67.900	82.600	14.700	JPY 2.367,000	933.676,01	0,26
JP3735000006	JEOL Ltd. Reg.Shares		STK	4.200	4.200	0	JPY 7.268,000	177.334,15	0,05
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares		STK	49.200	90.800	41.600	JPY 2.315,500	661.817,21	0,19
JP3289800009	Kobe Steel Ltd. Reg.Shares		STK	58.800	60.700	1.900	JPY 1.996,500	681.984,98	0,19
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares		STK	4.700	4.700	0	JPY 4.671,000	127.536,91	0,04
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	61.900	6.600	101.100	JPY 2.975,500	1.069.987,66	0,30
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares		STK	77.200	33.700	70.200	JPY 1.556,000	697.838,72	0,20
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	167.300	171.400	4.100	JPY 1.729,000	1.680.424,87	0,47
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares		STK	12.400	20.800	8.400	JPY 4.818,000	347.069,66	0,10
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	16.200	16.200	0	JPY 13.245,000	1.246.508,21	0,35
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares		STK	29.200	72.900	43.700	JPY 3.401,000	576.922,73	0,16
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	911.800	24.400	470.100	JPY 151,800	804.080,49	0,23
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares		STK	257.000	257.000	0	JPY 922,000	1.376.550,70	0,39
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	24.780	17.800	22.500	JPY 3.909,000	562.723,61	0,16
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	65.400	65.400	0	JPY 3.435,000	1.305.066,54	0,37
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares		STK	28.300	28.300	0	JPY 3.410,000	560.620,51	0,16
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	69.600	98.900	29.300	JPY 4.017,000	1.624.199,00	0,46
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.300	11.100	800	JPY 5.117,000	306.182,81	0,09
JP3958000002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	9.800	9.800	0	JPY 3.557,000	202.506,10	0,06
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	14.800	14.800	0	JPY 1.073,500	92.297,92	0,03
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares		STK	14.900	26.500	11.600	JPY 2.568,500	222.327,92	0,06
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	85.300	85.300	0	JPY 3.290,000	1.630.320,90	0,46
Hongkong								369.524,11	0,11
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares		STK	179.000	179.000	0	HKD 7,990	171.244,69	0,05
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CLA		STK	24.000	53.000	29.000	HKD 69,000	198.279,42	0,06
Australien								2.433.122,97	0,69
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares		STK	48.062	77.791	29.729	AUD 20,430	608.972,13	0,17
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares		STK	81.859	72.421	912	AUD 21,410	1.086.951,87	0,31
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd. Reg.Shares		STK	76.287	76.287	0	AUD 2,350	111.184,85	0,03
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	58.044	75.828	17.784	AUD 17,390	626.014,12	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								293.806,61	0,08
Aktien								293.806,61	0,08
Großbritannien								293.806,61	0,08
GB00B1722W11	Jet2 PLC Reg.Shares		STK	19.058	27.701	8.643	GBP 13,040	293.806,61	0,08
Wertpapier-Investmentanteile								10.031.040,00	2,82
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								10.031.040,00	2,82
Luxemburg								10.031.040,00	2,82
LU2397363941	AGIF-GL Eq.pow.by Art.Int. Act. Nom. WT Acc.		ANT	8.000	0	0	EUR 1.253,880	10.031.040,00	2,82
Summe Wertpapiervermögen								EUR 352.417.434,90	99,41
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Optionsscheine								0,06	0,00
Optionsscheine auf Aktien								0,06	0,00
	Webuild S.p.A. WTS (Foreign) 21/30.08.30 X		STK	6.484	0	0	EUR 0,00001	0,06	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	0,06	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.975.123,69			% 100,000	1.975.123,69	0,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	28.924,31			% 100,000	3.878,24	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	127.201,32			% 100,000	11.137,49	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	5.213,34			% 100,000	457,61	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	2.239,14			% 100,000	1.388,70	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	1.907,36			% 100,000	1.300,71	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	5.195,52			% 100,000	5.399,91	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	59.357,48			% 100,000	70.174,95	0,02
	State Street Bank International GmbH		HKD	40.033,39			% 100,000	4.793,36	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	5.986.910,00			% 100,000	34.780,11	0,01
	State Street Bank International GmbH		KRW	1.668,00			% 100,000	1,13	0,00
	State Street Bank International GmbH		SGD	10.387,70			% 100,000	7.157,02	0,00
	State Street Bank International GmbH		TWD	1.699.662,00			% 100,000	48.982,46	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	28.955,45			% 100,000	27.071,29	0,01
	State Street Bank International GmbH		ZAR	1.266,91			% 100,000	65,01	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	2.191.711,68	0,61
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	2.191.711,68	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	248.319,35				248.319,35	0,07
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	47.744,55				47.744,55	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	122.073,49				122.073,49	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	418.137,39	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.186,20				-1.186,20	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-461.571,74				-461.571,74	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-462.757,94	-0,13
Fondsvermögen							EUR	354.564.526,09	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					3.582.421	
	Anteilwert		EUR					98,97	
³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.									
Gattungsbezeichnung									gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:								EUR	4.455.242,33

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 27.06.2024 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2024 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,84585
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45810
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,42100
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,39250
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,96215
Südafrika, Rand	(ZAR)	1 Euro = ZAR	19,48810
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,06960
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,46640
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,45140
Südkorea, Won	(KRW)	1 Euro = KRW	1.472,30445
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	172,13605
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	1 Euro = TWD	34,69940
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,35185
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,61240

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X = Nichtnotierte Wertpapiere

Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000CLW0	Charter Hall Long WALE REIT Reg.Stapled Secs	STK	206.497	206.497
AU000000CQR9	Charter Hall Retail REIT Reg.Units	STK	183.503	183.503
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	71	26.828
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd. Reg.Shares	STK	84.602	84.602
AU0000251498	Helia Group Ltd. Reg.Shares	STK	160.004	160.004
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares	STK	3.011	169.871
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares	STK	30.552	30.552
AU000000OML6	oOh! Media Ltd. Reg.Shares	STK	169.372	169.372
AU0000061897	Perenti Ltd. Reg.Shares	STK	461.635	461.635
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd. Reg.Shares	STK	1.176.874	1.176.874
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK	11.441	11.441
AU000000SCG8	Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs)	STK	101.727	101.727
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs	STK	425.036	425.036
Belgien				
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	4.149	4.149
Bermuda				
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares	STK	16.317	32.243
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	200	12.000
BMG524181036	Kerry Logistics Network Ltd. Reg.Shares	STK	0	144.000
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Reg.Shares	STK	299	16.886
Dänemark				
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A	STK	6	352
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S Navne-Aktier	STK	4.007	11.094
DK0060700516	Per Aarsleff Holding A/S Navne-Aktier	STK	2.903	2.903
DK0010311471	Sydbank AS Navne-Aktier	STK	3.309	3.309
Deutschland				
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	480	38.595
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK	141	7.995
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	18.976
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	2.004
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien	STK	45	2.566
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	1.075	60.655
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien	STK	528	29.804
Finnland				
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares CLB	STK	0	32.642
Frankreich				
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	0	9.929
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	6.583
FR0000073298	IPSOS S.A. Actions Port.	STK	0	8.151
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	1.902	1.902
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	43	2.434
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK	18.755	18.755
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	1.458	16.819
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK	2.992	2.992
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	83	4.729
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	6.368	6.368
Großbritannien				
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	0	365.069
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	1.097	61.903
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC Reg.Shares	STK	5.047	5.047
GB0003718474	Games Workshop Group PLC Reg.Shares	STK	1.421	1.421
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	21.624	221.904
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	0	62.870

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs	STK	3.564	201.055
GB00B1ZBKY84	Mony Group PLC Reg.Shares	STK	23.668	23.668
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	13.212	13.212
GB0004300496	Pan African Resources PLC Reg.Shares	STK	0	590.368
GB0007973794	Serco Group PLC Reg.Shares	STK	266.230	266.230
GB00BJGTLF51	Target Healthcare REIT PLC Reg.Shares	STK	0	241.058
GB0008794710	Telecom Plus PLC Reg.Shares	STK	0	17.318
GB00BZ3CNK81	TORM PLC Reg.Shares A	STK	6.837	6.837
Hongkong				
HK1883037637	Citic Telecom Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	343.000	713.000
HK0014000126	Hysan Development Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.000
Irland				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CIA	STK	0	7.585
IE00BWWY4ZF18	Cairn Homes PLC Reg.Shares (WI)	STK	0	145.450
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	2.678	2.678
Israel				
IL0010841281	Delek Group Ltd. Reg.Shares	STK	2.669	2.669
IL0007200111	Enlight Renewable Energy Ltd Reg.Shares	STK	15.220	31.572
IL0002810146	ICL Group Ltd. Reg.Shares	STK	36.841	121.249
Italien				
IT0003188064	Banca IFIS S.p.A. Azioni nom	STK	334	18.858
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	146.033	158.628
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	57.994	57.994
IT0003874101	Prada S.p.A. Azioni nom.	STK	1.400	83.000
IT0000433307	Saras S.p.A. Raffinerie Sarde Azioni nom.	STK	0	102.478
IT0003865570	Webuild S.p.A. Azioni nom.	STK	0	84
Japan				
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	52.400
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK	94.000	94.000
JP3491000000	Daido Steel Co. Ltd. Reg.Shares	STK	51.400	64.300
JP3130830007	Erex Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	25.400
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	14.400	14.400
JP3802720007	Ferrotec Holdings Corp. Reg.Shares	STK	200	13.100
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares	STK	7.500	7.500
JP3842400008	Hokuhoku Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	19.400	19.400
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	700	41.200
JP3694000005	Japan Pulp & Paper Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.900	2.900
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK	1.800	106.200
JP3392650002	Juroku Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	7.100	7.100
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	13.500	13.500
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	11.900
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	2.400	2.400
JP3240400006	Kikkoman Corp. Reg.Shares	STK	0	6.800
JP3240600001	Kissei Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	200	12.200
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.100
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.300
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	38.500
JP3982100004	Lawson Inc. Reg.Shares	STK	4.300	4.300
JP3933800009	LY Corp. Reg.Shares	STK	129.600	129.600
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK	92.200	100.400
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	55.700	66.000
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.200
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK	0	23.200
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	265.300	265.300
JP3738600000	Niterra Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.100
JP3833600004	Press Kogyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	900	52.700
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Reg.Shares	STK	0	39.000
JP3434200006	Sodick Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	39.000
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK	12.300	12.300

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3399000003	Star Micronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	13.500
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	216.300	216.300
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	500	31.100
JP3456000003	Takashimaya Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300	20.800
JP3276400003	The Gunma Bank Ltd. Reg.Shares	STK	120.200	120.200
JP3281600001	The Keiyo Bank Ltd. Reg.Shares	STK	41.900	41.900
JP3912800004	The Musashino Bank Ltd. Reg.Shares	STK	10.200	10.200
JP3352000008	The Seventy-Seven (77)Bank Ltd Reg.Shares	STK	8.700	8.700
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares	STK	0	39.900
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	114.300
JP3584400000	Tokyo Kiraboshi Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	7.100	7.100
JP3582600007	Tokyo Tatemono Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	41.100
JP3631700006	Tomony Holdings Inc. Reg.Shares	STK	56.200	56.200
JP3854700006	VT Holdings Co.Ltd. Reg.Shares	STK	37.500	37.500
Kaiman-Inseln				
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Reg.Shares	STK	131.600	131.600
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	156.000
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Reg.Shares CLA	STK	1.894	106.858
KYG8813K1085	United Labs Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	176.000
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	0	1.482.500
Kanada				
CA2265331074	Crew Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	11.563
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK	21.895	21.895
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK	2.086	117.715
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc. Reg.Shares	STK	33.300	33.300
Luxemburg				
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK	1.800	111.900
Marshall-Inseln				
MHY271836006	Global Ship Lease Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	2.773
Mauritius				
MU0117U00026	Golden Agri-Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	436.600
Neuseeland				
NZAIRE0001S2	Air New Zealand Ltd. Reg.Shares	STK	265.956	265.956
NZEBOE0001S6	EBOS Group Ltd. Reg.Shares	STK	14.856	14.856
Niederlande				
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam	STK	0	11.348
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK	54	3.091
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	12.400	12.400
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	11.471	11.471
Norwegen				
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	0	3.484
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	0	37.699
NO0003921009	DNO ASA Navne-Aksjer A	STK	0	121.522
NO0010816093	Elkem ASA Navne-Aksjer	STK	33.819	33.819
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	0	48.286
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	1.096	61.867
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	22.931	22.931
NO0011202772	Var Energi ASA Navne-Aksjer	STK	52.884	52.884
Österreich				
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	19.903	19.903
AT000000STR1	Strabag SE Inhaber-Aktien	STK	2.455	2.455
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	6.532	6.532
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	16.077	16.077
Portugal				
PTSONOAM0001	Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	0	259.409
PTPTIOAM0006	The Navigator Company S.A. Acções Nom.	STK	0	71.207
Schweden				
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	21.307
SE0014504817	Loomis AB Namn-Aktier S.	STK	137	7.776

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SE0016075337	OX2 AB Namn-Aktier	STK	0	69.822
SE0000120669	SSAB AB Namn-Aktier B (fria)	STK	3.581	202.036
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	0	185.259
Schweiz				
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien	STK	6.763	6.763
CH1300646267	Bunge Global S.A. Namens-Aktien	STK	12.034	12.034
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	156	8.824
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK	5.755	5.755
CH0023868554	Implenia AG Namens-Aktien	STK	109	6.195
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	0	3.444
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.685
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	4.467	4.467
CH0033361673	u-blox Holding AG Namens-Aktien	STK	0	1.688
Singapur				
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK	313	17.682
SG1U68934629	Keppel Ltd. Reg.Subd.Shares	STK	0	241.700
SG1AE9000009	The Hour Glass Ltd. Reg.Shares (Local)	STK	0	119.900
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK	200	11.600
SG1T56930848	Wilmar International Ltd. Reg.Shares	STK	3.600	208.200
Spanien				
ES0105027009	Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port.	STK	424	28.081
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port.	STK	1.790	1.790
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.	STK	752	42.453
ES0180907000	Unicaja Banco S.A. Acciones Nom.	STK	0	145.404
USA				
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	5.172	24.225
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	629	35.497
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK	8.512	8.512
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	214	12.083
US00922R1059	Air Transport Svcs Group Inc. Reg.Shares	STK	0	18.973
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	13.218	13.218
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares	STK	0	5.298
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares	STK	172	9.708
US01749D1054	ALLEGRO Microsystems INC. Reg.Shares	STK	9.038	9.038
US02665T3068	American Homes 4 Rent Reg.Shs of Ben.Int. CLA	STK	23.551	23.551
US0268747849	American International Grp Inc Reg.Shares New	STK	19.097	19.097
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK	0	3.977
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	133	7.514
US0316521006	Amkor Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	5.971
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares	STK	112	6.368
US03820C1053	Applied Industrial Techs Inc. Reg.Shares	STK	96	5.421
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares	STK	8.085	8.085
US05988J1034	Bandwidth Inc. Reg.Shs CLA	STK	361	20.402
US0774541066	Belden Inc. Reg.Shares	STK	7.666	7.666
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	345
US1010441053	Boston Omaha Corporation Reg.Shares	STK	0	13.995
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	4.997	4.997
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	0	1.723
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	5.613	11.631
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK	13.424	13.424
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares CLA	STK	612	612
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	148	8.371
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	950	53.645
US1910981026	Coca-Cola Consolidated Inc. Reg.Shares	STK	523	523
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	9.612
US2057683029	Comstock Resources Inc. Reg.Shares	STK	0	20.663
US21871X1090	Corebridge Financial Inc. Reg.Shares	STK	72.734	72.734
US22160N1090	CoStar Group Inc. Reg.Shares	STK	117	6.656
US2274831047	Cross Country Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	12.903

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK	137	7.768
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	147	8.331
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	19.363	19.363
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	21.039
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	3.166	3.166
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK	3.354	3.354
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	359	20.282
US29249E1091	Enact Holdings Inc. Reg.Shares	STK	20.539	20.539
US2925621052	Encore Wire Corp. Reg.Shares	STK	0	3.686
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	8.784
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	4.198
US26884L1098	EQT Corp. Reg.Shares	STK	0	13.815
US2946001011	Equitrans Midstream Corp. Reg.Shares	STK	15.762	15.762
US2976021046	Ethan Allen Interiors Inc. Reg.Shares	STK	0	11.354
US30034T1034	Everi Holdings Inc. Reg.Shares	STK	24.017	24.017
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	0	10.912
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	613	613
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	1.678	1.678
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	16.003	32.386
US37247D1063	Genworth Financial Inc. Reg.Shares	STK	2.123	119.775
US37959E1029	Globe Life Inc. Reg.Shares	STK	10.618	10.618
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK	470	26.526
US3927091013	Green Brick Partners Inc. Reg.Shares	STK	7.527	7.527
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares	STK	3.825	3.825
US4285671016	Hibbett Inc. Reg.Shares	STK	0	2.223
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	8.271	8.271
US4433201062	Hub Group Inc. Reg.Shares CLA	STK	4.581	9.218
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	697	39.353
US46005L1017	International Money Expr. Inc. Reg.Shares	STK	0	14.151
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	80	4.555
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK	90	5.098
US46590V1008	JBG Smith Properties Reg.Shares	STK	29.920	29.920
US5021751020	LTC Properties Inc. Reg.Shares	STK	0	11.500
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares	STK	0	1.238
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares CLA	STK	58	3.303
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	130	7.340
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	135	7.652
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	281	2.146
US5880561015	Mercer International Inc. Reg.Shares	STK	0	24.825
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Reg.Shares	STK	5.217	5.217
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	161	37.812
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	829
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	169	9.547
US5977421057	Midland States Bancorp. Inc Reg.Shares	STK	0	1.845
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	0	847
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Reg.Shares B	STK	14.410	14.410
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	1.820
US6267551025	Murphy USA Inc. Reg.Shares	STK	43	2.481
US6494451031	New York Community Bancorp Inc Reg.Shares	STK	57.824	57.824
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	0	12.536
US65249B1098	News Corp. Reg.Shares A	STK	6.647	6.647
US65290E1010	Nextracker Inc. Reg.Shs CLA	STK	2.996,33	2.996,33
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares	STK	16.901	16.901
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	175	12.691
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	1.499	5.076
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares	STK	0	12.735
US7374461041	Post Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	11.329
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	0	2.888
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	8.463	8.463

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	845	845
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Reg.Shares	STK	7.972	7.972
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares	STK	44	2.531
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	1.665	1.665
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	39	2.201
US76122Q1058	Resources Connection Inc. Reg.Shares	STK	265	14.956
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	303	21.423
US8010561020	Sanmina Corp. Reg.Shares New	STK	201	11.352
US80689H1023	Schneider National Inc. Reg.Shares CL.B	STK	296	21.050
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK	306	17.307
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	100	5.659
US86771W1053	Sunrun Inc. Reg.Shares	STK	0	31.608
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares	STK	681	681
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	3.341	5.872
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp. Reg.Shares	STK	15.251	15.251
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	74	4.179
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	0	31.638
US36162J1060	The GEO Group Inc. Reg.Shares	STK	0	47.753
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	0	6.414
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK	49.554	49.554
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	323	18.245
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs CLA	STK	7.781	7.781
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	0	1.768
US9202531011	Valmont Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	3.209
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	2.364	2.364
US92556V1061	Viatis Inc. Reg.Shares	STK	38.385	38.385
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares	STK	275	15.551
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares	STK	7.469	7.469
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	3.045	3.045
US9295661071	Wabash National Corp. Reg.Shares	STK	0	15.605
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares	STK	163	9.220
US9807451037	Woodward Inc. Reg.Shares	STK	6.426	6.426
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CLA	STK	30	1.742
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Schweiz				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	100	5.658
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Bermuda				
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	219	12.370
Dänemark				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	100	5.673
Großbritannien				
GB00B19Z2J52	UK Commercial Ppty REIT Ltd. Reg.Shares	STK	0	268.958
Kanada				
CA15101Q1081	Celestica Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)	STK	0	3.438
Luxemburg				
LU2360697374	FREYR Battery Actions Nominatives	STK	0	52.623
Schweden				
SE0019892167	Betsson AB Namn-Aktier S.B	STK	0	43.054
USA				
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares	STK	4.297	4.297
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000

Derivate

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR))	EUR		2.211
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	AUD/EUR	EUR		1.442
	CAD/EUR	EUR		44
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
	AUD/EUR	EUR		297
	CAD/EUR	EUR		430
	HKD/EUR	EUR		260

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2023 - 30.06.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		187.013,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		6.409.013,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		26.789,57
a) Negative Einlagezinsen	-15,69	
b) Positive Einlagezinsen	26.805,26	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-28.052,04
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-28.052,04	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.096.254,35
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.096.254,35	
10. Sonstige Erträge		63.204,77
Summe der Erträge		5.561.714,34
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.016,89
2. Verwaltungsvergütung		-5.518.602,32
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-5.518.602,32	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-4.835,26
Summe der Aufwendungen		-5.525.454,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		36.259,87
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		59.413.037,04
2. Realisierte Verluste		-13.963.657,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		45.449.379,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		45.485.639,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		19.965.246,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		6.571.866,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		26.537.112,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		72.022.751,97

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,80 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		298.501.961,13
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.782.466,99
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-11.839.334,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.918.933,68	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	7.918.933,68	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-19.758.267,96	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		661.614,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		72.022.751,97
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	19.965.246,15	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6.571.866,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		354.564.526,09

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	43.179.786,11	12,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	45.485.639,63	12,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	30.633.731,68	8,55
2. Vortrag auf neue Rechnung	53.184.678,91	14,85
III. Gesamtausschüttung		
	4.847.015,15	1,35
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	4.847.015,15	1,35

Umlaufende Anteile per 30.06.2024: Stück 3.582.421

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der "Allgemeinen Anlagebedingungen" gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	ausschüttend

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatfreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	4,81 %
größter potenzieller Risikobetrag	7,29 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,81 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage	
einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %	
effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen	
Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.07.2023 bis 30.06.2024	99,88%

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	-
CONVEST 21 VL	-

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

Sonstige Angaben

Anteilwert	
CONVEST 21 VL	98,97 EUR
Umlaufende Anteile	
CONVEST 21 VL	3.582.421 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,39% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,61% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten)*)

CONVEST 21 VL	1,80 %
---------------	--------

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die Gesamtkostenquote. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

CONVEST 21 VL	0,00
---------------	------

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

CONVEST 21 VL	-
---------------	---

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CONVEST 21 VL	5.518.602,32 EUR
---------------	------------------

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

CONVEST 21 VL

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	0,30 % p.a.
---	-------------

AGIF-GL.Eq.pow.by Art.Int. Act. Nom. WT Acc.

0,30 % p.a.

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge	Quellensteuerrückvergütung	EUR	54.369,38
Sonstige Aufwendungen	Advisor Vergütung	EUR	-3.076,44
Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt			
CONVEST 21 VL			143.236,28 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**Erläuterung der Nettoveränderung**

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Angaben zur Transparenz der Förderung von ökologischen oder sozialen Merkmalen und nachhaltigen Investitionen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2023

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2023)

Anzahl Mitarbeiter 1.503						
		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	170.425.230	5.479.329	1.052.327	2.230.184	383.313	1.813.505
Variable Vergütung	106.522.863	13.791.926	1.192.217	5.567.262	353.388	6.679.060
Gesamtvergütung	276.948.093	19.271.255	2.244.544	7.797.446	736.701	8.492.565

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

Festlegung der Vergütung

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft. Quantitative Indikatoren orientieren sich an messbaren Zielen. Qualitative Indikatoren berücksichtigen hingegen die Verhaltensweise des Mitarbeiters im Hinblick auf die Kernwerte Exzellenz, Leidenschaft, Integrität und Respekt der Verwaltungsgesellschaft. Zu diesen Indikatoren gehört auch die Feststellung, dass es keine wesentlichen Verstöße gegen regulatorische Vorgaben oder Abweichungen von Compliance- und Risikostandards gibt, einschließlich der Politik der AllianzGI zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken. Details finden Sie in der Erklärung zur Risikomanagementrichtlinie unter <https://www.allianzgi.com/de/our-firm/esg>.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i. V. m. § 134 c Absatz 4 AktG

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134 c Abs. 4 AktG Folgendes:

1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens, verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind geschäftsjahrbezogen, jedoch sehen wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

2. Über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

3. Zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung sind im Abschnitt „Engagement Strategy“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements sowie in Proxy Voting Records aufgeführt, welche unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar sind.

5. Zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Informationen zu dem Umfang der Wertpapierleihe während des Berichtszeitraums, sofern betrieben, sind in der Vermögensaufstellung und unter dem Abschnitt „Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ dieses Berichts aufgeführt.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt „Managing conflicts of interest in relation to stewardship“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements, befinden sich Informationen zum Umgang mit Stimmrechten im Rahmen von Wertpapierleihe. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

CONVEST 21 VL

Frankfurt am Main, den 16. Oktober 2024

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens CONVEST 21 VL – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger 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 nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, 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 Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden

Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 16. Oktober 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex MSCI World Total Return Net (in EUR)
		%	%
1 Jahr	30.06.2023 - 30.06.2024	25,17	22,35
2 Jahre	30.06.2022 - 30.06.2024	36,57	38,94
3 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2024	33,71	35,01
4 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2024	74,80	77,79
5 Jahre	30.06.2019 - 30.06.2024	75,26	85,40
10 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2024	167,68	206,87

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Banco de Chile
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Standard Chartered Bank
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Československá obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.Ş.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gezeichnetes und eingezahltes
Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2023

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Mitglied der Geschäftsführung
der Allianz Global Investors Holdings GmbH
CEO Allianz Global Investors
München (Vorsitzender)

Klaus-Dieter Herberg
Allianz Networks Germany
Allianz Global Investors GmbH
München

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand
(stellvertretender Vorsitzender)

Prof. Dr. Michael Hüther
Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin
Head of Enterprise Project Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH French Branch
3 boulevard des Italiens
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
Seidlstr. 24 -24a
80335 München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Dr. Thomas Schindler
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2023

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden

in der Republik Österreich Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
AT-1010 Wien

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand: 30. Juni 2024

Sie erreichen uns auch über Internet:
<https://de.allianzgi.com>

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds CONVEST 21 VL in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.de
<https://de.allianzgi.com>